



**KOMPUTRONIK SPÓŁKA AKCYJNA  
W RESTRUKTURYZACJI**

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2019 ROKU DO 31 MARCA 2020 ROKU**

**POZNAŃ, 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU**

**SPIS TREŚCI**

|  |    |
|--|----|
| BILANS.....  | 3  |
| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....  | 5  |
| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....                                    | 6  |
| ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....                                    | 7  |
| RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....  | 8  |
| DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....         | 9  |
| 1. Informacje ogólne.....  | 9  |
| 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....                     | 10 |
| 3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości .....                       | 31 |
| 4. Segmenty operacyjne.....  | 31 |
| 5. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych.....                          | 32 |
| 6. Wartość firmy .....   | 33 |
| 7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....                 | 33 |
| 8. Wartości niematerialne.....   | 36 |
| 9. Rzeczowe aktywa trwałe.....   | 40 |
| 10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....                                | 44 |
| 11. Nieruchomości inwestycyjne .....   | 47 |
| 12. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....                                  | 48 |
| 13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney.....                           | 56 |
| 14. Zapasy .....   | 58 |
| 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....        | 58 |
| 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....                                 | 59 |
| 17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana..... | 60 |
| 18. Kapitał własny .....   | 60 |
| 19. Świadczenia pracownicze .....  | 61 |
| 20. Pozostałe rezerwy.....   | 61 |
| 21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....   | 62 |
| 22. Rozliczenia międzyokresowe .....   | 63 |
| 23. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....                    | 63 |
| 24. Przychody i koszty operacyjne.....                                       | 63 |
| 25. Oczekiwane straty kredytowe.....   | 65 |
| 26. Przychody i koszty finansowe .....                                       | 66 |
| 27. Podatek dochodowy.....   | 67 |
| 28. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....                                 | 68 |
| 29. Przepływy pieniężne.....   | 68 |
| 30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....                                 | 70 |
| 31. Opis spraw sądowych .....  | 72 |
| 32. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....                                  | 72 |
| 33. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych .....                          | 73 |
| 34. Pozostałe ryzyka .....   | 77 |
| 35. Zarządzanie kapitałem .....  | 77 |
| 36. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie sprawozdawczym.....            | 77 |
| 37. Zdarzenia po dniu bilansowym.....  | 79 |
| 38. Pozostałe informacje.....  | 80 |
| 39. Zatwierdzenie do publikacji .....  | 82 |

**BILANS**

| <b>AKTYWA</b>                                     | <b>Nr noty</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>31.03.2019</b> |
|---|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                              |                |                   |                   |
| Wartości niematerialne                            | 8              | 34 762            | 35 205            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                            | 9              | 40 333            | 48 205            |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:      | 10             | 21 256            | -                 |
| -powierzchnie lokali użytkowych                   | 10             | 18 028            | -                 |
| -pozostałe aktywa                                 | 10             | 3 228             | -                 |
| Nieruchomości inwestycyjne                        | 11             | 13 090            | 15 229            |
| Inwestycje w jednostkach zależnych                | 7              | 62 165            | 111 680           |
| Należności i pożyczki                             | 12             | 1 902             | 812               |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe         | 22             | 8                 | 16                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 13             | 1 831             | -                 |
| <b>Aktywa trwałe razem</b>                        |                | <b>175 347</b>    | <b>211 147</b>    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                            |                |                   |                   |
| Zapasy  | 14             | 110 552           | 209 335           |
| Należności z tytułu dostaw i usług                | 15             | 55 552            | 97 543            |
| Pozostałe należności                              | 15             | 7 956             | 11 485            |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego |                | 213               | -                 |
| Pożyczki  | 12             | 8 587             | 9 294             |
| Pochodne instrumenty finansowe                    | 12             | 30                | 112               |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe        | 22             | 635               | 990               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                | 16             | 49 802            | 7 708             |
| <b>Aktywa obrotowe razem</b>                      |                | <b>233 327</b>    | <b>336 467</b>    |
| <b>Aktywa razem</b>                               |                | <b>408 674</b>    | <b>547 614</b>    |

**BILANS (CD.)**

| <b>PASYWA</b>  | <b>Nr noty</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>31.03.2019</b> |
|--|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                      |                |                   |                   |
| Kapitał podstawowy   | 18             | 979               | 979               |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 18             | 76 842            | 76 842            |
| Pozostałe kapitały   | 18             | 15 964            | 16 398            |
| Zyski zatrzymane:  | 18             | (27 993)          | 92 215            |
| - zysk z lat ubiegłych                                     |                | 92 257            | 82 701            |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki   |                | (120 250)         | 9 514             |
| Razem kapitał własne                                       | 18             | 65 792            | 186 434           |
| <b>Zobowiązania</b>  |                |                   |                   |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                         |                |                   |                   |
| Leasing finansowy  | 10             | -                 | 468               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:                     | 10             | 19 611            | -                 |
| - <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>                    | 10             | 18 705            | -                 |
| - <i>umowy leasingu</i>                                    | 10             | 906               | -                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 13             | -                 | 4 140             |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                           | 20             | 383               | -                 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                  | 22             | -                 | 1 742             |
| Zobowiązania długoterminowe razem                          |                | 19 994            | 6 350             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        |                |                   |                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                       | 21             | 170 623           | 183 431           |
| Pozostałe zobowiązania                                     | 21             | 59 581            | 72 163            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego        |                | -                 | 183               |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                 | 12             | 73 975            | 90 979            |
| Leasing finansowy  | 10             | -                 | 772               |
| Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:                     | 10             | 7 211             | -                 |
| - <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>                    | 10             | 6 185             | -                 |
| - <i>umowy leasingu</i>                                    | 10             | 1 026             | -                 |
| Pochodne instrumenty finansowe                             | 12             | -                 | 77                |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych    | 19             | 6 936             | 5 335             |
| Pozostałe rezerwy krótkoterminowe                          | 20             | 4 137             | -                 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                 | 22             | 425               | 1 890             |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem                         |                | 322 888           | 354 830           |
| Zobowiązania razem   |                | 342 882           | 361 180           |
| <b>Pasywa razem</b>  |                | <b>408 674</b>    | <b>547 614</b>    |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

|  | <b>Nr<br/>noty</b> | <b>od 01-04-2019<br/>do 31-03-2020</b> | <b>od 01-04-2018<br/>do 31-03-2019</b> |
|--|--------------------|--|--|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                        | 4                  | <b>1 491 029</b>                       | <b>1 791 017</b>                       |
| Przychody ze sprzedaży usług                         |                    | 42 482                                 | 56 470                                 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów          |                    | 1 448 547                              | 1 734 547                              |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                        |                    | <b>1 356 355</b>                       | <b>1 611 963</b>                       |
| Koszt sprzedanych usług                              | 24                 | 3 510                                  | 4 518                                  |
| Koszt sprzedanych towarów i materiałów               | 24                 | 1 352 845                              | 1 607 445                              |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                      |                    | <b>134 674</b>                         | <b>179 054</b>                         |
| Koszty sprzedaży                                     | 24                 | 136 404                                | 149 365                                |
| Koszty ogólnego zarządu                              | 24                 | 29 503                                 | 17 697                                 |
| Pozostałe przychody operacyjne                       | 24                 | 10 016                                 | 6 827                                  |
| Pozostałe koszty operacyjne                          | 24                 | 14 630                                 | 3 573                                  |
| <b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>     |                    | <b>(35 847)</b>                        | <b>15 246</b>                          |
| Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych        | 25                 | 29 079                                 | -                                      |
| Przychody finansowe                                  | 26                 | 2 468                                  | 5 229                                  |
| Koszty finansowe                                     | 26                 | 63 554                                 | 9 683                                  |
| Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-) |                    | 5                                      | -                                      |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>            |                    | <b>(126 007)</b>                       | <b>10 792</b>                          |
| Podatek dochodowy                                    | 27                 | (5 757)                                | 1 278                                  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                           |                    | <b>(120 250)</b>                       | <b>9 514</b>                           |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>             |                    |  |  |
| - akcjonariuszom Spółki                              |                    | (120 250)                              | 9 514                                  |

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

|               | <b>Nr<br/>noty</b> | <b>od 01-04-2019<br/>do 31-03-2020</b> | <b>od 01-04-2018<br/>do 31-03-2019</b> |
|---------------|--------------------|--|--|
|               | 28                 |  |  |
| - podstawowy  |                    | (12,28)                                | 0,97                                   |
| - rozwodniony |                    | (12,28)                                | 0,97                                   |

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

|   | Nr<br>noty | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---|------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Zysk (strata) netto</b>  |            | <b>(120 250)</b>               | <b>9 514</b>                   |
| <b>Inne całkowite dochody</b>   |            |                                |                                |
| <b><i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i></b>                |            |                                |                                |
| Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych  | 9          | (536)                          | 246                            |
| Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach | 13         | 102                            | (49)                           |
| <b><i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i></b>                |            |                                |                                |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu   |            | (434)                          | 197                            |
| <b>Całkowite dochody</b>  |            | <b>(120 684)</b>               | <b>9 711</b>                   |
| <b>Całkowite dochody przypadające:</b>  |            |                                |                                |
| -akcjonariuszom Spółki  |            | (120 684)                      | 9 711                          |

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|  | Nr noty | Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki |   |                    |                  | Razem     |
|--|---------|--|---|--------------------|------------------|-----------|
|  |         | Kapitał podstawowy                         | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane |           |
| <b>Saldo na dzień 01-04-2019</b>   |         | 979  | 76 842  | 16 398             | 92 215           | 186 434   |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości  |         | -  | -   | -                  | -                | -         |
| <b>Saldo po zmianach</b>   |         | 979  | 76 842  | 16 398             | 92 215           | 186 434   |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2019 do 31-03-2020</b>       |         |  |   |                    |                  |           |
| Inne zmiany  |         | -  | -   | -                  | 42               | 42        |
| Razem transakcje z właścicielami   |         | -  | -   | -                  | 42               | 42        |
| Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020                              |         | -  | -   | -                  | (120 250)        | (120 250) |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 | 18      | -  | -   | (434)              | -                | (434)     |
| Razem całkowite dochody  |         | -  | -   | (434)              | (120 250)        | (120 684) |
| <b>Saldo na dzień 31-03-2020</b>   |         | 979  | 76 842  | 15 964             | (27 993)         | 65 792    |

|  | Nr noty | Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki |   |                    |                  | Razem   |
|--|---------|--|---|--------------------|------------------|---------|
|  |         | Kapitał podstawowy                         | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej | Pozostałe kapitały | Zyski zatrzymane |         |
| <b>Saldo na dzień 01-04-2018</b>   |         | 979  | 76 842  | 16 199             | 83 970           | 177 990 |
| Zmiany zasad (polityki) rachunkowości  |         | -  | -   | -                  | (1 269)          | (1 269) |
| <b>Saldo po zmianach</b>   |         | 979  | 76 842  | 16 199             | 82 701           | 176 721 |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 31-03-2019</b>       |         |  |   |                    |                  |         |
| Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019                              |         | -  | -   | -                  | 9 514            | 9 514   |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 | 18      | -  | -   | 199                | -                | 199     |
| Razem całkowite dochody  |         | -  | -   | 199                | 9 514            | 9 713   |
| <b>Saldo na dzień 31-03-2019</b>   |         | 979  | 76 842  | 16 398             | 92 215           | 186 434 |

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

|  | Nr noty   | od 01-04-2019 do 31-03-2020 | od 01-04-2018 do 31-03-2019 |
|--|-----------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej</b>                  |           |                             |                             |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem   |           | (126 007)                   | 10 792                      |
| <b>Korekty:</b>  |           |                             |                             |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe                        | 9         | 6 104                       | 4 712                       |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne                        | 8         | 9 517                       | 4 574                       |
| Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania          | 10        | 10 033                      | -                           |
| Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych                            | 11        | 2 139                       | (380)                       |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych                |           | 59 300                      | 2 212                       |
| Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych                       |           | (188)                       | 585                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne) |           | (5)                         | -                           |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   |           | 1 319                       | (3)                         |
| Koszty odsetek   |           | 4 369                       | 2 848                       |
| Przychody z odsetek i dywidend   |           | (13 015)                    | (15 375)                    |
| Inne korekty   |           | 272                         | (1 643)                     |
| <b>Korekty razem</b>   | <b>29</b> | <b>79 845</b>               | <b>(2 470)</b>              |
| Zmiana stanu zapasów   |           | 98 783                      | 11 042                      |
| Zmiana stanu należności  |           | 57 772                      | (17 031)                    |
| Zmiana stanu zobowiązań  |           | (24 789)                    | 469                         |
| Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych                                 |           | 4 402                       | (1 348)                     |
| <b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>   | <b>29</b> | <b>136 168</b>              | <b>(6 868)</b>              |
| Zapłacony podatek dochodowy  |           | (631)                       | (1 322)                     |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                         |           | <b>89 375</b>               | <b>132</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej</b>                |           |                             |                             |
| Wydatki na nabycie wartości niematerialnych                                      | 8         | (9 074)                     | (8 417)                     |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych                                   | 9         | (1 494)                     | (6 033)                     |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych                                  |           | 360                         | 451                         |
| Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych                                  |           | -                           | (560)                       |
| Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych                                    | 5         | 47                          | -                           |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych  |           | 5 294                       | 18 625                      |
| Pożyczki udzielone   |           | (15 305)                    | (22 866)                    |
| Otrzymane odsetki  | 26        | 566                         | 3 793                       |
| Otrzymane dywidendy  | 26        | 1 000                       | 13 546                      |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                       |           | <b>(18 606)</b>             | <b>(1 461)</b>              |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej</b>                   |           |                             |                             |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek                                 |           | 3 510                       | 8 588                       |
| Spłata kredytów i pożyczek   |           | (20 535)                    | (1 771)                     |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                  |           | (7 354)                     | (887)                       |
| Odsetki zapłacone  | 26        | (4 348)                     | (2 861)                     |
| <b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>                          |           | <b>(28 727)</b>             | <b>3 069</b>                |
| <b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>                 |           | <b>42 042</b>               | <b>1 740</b>                |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu                            |           | 7 708                       | 5 968                       |
| Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych   |           | 52                          | -                           |
| <b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>                       |           | <b>49 802</b>               | <b>7 708</b>                |



## **DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

#### **1.1 INFORMACJE OGÓLNE**

##### **a) Informacje o jednostce**

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

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

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634404229.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych.

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

W dniu 10 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu wobec Komputronik S.A. w restrukturyzacji postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2020, poz. 814 z późniejszymi zmianami).

Zarządcą postępowaniu sanacyjnym Komputronik S.A. w restrukturyzacji został wyznaczony Pan Patryk Filipiak, Prezes Zarządu Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.

##### **b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki**

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 30 września 2020 r. wchodził:

- Wojciech Buczkowski - Prezes Zarządu
- Sebastian Pawłowski - Wiceprezes Zarządu

W dniu 20 listopada 2019 r. Pan Krzysztof Nowak pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki dominującej złożył rezygnację z zajmowanej funkcji ze skutkiem na dzień 30 listopada 2019 r. (podając względy osobiste). Pan Krzysztof Nowak nadal pełni funkcję Dyrektora Finansowego (łącznie od ponad 13 lat), a jego horyzont zaangażowania zawodowego jest niesprecyzowany, długoterminowy.

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 30 września 2020 r. wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

##### **c) Charakter działalności**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

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

##### **d) Zatwierdzenie do publikacji**

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2020 r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 30 września 2020 r. (patrz nota 39).

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Komputronik SA w restrukturyzacji sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 marca 2020 roku.

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

### Kontynuacja działalności

Roczne sprawozdanie finansowe Komputronik SA w restrukturyzacji zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przy uwzględnieniu założeń i uwarunkowań wskazanych w poniższych akapitach. W ostatnim kwartale finansowym 2019 roku (kończącym się 31.03.2020 r.) miały miejsce dwa zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęły na operacyjne funkcjonowanie Spółki i jej sytuację finansową, tj.: otwarcie postępowania sanacyjnego w dniu 10 marca 2020 r., a także pandemia COVID-19 i wprowadzone stopniowo od 8 marca 2020 ograniczenia w przemieszczaniu osób i prowadzeniu działalności gospodarczej.

Czynnikami determinującym podjęcie decyzji przez Zarząd Spółki o złożeniu wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego było zagrożenie utraty płynności, które mogło wystąpić na skutek negatywnej decyzji podatkowej w zakresie prawidłowości rozliczeń podatku VAT. Kontrolami mającymi największy wpływ na wystąpienie zagrożeń dla sytuacji finansowej Komputronik były:

- kontrola wartości deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług za miesiąc maj 2014 roku, rozpoczęta 28.07.2014 roku, oraz
- kontrola deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania podatku od towarów i usług za miesiące marzec-kwiecień 2014 roku, rozpoczęta 12.06.2014 roku.

Decyzje podatkowe datowane przez organ skarbowy na dzień 28 lutego 2020 roku, w ocenie doradców podatkowych Spółki całkowicie niezasadne i wydane z naruszeniem prawa, nakazywały zwrot kolejno 15,6 mln zł (plus 7,6 mln zł odsetek na dzień 24.06.2020 roku) oraz 23,5 mln zł (plus 11,8 mln zł odsetek na dzień 24.06.2020 roku) podatku należnego. Spółka zakwestionowała decyzje Urzędu Kontroli Skarbowej i złożyła odwołanie do właściwej Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu.

Kolejny spór podatkowy, który jeszcze się nie zakończył, ale występowało istotne ryzyko negatywnego dla Spółki rozstrzygnięcia, dotyczył zwrotu nadpłaty podatku od towarów i usług za styczeń 2015 roku. W wyniku kontroli podatkowej, rozpoczętej 23.08.2017 roku, organ podatkowy w protokole pokontrolnym zakwestionował wysokość podatku od towarów i usług naliczonego do odliczenia w łącznej kwocie 7,1 mln zł. Obecnie, od ponad 5 lat, prowadzone jest postępowanie podatkowe w tej sprawie. Wskazane decyzje podatkowe zostały zaskarżone przez Spółkę.

Zarząd Komputronik oceniając, że instytucje finansujące działalność Grupy Komputronik powziawszy informację o niekorzystnym rozstrzygnięciu kontroli, na jej ówczesnym etapie, mogły istotnie ograniczyć lub pozbawić finansowania Grupę Komputronik, w tym Spółkę, postanowił złożyć wniosek o postępowanie restrukturyzacyjne, które umożliwi Spółce skuteczną restrukturyzację przedsiębiorstwa. Analogiczną decyzję podjął Zarząd Komputronik Biznes sp. z o.o. z uwagi na powiązania organizacyjne i finansowe z Komputronik S.A. Sąd z uwagi na zagrożenie Komputronik Biznes sp. z o.o. niewypłacalnością otworzył postępowanie sanacyjne tej spółki 10 marca 2020 r.

W ramach prowadzonego postępowania sanacyjnego do dnia publikacji sprawozdania przeprowadzono następujące działania (główne):

- 10.03.2020 r. otwarcie postępowania
- 10.04.2020 r. złożenie spisu inwentarza
- 10.06.2020 r. złożenie projektu spisu wierzytelności
- 17.06.2020 r. ustanowienie rady wierzycieli
- 31.08.2020 r. złożenie planu restrukturyzacyjnego.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na bieżącą jak i przyszłą sytuację finansową Grupy Komputronik było rozpoczęcie pandemii COVID-19. Spółka informowała rynek o potencjalnym wpływie pandemii na jej funkcjonowanie (RB 8/2020 z dnia 13 marca 2020 r.), a z perspektywy dnia publikacji niniejszego sprawozdania, można ocenić ryzyka wpływające na przyszłą działalność Spółki:

- ryzyko zaburzenia łańcucha dostaw, rodzące problemy z bieżącym utrzymaniem pełnej oferty handlowej,
- ryzyko zatorów płatniczych i/lub niewypłacalności kontrahentów,
- ograniczenie sprzedaży w formule sklepów tradycyjnych z uwagi na ryzyko kolejnego zamknięcia placówek handlowych (analogicznie jak w kwietniu 2020), lub ograniczenie liczby klientów w placówce,
- spadek popytu wynikający z niepewności co do źródeł bieżącego i przyszłego dochodu konsumentów oraz przedsiębiorstw – ograniczenie zakupów elektroniki do niezbędnych sprzętów, wstrzymanie inwestycji w infrastrukturę,
- negatywna dla importerów zmienność kursów walutowych.

Przyjęte przez Zarząd założenie kontynuacji działalności Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy od daty bilansowej, bazuje na założeniach finansowych przyjętych w Planie Restrukturyzacyjnym złożonym w Sądzie w dniu 31 sierpnia 2020 roku. Plan ten zakłada zastosowanie środków restrukturyzacyjnych, które mają na celu ustabilizowanie wyników finansowych jak i utrzymanie płynności firmy. Najważniejsze środki wymienione w Planie Restrukturyzacyjnym to:

- Zwiększenie źródeł finansowania Spółki i wydłużenie okresu spłaty zobowiązań,
- Optymalizacja stanu towarów w magazynach i skrócenie czasu rotacji zapasów,
- Zwiększanie udziału najbardziej rentownych kanałów sprzedaży i grup towarowych zapewniających specjalizację w całkowitej sprzedaży,
- Podwyższenie udziału usług w przychodach i optymalizacja pricingu w obszarze retail,
- Odstąpienie od wybranych umów w celu zmniejszenia stałych kosztów związanych z działalnością operacyjną i transformacja sieci sprzedaży,
- Redukcja zatrudnienia i pozostałych kosztów,
- Dezinwestycje w Grupie Kapitałowej i zbywanie nieruchomości.

Realizacja założeń Planu Restrukturyzacyjnego umożliwi (najistotniejsze wartości zawarte w projekcjach w okresach dłuższych niż 12 miesięcy od daty bilansowej):

- Osiągnięcie obrotów: 1.278,1 mln PLN w 2021 roku i 1.380,5 mln PLN w 2022 roku,
- Realizację zysku EBITDA w kwocie: 18,2 mln PLN w 2021 roku i 26,3 mln PLN w 2022 roku,
- Wypracowanie zysku netto w kwocie: 6,8 mln PLN w 2021 roku i 13,9 mln PLN w 2022 roku,
- Uzyskanie nadwyżki przepływów pieniężnych netto w wysokości: 31,2 mln PLN w 2021 roku i 21,8 mln PLN w 2022 roku.

W Planie Restrukturyzacyjnym wskazano główne ryzyka na które narażona jest Spółka w związku z planowanym poziomem prowadzonej działalności operacyjnej. Najważniejsze z ryzyk jakie zostały uwzględnione w ocenie kontynuacji działalności to:

- Czynniki ryzyka w obszarze prawnym

Źródłami ryzyka w obszarze prawnym są niekorzystne dla Spółki zmiany w zakresie legislacji, opłat, podatków oraz decyzji organów administracyjnych.

Kolejne źródło ryzyka zwiększającego koszty prowadzenia działalności gospodarczej nie tylko w branży dystrybucji sprzętu elektronicznego, ale w całej gospodarce, upatrywane jest w zapowiadanych zmianach legislacyjnych dotyczących między innymi zwiększenia wysokości składek na ubezpieczenie społeczne i inne fundusze, czy podwyższenia wynagrodzenia minimalnego.

Potencjalne ryzyko dla stabilizacji działalności Spółki stanowią również trwające kontrole podatkowe oraz możliwość rozpoczęcia nowych kontroli w przyszłości.

- Czynniki ryzyka w obszarze finansowym

Ryzyka w obszarze finansowym związane są z obecną sytuacją Komputronik S.A. w restrukturyzacji i objawiają się trudnościami w pozyskaniu finansowania na wzrost sprzedaży. Ograniczenie dostępności instrumentów finansowych, w tym faktoringu, leasingu, bankowych produktów gwarancyjnych oraz kredytów obrotowych, uzależnia skalę możliwości nabywczych towarów od możliwości zaangażowania własnych środków pieniężnych. Brak lub niewystarczający dostęp do finansowania zewnętrznego może wpłynąć negatywnie na wzrost sprzedaży.

- Czynniki ryzyka w obszarze rynkowym

Niestabilna sytuacja makroekonomiczna wynikająca w głównej mierze z ogólnosiwiatowej pandemii Covid-19 oraz zmiany mogące wystąpić na rynku produkcji i dystrybucji sprzętu elektronicznego, np. brak dostępności produktów w liczbach zaspokajających popyt, stwarzają ryzyka o negatywnym wpływie na realizację strategii Komputronik.

Przewidywana tzw. druga fala Covid-19 może wpłynąć na działalność Spółki, przy czym jej skutki są trudne do oszacowania i będą zależały od skali zachorowań oraz obostrzeń wprowadzanych przez rząd. Wśród obszarów ryzyka można określić: zaburzenia produkcji i dostaw towarów z uwagi na braki kadrowe lub surowcowe, potencjalne zamknięcia punktów sprzedaży, niedobory kadrowe w zespole Spółki.

Spowolnienie w zakresie innowacji produktowych, które może wystąpić po ostatnich latach znaczącego postępu technologicznego w zakresie elektroniki użytkowej, może skłonić klientów do ograniczenia częstotliwości zmiany urządzeń z uwagi na brak znacznego wzrostu użyteczności nowych modeli w stosunku do posiadanych modeli urządzeń.

W związku z rozpoczęciem postępowania sanacyjnego oraz ustanowieniem przez Sędziego Komisarza Rady Wierzycieli, która zaopiniuje założenia Planu Restrukturyzacyjnego i przedstawi swoje rekomendacje na jego temat w formie uchwały Sędziemu Komisarzowi, który może wydać postanowienie o zatwierdzeniu lub niezatwierdzeniu Planu Restrukturyzacyjnego. Kolejnym etapem będzie głosowanie wszystkich uprawnionych do wykonywania głosu wierzycieli w przedmiocie przyjęcia propozycji układowych. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko braku uzyskania zgody wierzycieli na propozycje układowe, a tym samym umorzenie postępowania sanacyjnego i rozpoczęcie procedury upadłościowej Spółki. Należy jednak ocenić taki wariant jako mniej prawdopodobny, niż uzyskanie zgody wierzycieli na zawarcie układu, z następujących powodów:

- Propozycje układowe wynikające z założeń Planu Restrukturyzacyjnego będą dawały możliwość zaspokojenia się wierzycieli w większym stopniu, niż z masy upadłościowej,
- Bieżąca sytuacja ekonomiczna Spółki (opisana poniżej), w okresie po rozpoczęciu sanacji wskazuje, że założenia przyjęte w Planie Restrukturyzacyjnym są realne, a ich wykonanie umożliwi wygenerowanie nadwyżek środków pieniężnych, pozwalających na obsługę spłat ustalonych z wierzycielami,
- Zaspokojenie się wierzycieli z masy upadłościowej będzie stanowić niewielki procent wierzytelności, a jego wypłata z reguły odbywa się w przedziale 2-4 lata od rozpoczęcia procedury upadłościowej, której otwarcie poprzedzone jest wielomiesięcznymi procedurami umorzenia postępowania sanacyjnego.

#### **Obecną sytuację Spółki można uznać za stabilną, a prowadzona działalność jest rentowna.**

Zgodnie z raportem bieżącym 21/2020 z dnia 1.09.2020 r. wstępne dane finansowe za pierwszy kwartał finansowy kończący się 30.06.2020 r. wskazują na odzyskanie zdolności do generowania zysków. W ostatnich kwartałach zostały przeprowadzone gruntowne działania restrukturyzacyjne, polegające na: zmniejszeniu liczby pracowników i współpracowników (także w ramach konsolidacji operacyjnej spółek w Grupie), zmniejszenia liczby sklepów własnych o jednostki mogące w najbliższej przyszłości utracić rentowność, redukcji kosztów wynajmu powierzchni komercyjnych i zmniejszenia wielkości pozostałych kosztów rzeczowych. Dodatkowo Spółka skoncentrowała się na sprzedaży wybranych grup towarowych o najwyższej stopie zwrotu, rozwinął ofertę usługową i poprawił warunki zakupu u niektórych dostawców. W efekcie wprowadzonych zmian i działań, pomimo zmniejszenia przychodów w pierwszym kwartale 2020 r. o około 19% (w porównaniu do 2019 roku) do 268 mln PLN, Spółka uzyskała analogiczny wynik na sprzedaży jak w zeszłym roku – czyli około 30 mln PLN. Ze względu na obniżenie kosztów działania o ponad 22% (na co miało wpływ także uzyskanie wsparcia rządowego w ramach tzw. tarczy antykrzysowej), przy utrzymaniu dochodów, w pierwszym kwartale finansowym Spółka osiągnęła szacunkowy zysk EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację) na poziomie 5,5 mln PLN. Zysk netto szacowany jest w pierwszym kwartale na wartość 4,2 mln PLN.

Reasumując, po uwzględnieniu obecnej sytuacji Spółki, prognoz finansowych wskazanych w Planie Restrukturyzacyjnym oraz wskazanych powyżej potencjalnych ryzyk związanych z wykonywaniem założeń Planu, Zarząd ocenia iż w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest uzasadnione.

#### **b) Zmiany standardów lub interpretacji**

##### **Nowe i zmienione standardy do zastosowania po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2019 rok**

Od 1 stycznia 2019 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej:

- MSSF 16 „Leasing”
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – prawo do wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem
- Zmiany do MSR 28 – inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – wycena inwestycji długoterminowych

- Roczny program poprawek 2015-2017:
  - Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli
  - Zmiany do MSSF 177 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia wspólkontroli
  - Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy
  - Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego

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

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń koncepcyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 – definicja terminu istotny (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

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

#### **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 31 marca 2020 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenie międzyokresowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia” - dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięć (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 – reforma IBOR (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku i po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i po tej dacie),

Jednostka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie tych standardów i interpretacji. Spółka stosuje je do sprawozdania finansowego rozpoczynającego się od 1 kwietnia 2020 roku.

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

#### **Wpływ nowych standardów na sprawozdanie finansowe Spółki**

##### **MSSF 16 „Leasing” – wybrane zasady rachunkowości**

###### Identyfikacja leasingu

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

#### Początkowe ujęcie i wycena

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do spłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

#### Późniejsza wycena

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i trwałą utratę wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych.

#### Amortyzacja

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

### **Wpływ MSSF 16 „Leasing” na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki – informacje ogólne**

Spółka przeanalizowała wszystkie realizowane umowy zakupu usług, bez względu na dotychczasową kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Spółka użytkuje składniki aktywów należące do dostawców. Każda taka umowy podlega ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16.

Spółka jest leasingobiorcą głównie w przypadku umów najmu powierzchni użytkowej oraz środków transportu.

Spółka przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. tj. 1 kwietnia 2019 r. W konsekwencji dane za rok zakończony 31 marca 2020 oraz 31 marca 2019 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 01.04.2019.

Spółka ujawniła szczegółowe informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.03.2019 r.

Poniższej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans otwarcia:

| AKTYWA                 | 31.03.2019 | Wpływ MSSF 16 | 01.04.2019 |
|------------------------|------------|---------------|------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   |            |               |            |
| Wartości niematerialne | 35 205     | -             | 35 205     |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 48 205     | (2 554)       | 45 651     |

|   |                |               |                |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania            | -              | 32 211        | 32 211         |
| Nieruchomości inwestycyjne                      | 15 229         | -             | 15 229         |
| Inwestycje w jednostkach zależnych              | 111 680        | -             | 111 680        |
| Należności i pożyczki                           | 812            | -             | 812            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16             | -             | 16             |
| <b>Aktywa trwałe</b>                            | <b>211 147</b> | <b>29 657</b> | <b>240 804</b> |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          |                |               |                |
| Zapasy  | 209 335        | -             | 209 335        |
| Należności z tytułu dostaw i usług              | 97 543         | -             | 97 543         |
| Pozostałe należności                            | 11 485         | -             | 11 485         |
| Pożyczki  | 9 294          | -             | 9 294          |
| Pochodne instrumenty finansowe                  | 112            | -             | 112            |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe      | 990            | -             | 990            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty              | 7 708          | -             | 7 708          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          | <b>336 467</b> | <b>-</b>      | <b>336 467</b> |
| <b>Aktywa razem</b>                             | <b>547 614</b> | <b>29 657</b> | <b>577 271</b> |

| <b>PASYWA</b>  | <b>31.03.2019</b> | <b>Wpływ<br/>MSSF 16</b> | <b>01.04.2019</b> |
|--|-------------------|--------------------------|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>                                      |                   |                          |                   |
| Kapitał podstawowy   | 979               | -                        | 979               |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 76 842            | -                        | 76 842            |
| Pozostałe kapitały   | 16 398            | -                        | 16 398            |
| Zyski zatrzymane:  | 92 215            | -                        | 92 215            |
| - zysk (strata) z lat ubiegłych                            | 82 701            | -                        | 82 701            |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki   | 9 514             | -                        | 9 514             |
| <b>Razem kapitał własny</b>                                | <b>186 434</b>    | <b>-</b>                 | <b>186 434</b>    |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                         |                   |                          |                   |
| Leasing finansowy  | 468               | (468)                    | -                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                             | -                 | 24 049                   | 24 049            |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego           | 4 140             | -                        | 4 140             |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                  | 1 742             | (1 742)                  | -                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                         | <b>6 350</b>      | <b>21 839</b>            | <b>28 189</b>     |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        |                   |                          |                   |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                       | 183 431           | -                        | 183 431           |
| Pozostałe zobowiązania                                     | 72 163            | -                        | 72 163            |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego        | 183               | -                        | 183               |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                 | 90 979            | -                        | 90 979            |
| Leasing finansowy  | 772               | (772)                    | -                 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                             | -                 | 9 677                    | 9 677             |
| Pochodne instrumenty finansowe                             | 77                | -                        | 77                |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych    | 5 335             | -                        | 5 335             |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                 | 1 890             | (1 087)                  | 803               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                        | <b>354 830</b>    | <b>7 818</b>             | <b>362 648</b>    |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                  | <b>361 180</b>    | <b>29 657</b>            | <b>390 837</b>    |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>547 614</b>    | <b>29 657</b>            | <b>577 271</b>    |

Poniższej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans na 31.03.2020 r.:

| <b>AKTYWA</b>                        | <b>Dane bez<br/>wpływu<br/>MSSF 16<br/>31.03.2020</b> | <b>Wpływ<br/>MSSF 16</b> | <b>Dane po<br/>wdrożeniu<br/>MSSF 16<br/>31.03.2020</b> |
|--------------------------------------|---|--------------------------|---|
| <b>Aktywa trwałe</b>                 |   |                          |   |
| Wartości niematerialne               | 34 762  | -                        | 34 762  |
| Rzeczowe aktywa trwałe               | 43 023  | (2 690)                  | 40 333  |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania | -   | 21 256                   | 21 256  |

|   |                |               |                |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 842            | 989           | 1 831          |
| Aktywa trwałe                                   | 155 792        | 19 555        | 175 347        |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                          |                |               |                |
| Aktywa obrotowe                                 | 233 327        | -             | 233 327        |
| <b>Aktywa razem</b>                             | <b>389 119</b> | <b>19 555</b> | <b>408 674</b> |

| <b>PASYWA</b>  | <b>Dane bez wpływu MSSF 16 31.03.2020</b> | <b>Wpływ MSSF 16</b> | <b>Dane po wdrożeniu MSSF 16 31.03.2020</b> |
|--|---|----------------------|---|
| <b>Kapitał własny</b>                                    |   |                      |   |
| - zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki | (116 035)                                 | (4 215)              | (120 250)                                   |
| Razem kapitał własny                                     | 70 007                                    | (4 215)              | 65 792                                      |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                       |   |                      |   |
| Leasing finansowy  | 761                                       | (761)                | -   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                           | -   | 19 611               | 19 611                                      |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego         | -   | -                    | -   |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe                | 554                                       | (554)                | -   |
| Zobowiązania długoterminowe                              | 1 698                                     | 18 296               | 19 994                                      |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                      |   |                      |   |
| Leasing finansowy  | 650                                       | (650)                | -   |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                           | -   | 7 211                | 7 211                                       |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe               | 1 512                                     | (1 087)              | 425   |
| Zobowiązania krótkoterminowe                             | 317 414                                   | 5 474                | 322 888                                     |
| Zobowiązania razem                                       | 319 112                                   | 23 770               | 342 882                                     |
| <b>Pasywa razem</b>                                      | <b>389 119</b>                            | <b>19 555</b>        | <b>408 674</b>                              |

Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie 01.04.2019-31.03.2020 r.:

|   | <b>Dane bez wpływu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-03-2020</b> | <b>Wpływ MSSF 16</b> | <b>Dane po wdrożeniu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-03-2020</b> |
|---|--|----------------------|--|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b>                   | <b>1 491 029</b>   | -                    | <b>1 491 029</b>   |
| <b>Koszt własny sprzedaży</b>                   | <b>1 356 355</b>   | -                    | <b>1 356 355</b>   |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>        | <b>134 674</b>   | -                    | <b>134 674</b>   |
| Koszty sprzedaży                                | 137 453  | (1 049)              | 136 404  |
| Pozostałe przychody operacyjne                  | 11 204   | (1 188)              | 10 016   |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b> | <b>(35 708)</b>  | <b>(139)</b>         | <b>(35 847)</b>  |
| Koszty finansowe                                | 60 467   | 3 087                | 63 554   |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>       | <b>(122 781)</b>   | <b>(3 226)</b>       | <b>(126 007)</b>   |
| Podatek dochodowy                               | (4 768)  | (989)                | (5 757)  |
| <b>Zysk (strata) netto</b>                      | <b>(116 035)</b>   | <b>(4 215)</b>       | <b>(120 250)</b>   |
| <b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>        |  |                      |  |
| - akcjonariuszom Spółki                         | (116 035)  | (4 215)              | (120 250)  |



|   | Dane bez wpływu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-03-2020 | Wpływ MSSF 16  | Dane po wdrożeniu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-03-2020 |
|---|---|----------------|---|
| <b>Zysk (strata) netto</b>              | <b>(116 035)</b>                                    | <b>(4 215)</b> | <b>(120 250)</b>                                      |
| <b>Inne całkowite dochody</b>           |   |                |   |
| Inne całkowite dochody po opodatkowaniu | (434)   | -              | (434)   |
| <b>Całkowite dochody</b>                | <b>(116 469)</b>                                    | <b>(4 215)</b> | <b>(120 684)</b>                                      |

Spółka rozpoznała prawo do korzystania ze składnika aktywów do odpowiedniego zobowiązania z tytułu leasingu 1 kwietnia 2019 r. w zakresie umów najmu, dzierżawy i leasingu operacyjnego, co prezentuje poniższa tabela.

|   | <b>01.04.2019</b> |
|---|-------------------|
| <b>Wartość minimalnych opłat leasingowych według MSR 17</b>   | <b>34 857</b>     |
| Dyskonto  | (2 371)           |
| Inne, tj. umowy niskocenne lub nieistotne, które nie zostały przekształcone na leasing finansowy            | -                 |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 1.04.2019 wynikające z wdrożenia MSSF 16</b>            | <b>32 486</b>     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 31.03.2019 rozpoznane w sprawozdaniu rocznym za 2018 | 1 240             |
| <b>Razem zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 1 kwietnia 2019</b>                                     | <b>33 726</b>     |

#### **Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające**

Na 1 kwietnia 2019 roku Spółka przyjęła ujęcie aktywa w wysokości zobowiązań skorygowanych o ewentualne kwoty ujęte dotychczasowo w bilansie. Zobowiązania z tytułu leasingu wyceniono w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16. Spółka przyjęła do wyliczenia bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu leasingu końcową stopę procentową Spółki w dniu pierwszego zastosowania na poziomie 3,14%.

Spółka podjęła decyzję o prezentowaniu aktywów z tytułu prawa do użytkowania w wyodrębnionej pozycji Bilansu „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania”.

Spółka podjęła decyzję o prezentowaniu zobowiązań z tytułu leasingu w wyodrębnionych pozycjach Bilansu „Zobowiązania z tytułu leasingu”.

Spółka podjęła decyzję o zastosowaniu uproszczeń w odniesieniu do:

- a) leasingów krótkoterminowych, tj. do 12 miesięcy;
  - b) leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość – do 10 tys. zł.
- Dla tych umów Spółka nie będzie ujmowała zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu będą ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Wartość aktywów z tytułu prawa do użytkowania skorygowano o kwoty ujęte dotychczasowo w bilansie odnoszące się do rozliczenia specjalnej oferty promocyjnej wynikającej z zawarcia umowy najmu powierzchni magazynowej.

#### **KIMSIF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”**

Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 "Podatek dochodowy" w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie podatkowe stosowane, w przypadku którego występuje niepewność co do tego, czy dane podejście zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. Interpretacja KIMSIF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę) podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje

zmiany w faktach i okolicznościach. Zgodnie z interpretacją, skutki niepewności należy zmierzyć metodą, która najlepiej przewiduje rozwiązanie niepewności - albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości.

Według szacunków Zarządu Spółki interpretacja nie ma istotnego wpływu na niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe.

### **c) Zasady rachunkowości**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej oraz rzeczowych aktywów trwałych – gruntów, budynków i budowli, które są wyceniane po początkowym ujęciu w wartości przeszacowanej.

### **Prezentacja sprawozdań finansowych**

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

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

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

### **Segmenty operacyjne**

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- a) Sprzęt IT i Mobile
- b) Usługi i oprogramowanie
- c) Pozostałe towary
- d) Pozycje nieprzypisane do innych segmentów.

### **Transakcje w walutach obcych**

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

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

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

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

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

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

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

#### **Koszty finansowania zewnętrznego**

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

Powyższe zasady Spółka stosuje począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

#### **Wartości niematerialne**

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

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

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

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

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

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

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

| Grupa rzeczowych aktywów trwałych | Okres       |
|-----------------------------------|-------------|
| Budynki i budowle                 | 10 - 50 lat |
| Maszyny i urządzenia              | 3 - 14 lat  |
| Środki transportu                 | 5 - 7 lat   |
| Pozostałe środki trwałe           | 5 - 20 lat  |

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

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

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

### **Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych**

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

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

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

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

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

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

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

### **Leasing (od 1 kwietnia 2019 roku)**

#### *Spółka jako leasingobiorca*

W momencie zawarcia nowej umowy, Spółka ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Spółka ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

- a) prawem do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów oraz
- b) prawem do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów.

Jeżeli Spółka ma prawo do sprawowania kontroli nad użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów jedynie przez część okresu obowiązywania umowy, umowa zawiera leasing w odniesieniu do tej części okresu.

Prawa wynikające z umów leasingu, najmu, dzierżawy oraz innych umów, które spełniają definicję leasingu zgodnie z wymogami MSSF 16 są ujmowane jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów w ramach aktywów trwałych oraz drugostronnie jako zobowiązania z tytułu leasingu.

#### *Początkowe ujęcie i wycena*

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka jako leasingobiorca wycenia składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania według kosztu obejmującego:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

W dacie rozpoczęcia leasingu, Spółka jako leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do spłaty w tej dacie, zdyskontowanych z zastosowaniem krańcowych stóp procentowych leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

- stałe opłaty leasingowe pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe,
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem tego indeksu lub tej stawki zgodnie z ich wartością w dacie rozpoczęcia,
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej,
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Spółka nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Późniejsza wycena

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do korzystania ze składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne i trwałą utratę wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu leasingu.

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany leasingu lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych..

#### **Amortyzacja**

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane liniowo przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania bazowego składnika aktywów, chyba, że Spółka posiada wystarczającą pewność, że uzyska tytuł własności przed upływem okresu leasingu – wówczas prawo do użytkowania amortyzuje się od dnia rozpoczęcia leasingu do końca okresu użytkowania składnika aktywów.

#### **Spółka jako leasingodawca**

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Spółka zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

#### **Aktywa w leasingu (do 31 marca 2019 roku)**

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

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono. Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

#### **Nieruchomości inwestycyjne**

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

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

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

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

#### **Instrumenty finansowe**

##### ***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 warunków umownych przepływów pieniężnych. Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

##### ***Ujmowanie i zaprzestanie ujmowania***

Aktywa finansowe ujmuje się, gdy Spółka staje się stroną postanowień umownych instrumentu. Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych

wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu własności.

*Wycena na moment początkowego ujęcia*

Na moment początkowego ujęcia, wycenia składnik aktywów finansowych według wartości godziwej, którą w przypadku składnika aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się lub pomniejsza o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu składnika aktywów finansowych. Koszty transakcji dotyczących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy są ujmowane w wyniku finansowym.

*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 w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

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

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które 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 ujmują 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 ujmują 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 niewypelnienia 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 niewypelnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następujących 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 niewypelnienia 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 uwzględnia następujące przesłanki przy dokonywaniu tej oceny:

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni:

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

- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy renegecja 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.

#### **Zobowiązania finansowe**

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

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

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

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

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

#### **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.

#### **Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych**

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

#### **Inne długoterminowe aktywa finansowe**

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



a) ujęcie w księgach rachunkowych

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

b) prezentacja w sprawozdaniu finansowym

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

Taki sposób prezentacji będzie zachowany przez cały okres istnienia danej spółki zależnej powstałej w związku z transakcją, chyba że dana spółka zależna w sposób istotny zmieni zakres swojej działalności. W przypadku istotnej zmiany zakresu działalności spółki zależnej Spółka zaprzestaje ujmowania przepływów pieniężnych w powyższy sposób. Wartość otrzymanych dywidend, koszt opłat licencyjnych oraz koszt odsetek Spółka prezentuje „per saldo” w pozostałych przychodach bądź kosztach operacyjnych. Wartość udziałów w jednostkach zależnych prezentowana jest w pozycji „Inwestycje w jednostkach zależnych”, udzielone pożyczki w pozycji „Pożyczki”, otrzymane pożyczki w pozycji „Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne”.

**Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

**Zapasy**

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

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

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

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

**Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

**Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży**

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

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

**Kapitał własny**

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

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

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

Pozostałe kapitały obejmują:

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

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

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

### **Płatności w formie akcji**

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

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

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

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

### **Świadczenia pracownicze**

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

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

#### *Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*

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

#### *Rezerwy na niewykorzystane urlopy*

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

#### *Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe*

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

Spółka nie tworzy rezerwy na odprawy emerytalne ze względu na niską wartość średniego wieku zatrudnionych pracowników, co przekłada się na nieistotną wartość rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

### **Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe**

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

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

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

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

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

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

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3. Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej jednostkowego sprawozdania finansowego w notcie nr 32.

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

### **Rozliczenia międzyokresowe**

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

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, za wyjątkiem rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze, wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług” oraz „Pozostałych zobowiązań”. Rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze wykazywane są w ramach „Zobowiązań i rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych”.

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

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

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

### **Przychody ze sprzedaży**

Zgodnie z MSSF 15 od 1 kwietnia 2018 r. Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem jednostki, przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Przychody z umów z klientami ujmowane są 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.

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.

Spółka ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez jednostkę 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, jednostka ustala (na podstawie warunków umownych), czy będzie je realizować w miarę upływu czasu lub czy spełni je w określonym momencie. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia, (w szczególności określanym w oparciu o formuły baz dostawy INCOTERMS), pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za towary przekazane klientowi. Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, pod warunkiem, że jest prawdopodobne otrzymanie wynagrodzenia w zamian za usługi przekazane klientowi oraz, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

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

#### *Odsetki i dywidendy*

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

#### **Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania. Koszty bezpośrednio związane z osiąganym przychodem ze sprzedaży usług prezentuje się w pozycji koszt sprzedanych usług, w przypadku trudności z wydzieleniem bezpośredniego kosztu sprzedanych usług, koszt wykazywany jest w kosztach sprzedaży (np. koszt pracowników sprzedaży i marketingu).

#### **Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)**

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

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

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

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

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

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

### **Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków**

#### **Profesjonalny osąd**

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji lub zastosowanie wytycznych MSSF wymaga dokonania profesjonalnego osądu, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

#### **Niepewność szacunków**

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Dlatego też szacunki dokonane na 31 marca 2020 roku mogą w przyszłości podlegać zmianom. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

#### ***Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych***

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2020 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 8, 9 i 10.

#### ***Aktywa na podatek odroczony***

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

#### ***Utrata wartości aktywów niefinansowych***

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych w postaci zorganizowanej sieci sklepów detalicznych, nota 9). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

#### *Utrata wartości aktywów finansowych*

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych lub wartości godziwej określonej w oparciu o skorygowane aktywa netto. W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

Spółka szacuje odpis aktualizujący w odniesieniu do należności handlowych i pozostałych oraz pożyczek zgodnie z MSSF 9 z zastosowaniem modelu oczekiwanych strat kredytowych. Ustalenie odpisu aktualizującego opiera się na założeniach Zarządu w zakresie wyboru odpowiedniej metodologii, modelu i danych wejściowych (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów finansowych, w punkcie Instrumenty finansowe powyżej).

#### *Szacunki bonusów, rabatów, wsparcia i promocji sprzedaży otrzymywanej od producentów/ dystrybutorów*

Wiele umów w zakresie dystrybucji towarów handlowych zawartych z dystrybutorami, producentami przewiduje udzielenie Spółce posprzedażnych rabatów, bonusów, które mają wpływ na cenę zakupu towarów. Niejednokrotnie wielkość otrzymywanego wsparcia jest min. uzależniona od osiągnięcia w danym okresie prognozy obrotów. Forma otrzymywanego wsparcia jest różnorodna, zróżnicowane są też okresy rozliczeniowe (kwartalne, półroczne, roczne). W celu określenia rzeczywistego kosztu własnego sprzedanych towarów oraz wartości zapasu na każdy dzień bilansowy Spółka w oparciu o zawarte umowy oraz systemy raportowania i kontrolingu bonusowego szacuje należne, a jeszcze nie otrzymane wsparcie partnerów handlowych. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, zarówno dodatnio jak i ujemnie, co w przypadku wystąpienia takiej sytuacji ujmowane jest w kolejnym okresie sprawozdawczym w wartości aktywów i/ lub wyników Spółki.

#### *Okres leasingu*

Ustalając zobowiązanie z tytułu leasingu Grupa szacuje okres leasingu, który obejmuje:

- nieodwołalny okres leasingu,
- okresy, w których istnieje opcja przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji,
- okresy, w których istnieje opcja wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca nie skorzysta z tej opcji.

Oceniając, czy Grupa skorzysta z opcji przedłużenia lub nie skorzysta z opcji wypowiedzenia, Grupa uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią dla niej zachętę ekonomiczną do skorzystania lub nieskorzystania z opcji. Rozważa się między innymi:

- warunki umowne dotyczące opłat leasingowych w okresach opcyjnych,
- istotne inwestycje w przedmiocie leasingu,
- koszty związane z wypowiedzeniem umowy,
- znaczenie bazowego składnika aktywów dla działalności Grupy,
- warunki wykonania opcji.

Zobowiązanie z tytułu leasingu prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej odzwierciedla najlepsze szacunki co do okresu leasingu, jednak zmiana okoliczności w przyszłości może skutkować zwiększeniem lub zmniejszeniem zobowiązania z tytułu leasingu oraz ujęciem korespondującej korekty w aktywach z tytułu prawa do użytkowania.

#### *Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi*

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych). Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnienia między innymi postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu przez podmioty sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzula GAAR ma zastosowanie w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganymi. Ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych. Powyższe regulacje prawne powodują, że w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych i przypadku odmiennej oceny zdarzeń przez organ podatkowy, kwoty ujawnione i prezentowane w sprawozdaniach finansowych dotyczące zobowiązań podatkowych,

aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego mogą się w przyszłości zmienić. Ujęte w sprawozdaniu finansowym zobowiązania podatkowe, aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego zostały ustalone w oparciu o najlepszą dostępną wiedzę co do treści ekonomicznej zdarzeń i przepisów podatkowych.

### 3. Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała korekt błędów oraz zmian zasad rachunkowości, za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF16 opisanych powyżej w nocie 2.

### 4. Segmenty operacyjne

#### 4.1. 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
- Pozycje nieprzypisane do innych segmentów.

#### 4.2. Przychody i wyniki segmentów

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

|  | od 2019-04-01 do 2020-03-31 |                         |                  |   |           |
|--|-----------------------------|-------------------------|------------------|---|-----------|
|  | Sprzęt IT i mobile          | Usługi i oprogramowanie | Pozostałe towary | Pozycje nieprzypisane do innych segmentów | Razem     |
| <i>Przychody ze sprzedaży</i>              | 1 158 467                   | 57 966                  | 274 595          |   | 1 491 029 |
| <i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>            | 100 495                     | 14 990                  | 19 189           |   | 134 674   |
| <i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i> | (69 651)                    | (2 405)                 | (16 170)         | (77 681)                                  | (165 907) |
| <i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>  | 30 844                      | 12 585                  | 3 019            | (77 681)                                  | (31 233)  |

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

|  | od 2018-04-01 do 2019-03-31 |                         |                  |   |           |
|--|-----------------------------|-------------------------|------------------|---|-----------|
|  | Sprzęt IT i mobile          | Usługi i oprogramowanie | Pozostałe towary | Pozycje nieprzypisane do innych segmentów | Razem     |
| <i>Przychody ze sprzedaży</i>              | 1 286 216                   | 77 161                  | 427 640          |   | 1 791 017 |
| <i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>            | 101 548                     | 39 094                  | 38 412           |   | 179 054   |
| <i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i> | (73 753)                    | (2 764)                 | (22 341)         | (68 203)                                  | (167 062) |
| <i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>  | 27 795                      | 36 330                  | 16 070           | (68 203)                                  | 11 992    |

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

W spółce nie występują przychody wewnętrzne pomiędzy segmentami.

#### 4.3. Informacje geograficzne

W roku obrotowym 2019 sprzedaż poza granice kraju wyniosła 460,7 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 1 030,3 mln PLN.

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

#### 4.4. Informacje o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. w restrukturyzacji nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. W 2019 roku obrotowym udział największego odbiorcy wyniósł 15,9% przychodów ze sprzedaży.

### 5. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

#### Przejęcia

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przejęcia.

#### Sprzedaż jednostek zależnych

Dnia 19 grudnia 2019 r. Spółka zbyła w transakcji wewnątrzgrupowej całość posiadanych udziałów (70%) w podmiocie API ERP Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 42 tys. PLN za cenę łączną 42 tys. PLN. Udziały zostały zbyte należące do Grupy spółce Activa S.A.

Jednocześnie w dniu 23 grudnia 2019 roku, zgodnie z przyjętą polityką konsolidacji funkcji pomocniczych w poszczególnych podmiotach Grupy Kapitałowej i zbywaniu aktywów zbędnych, dokonano sprzedaży 100% akcji w spółce Activa S.A. Wartość transakcji to 5.040 PLN. W wyniku sprzedaży z dniem 23 grudnia 2019 r. Spółka utraciła kontrolę nad spółką Activa SA oraz API ERP Sp. z o.o. Wartość inwestycji w jednostkę zależną na dzień sprzedaży oraz na 31.03.2019 r. wynosiła 1 818 tys. PLN i była objęta odpisem aktualizującym w wysokości 1 818 tys. PLN.

Poniżej zaprezentowano wartość aktywów netto spółek zależnych według stanu na moment sprzedaży tj. 23 grudnia 2019 r., zysk (stratę) ze zbycia jednostek zależnych oraz wpływy pieniężne ze zbycia jednostek zależnych.

|   | Activa S.A.  | API ERP Sp.<br>z o.o. | Razem        |
|---|--------------|-----------------------|--------------|
| <i>Aktywa</i>   |              |                       |              |
| Wartości niematerialne                                    | -            | 63                    | 63           |
| Zapasy  | 9            | 24                    | 33           |
| Należności z tytułu dostaw i usług                        | 48           | 350                   | 398          |
| Pozostałe należności                                      | 1 517        | 33                    | 1 550        |
| Pożyczki  | 1 070        | -                     | 1 070        |
| Pozostałe aktywa  | 2            | 2                     | 4            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                        | 1            | 10                    | 11           |
| <b>Aktywa razem</b>                                       | <b>2 647</b> | <b>482</b>            | <b>3 129</b> |
| <i>Zobowiązania</i>                                       |              |                       |              |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                      | 220          | 23                    | 243          |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne                | 79           | 66                    | 145          |
| Pozostałe zobowiązania                                    | 973          | 32                    | 1 005        |
| <b>Zobowiązania razem</b>                                 | <b>1 272</b> | <b>121</b>            | <b>1 393</b> |
| <b>Wartość aktywów netto</b>                              | <b>1 375</b> | <b>361</b>            | <b>1 736</b> |
| Zapłata otrzymana   | 5            | 42                    | 47           |
| Wartość udziałów w jednostce zależnej                     | 1 818        | 42                    | 1 860        |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów w jednostce zależnej | 1 818        | -                     | 1 818        |
| <b>Zysk (strata) ze zbycia jednostek zależnych</b>        | <b>5</b>     | <b>-</b>              | <b>5</b>     |



## 6. Wartość firmy

Nie dotyczy.

## 7. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

### Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych

| Nazwa jednostki   | Siedziba jednostki zależnej | Udział w kapitale podstawowym | 31.03.2020     |                             | 31.03.2019     |                             |
|---|-----------------------------|-------------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|
|   |                             |                               | Cena nabycia   | Skumulowana utrata wartości | Cena nabycia   | Skumulowana utrata wartości |
| Jednostki, w których Spółka posiada bezpośrednio i pośrednio udziały w kapitale podstawowym |                             |                               |                |                             |                |                             |
| Activa SA*  | Poznań                      | -                             | -              | -                           | 1 818          | 1 818                       |
| Benchmark Sp. z o.o.  | Poznań                      | 80,00%                        | 2 000          | -                           | 2 000          | -                           |
| IT Tender Sp. z o.o.**  | Poznań                      | 95,00%                        | 455            | 204                         | 455            | -                           |
| Idea Nord Sp. z o.o.  | Suwałki                     | 100,00%                       | 1 500          | -                           | 1 500          | -                           |
| K24 International s.r.o.  | Ostrava (Czechy)            | 100,00%                       | 224            | -                           | 224            | -                           |
| SIGNUM Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna  | Poznań                      | 99,00%                        | -              | -                           | -              | -                           |
| Movity Sp. z o.o.   | Poznań                      | 70,00%                        | 35             | 17                          | 35             | -                           |
| API ERP Sp. z o.o. (dawniej Komputronik API Sp. z o.o.) ***                                 | Poznań                      | -                             | -              | -                           | 42             | -                           |
| Komputronik Plus Sp. z o.o.   | Olsztyn                     | 100,00%                       | 505            | 505                         | 505            | -                           |
| Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji  | Wrocław                     | 100,00%                       | 16 469         | 782                         | 16 469         | -                           |
| Komputronik Signum Sp. z o.o.   | Poznań                      | 100,00%                       | 47 965         | 47 965                      | 47 965         | -                           |
| SSK Sp. z o.o.  | Poznań                      | 100,00%                       | 5              | -                           | 5              | -                           |
| SSK Sp. z o.o. SKA  | Poznań                      | 100,00%                       | 42 480         | -                           | 42 480         | -                           |
| Sale Idea GmbH (dawniej Komputronik GmbH)   | Berlin (Niemcy)             | 100,00%                       | 105            | 105                         | 105            | 105                         |
| Fundacja Komputronik  | Poznań                      | 100,00%                       | -              | -                           | -              | -                           |
| Jednostki, w których Spółka posiada pośrednio udziały w kapitale podstawowym                |                             |                               |                |                             |                |                             |
| Contanisimo Limited ****  | Nikozja (Cypr)              | 100,00%                       | -              | -                           | -              | -                           |
| Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej Cogitary Sp. z o.o. Sp.k.)****                  | Poznań                      | 100,00%                       | -              | -                           | -              | -                           |
| Mineralia Sp. z o.o.*****   | Poznań                      | 100,00%                       | -              | -                           | -              | -                           |
| ERP New Sp. z o.o.*****   | Poznań                      | 100,00%                       | -              | -                           | -              | -                           |
| <b>Razem</b>  |                             |                               | <b>111 743</b> | <b>49 578</b>               | <b>113 603</b> | <b>1 923</b>                |

\*dnia 23 grudnia 2019 r. Spółka utraciła kontrolę nad Activa S.A. (nota nr 5),

\*\*udział pośredni i bezpośredni - IT-Tender Sp. z o.o. jest jednostką zależną spółek: Komputronik S.A. oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o.,

\*\*\* dnia 23 grudnia 2019 r. Spółka utraciła kontrolę nad API ERP Sp. z o.o. (nota nr 5),

\*\*\*\*udział pośredni – udział pośredni poprzez Komputronik Signum Sp. z o.o. oraz K24 International s.r.o.

\*\*\*\*\*udział pośredni – Komputronik Plus Sp. z o.o. sp. komandytowa jest jednostką zależną w 99% Contanisimo Limited z siedzibą na Cyprze oraz w 1% od Komputronik Plus Sp. z o.o. Dnia 7 października Grupa zwiększyła udziały w zyskach i stratach w Komputronik Plus Sp. z o.o. sp. komandytowa (nota nr 5),

\*\*\*\*\*udział pośredni – Mineralia Sp. z o.o. jest jednostką zależną w 100% Contanisimo Limited z siedzibą na Cyprze

\*\*\*\*\*udział pośredni – ERP NEW Sp. z o.o. jest jednostką zależną w 100% Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Na dzień 31.03.2020 r. Spółka nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

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

W okresie sprawozdawczym spółka zidentyfikowała utratę wartości w odniesieniu do jednostek zależnych: Komputronik Signum sp. zo.o., Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji, IT Tender Sp. z o.o., Movity Sp. z o.o., Komputronik Plus Sp. z o.o. i ujęła odpis aktualizujący wartość udziałów posiadanych w tych jednostkach w łącznej wysokości 49.473 tys. zł.

Do wyceny spółek zależnych Movity Sp. z o.o., SSK sp. z o.o. SKA, Contanisimo Limited oraz Komputronik Signum Sp. z o.o. zostało wybrane podejście majątkowe – metoda skorygowanych aktywów netto. Kluczowymi przesłankami zmiany wyboru metody z DCF na majątkową – skorygowanych aktywów netto do przeprowadzenia wyceny był rodzaj zidentyfikowanych zasobów (np. deprecjacja wartości znaków towarowych w wyniku zmian wartości przyszłych przychodów Komputronik SA i Komputronik Biznes sp. z o.o. ujętych w planie restrukturyzacyjnym), tworzących wartość wyżej wymienionych spółek oraz zmiana struktury kapitałów własnych badanych podmiotów (odnośnie aktywów narażonych na ryzyko z uwagi na otwarcie procesów sanacyjnych w dwóch spółkach Grupy. Proces wyceny metodą skorygowanych aktywów netto polega na poddaniu przeglądowi pozycji aktywów i pasywów, w celu określenia obszarów, w których wartość księgową różni się od wartości rynkowej. Można wyróżnić następujące elementy procesu wyceny metodą skorygowanych aktywów netto:

- Ustalenie na podstawie sprawozdania finansowego wartości aktywów i pasywów wycenianej spółki.
- Weryfikację wartości składników majątku oraz kapitału obcego, określenie ewentualnych korekt, a następnie skorygowanej wartości aktywów oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania,
- Pomniejszenie skorygowanej wartości aktywów o wartość skorygowanych kapitałów obcych zaangażowanych w finansowanie spółki.

Najistotniejszym punktem wyceny jest prawidłowe wyznaczenie korekt wartości poszczególnych pozycji aktywów i kapitałów obcych.

Dla spółki SSK sp. z o.o. SKA głównym nośnikiem wartości były aktywa finansowe, w szczególności pożyczki na rzecz Contanisimo Limited. W toku przeprowadzonej wyceny zaprezentowano najważniejsze i najwyższe korekty następujących aktywów:

- Inwestycje krótkoterminowe na które składa się pożyczka na rzecz Contanisimo Limited. Łączna wartość należności od Contanisimo Limited została skorygowana w odniesieniu do potencjału spłaty wiarytelności przez Contanisimo Limited określonego na podstawie skorygowanej wartości aktywów pomniejszonej o zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych wyznaczonej na podstawie skorygowanego bilansu Contanisimo Limited na dzień 31.03.2020 rok. Wartość korekty w odniesieniu do wspomnianej należności wyniosła 14 137 tys. zł in minus.

Pomimo opisanej wyżej korekty, różnica między skorygowaną wartością aktywów a wartością zobowiązań i rezerw na zobowiązania wykazała, że rynkową wartość kapitałów własnych SSK sp.z o.o. SKA należy przyjąć na poziomie 55 483 tys. zł, co jest wartością wyższą o 13 000 tys. zł od ceny nabycia udziałów (sprawozdanie nie uwzględnia wartości przekraczającej wartość nabycia udziałów).

Dla spółki Contanisimo Limited głównym nośnikiem wartości były aktywa wynikające z pożyczek udzielonych innym podmiotom z Grupy Komputronik. W toku przeprowadzonej wyceny zaprezentowano najważniejsze i najwyższe korekty następujących aktywów:

- Wartości niematerialne i prawne (Znak towarowy Karen oraz inne wartości niematerialne i prawne) zostały skorygowane kwotą 2 239 tys. zł – zgodnie z przyjętą aktualizacją wyceny Znaków Towarowych Grupy Komputronik wg stanu na 31.03.2020 roku.
- Należności krótkoterminowe, na które składały się głównie należności od Komputronik Signum sp. z o.o. Łączna wartość należności od Komputronik Signum sp. z o.o. została skorygowana w odniesieniu do potencjału spłaty wiarytelności przez Komputronik Signum sp. z o.o. określonego na podstawie skorygowanej wartości aktywów pomniejszonej o zobowiązania wobec podmiotów niepowiązanych wyznaczonej na podstawie skorygowanego bilansu Komputronik Signum sp. z o.o. na dzień 31.03.2020 rok. Wartość korekty w odniesieniu do wspomnianej należności wyniosła 19 115 tys. zł in minus a do wszystkich należności łącznie na 19 455 tys. zł.
- Inwestycje krótkoterminowe, na które składały się głównie prawa do nieruchomości w Stargardzie. Na podstawie dokonanego operatu szacunkowego nieruchomości dokonano korekty aktywa o 5 612 tys. zł in minus.

Różnica między skorygowaną wartością aktywów a wartością zobowiązań i rezerw na zobowiązania wykazała, że rynkową wartość kapitałów własnych Contanisimo Limited należy przyjąć na poziomie 0 zł.

Dla spółki Komputronik Signum Sp. z o.o. głównym nośnikiem wartości był posiadany majątek a w szczególności znaki towarowe i nieruchomości inwestycyjne oraz udziały i należności. W toku przeprowadzonej wyceny zaprezentowano najważniejsze i najwyższe korekty następujących aktywów:

- Wartości niematerialne i prawne (Znak towarowy Komputronik, Znak towarowy Komputronik Biznes) zostały skorygowane o kwotę 30 278 tys. zł in minus- zgodnie z przyjętą aktualizacją wyceny Znaków Towarowych Grupy Komputronik wg. stanu na 31.03.2020 roku. Korekta wyceny wartości znaków związana jest ze:

zmniejszeniem planowanych przychodów spółek w wyniku restrukturyzacji, zastosowaniem zwiększonych wskaźników dyskонтujących przyszłe przepływy, korektą wysokości rynkowej stopy opłat licencyjnych.

- Inwestycje długoterminowe w postaci nieruchomości inwestycyjnych oraz udziałów w Contanisimo Limited. W toku przeprowadzonej wyceny kapitałów własnych Contanisimo Limited metodą skorygowanych aktywów netto wartość pakietu udziałów będącego w posiadaniu Komputronik Signum sp. z o.o. została ustalona na 0 zł (opis przyczyn korekty aktywów Contanisimo Limited powyżej). W związku z powyższym na potrzeby wyceny kapitałów własnych Komputronik Signum sp. z o.o. dokonano korekty wartości udziałów Contanisimo w wysokości 100% ich wartości bilansowej tj. o 32 669 tys. zł in minus.
- Należności krótkoterminowe, na które składały się w głównej mierze należności od Komputronik SA w restrukturyzacji. W związku z przedstawionym planem restrukturyzacyjnym dokonano korekty wartości należności o 16 806 tys. zł in minus (zgodnie z szacowaną stopą dyskonta wierzytelności wchodzących w skład masy sanacyjnej).
- Inwestycje krótkoterminowe obejmujące pożyczki udzielone na rzecz Komputronik Biznes sp. z o.o. w restrukturyzacji. Podobnie jak w przypadku należności od Komputronik SA w restrukturyzacji została zastosowana korekta inwestycji krótkoterminowej zgodnie z przedstawionym planem restrukturyzacyjnym o 2 124 tys. zł in minus (zgodnie z szacowaną stopą dyskonta wierzytelności wchodzących w skład masy sanacyjnej).

Różnica między skorygowaną wartością aktywów a wartością zobowiązań i rezerw na zobowiązania wykazała, że rynkową wartość kapitałów własnych Komputronik Signum sp. z o.o. należy przyjąć na poziomie 0 zł.

Testy na utratę wartości udziałów dla spółek Komputronik Biznes sp. z o.o., K24 International s.r.o. IT Tender Sp. z o.o., Benchmark Sp. z o.o. zostały przeprowadzone metodą DCF na podstawie pięcioletnich prognoz przychodów, kosztów oraz bilansów zawartych w Planie Restrukturyzacyjnym Komputronik Biznes sp. z o.o. . Wybór metody podyktowany jest potrzebą oparcia się na kluczowych parametrach dla tworzenia wartości w/w spółek takich jak oczekiwane dochody i ryzyko. Metoda DCF pozwala określić rzeczywistą wartość spółki, a także uwzględnić specyficzne czynniki jakimi są: proces restrukturyzacyjny Grupy oraz pandemia COVID 19 i jej wpływ na prognozy. Do wyceny wartości podmiotów zależnych przyjęto wyliczenie wolnych przepływów pieniężnych (PCFF) a więc wyniku operacyjnego po opodatkowaniu (NOPAT) powiększonego o amortyzację i zmiany w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy oraz pomniejszonego o zakupy aktywów trwałych.

Tak wyliczone wartości PCFF zostały sprowadzone do wartości bieżącej przy wykorzystaniu stopy dyskontowej w wysokości 15%.

Biorąc pod uwagę Stopę wolną od ryzyka (1,7% - Obligacje skarbowe 10-letnie (kod: EDO0830) - oprocentowanie na dzień 24.08.2020), premię za ryzyko rynkowe na poziomie 6,79%, Premię za wielkość- 7% oraz premie za ryzyko specyficzne jakim jest Sanacja na poziomie 15% (dla udziału kapitału własnego w sumie zobowiązań). Ryzyko sanacyjne wynika z takich czynników jak: cykl rozwoju Grupy Komputronik, poziom zadłużenia, uzależnienie od odbiorców i dostawców. Wyznaczony poziom premii za ryzyko sanacyjnego podlegał również konsultacji z niezależnym doradcą finansowym. W ocenie Zarządu przyjęta stopa dyskonta (WACC) w wysokości 15% jest adekwatna do wyceny Spółki i uwzględnia dodatkową premię za ryzyko działalności.

W dalszej kolejności skalkulowano wartość rezydualną oraz wartość rynkową kapitałów własnych, którą porównano z wartością bilansową udziałów podmiotu zależnego powiększoną o saldo zobowiązań tego podmiotu wobec Komputronik SA w restrukturyzacji.

W toku przeprowadzonych testów ustalono, że na dzień 31.03.2020 roku nie nastąpiła utrata wartości składnika majątku w postaci udziałów w spółce Benchmark Sp. z o.o. oraz K24 International s.r.o.

Dla spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji utrata wartości składnika majątku w postaci udziałów wyniosła 782 tys. zł a dla IT Tender Sp. z o.o. 204 tys. zł.

**8. Wartości niematerialne**

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

|  | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem    |
|--|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|----------|
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                    |                            |                         |                                  |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 1 709                      | 33 306                  | 9 632                            | 16 324                                       | 60 971   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (1 379)                    | (22 558)                | (1 272)                          | (1 000)                                      | (26 209) |
| Wartość bilansowa netto                      | 330                        | 10 748                  | 8 360                            | 15 324                                       | 34 762   |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>                    |                            |                         |                                  |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 1 553                      | 33 306                  | 9 632                            | 7 406  | 51 897   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (969)                      | (15 665)                | (58)                             | -  | (16 692) |
| Wartość bilansowa netto                      | 584                        | 17 641                  | 9 574                            | 7 406  | 35 205   |

|   | Oprogramowanie komputerowe | Koszty prac rozwojowych | Pozostałe wartości niematerialne | Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania | Razem    |
|---|----------------------------|-------------------------|----------------------------------|--|----------|
| <b>za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku</b>  |                            |                         |                                  |  |          |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku  | 584                        | 17 641                  | 9 574                            | 7 406  | 35 205   |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)                | 156                        | -                       | -                                | 8 918  | 9 074    |
| Amortyzacja (-)                                   | (410)                      | (5 556)                 | (9)                              | -  | (5 975)  |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-) | -                          | (1 337)                 | (1 205)                          | (1 000)                                      | (3 542)  |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku  | 330                        | 10 748                  | 8 360                            | 15 324                                       | 34 762   |
| <b>za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku</b>  |                            |                         |                                  |  |          |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku  | 1 089                      | 7 839                   | 9 588                            | 12 846                                       | 31 362   |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)       | -                          | 13 857                  | -                                | 8 417  | 22 274   |
| Inne zmiany (rekasyfikacje, przemieszczenia itp.) | -                          | -                       | -                                | (13 857)                                     | (13 857) |
| Amortyzacja (-)                                   | (505)                      | (4 055)                 | (14)                             | -  | (4 574)  |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku  | 584                        | 17 641                  | 9 574                            | 7 406  | 35 205   |

Istotnymi składnikami wartości niematerialnych są :

- koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych i innowacyjnych programów komputerowych, o pozostałym okresie amortyzacji od 2 – 5 lat. Programy komputerowe powstałe w wyniku prac rozwojowych w bieżącym okresie to m.in. System MAXbyKT, System sprzedaży Detalicznej, System Sezam, Sklep Internetowy RWD.

Wartość nakładów poniesionych przez Spółkę związanych zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem programów komputerowych, które nie spełniły kryteriów dotyczących ujmowania wartości niematerialnych i prawnych oraz koszt bieżącej obsługi programów komputerowych ujętych przez Spółkę jako koszt okresu wyniosły 1 105 tys. zł w 2019 r. (2018 r.: 2.960 tys. zł).

Najistotniejsze pozycje kosztów prac rozwojowych zakończone oraz w trakcie wytwarzania:

- MAX/Quatra- system informatyczny klasy ERP będący kompleksowym rozwiązaniem wspierającym zarządzanie rozproszoną strukturą oraz indywidualnymi procesami biznesowymi firmy. Kluczowe oprogramowanie, w którym odwzorowana zostaje każda operacja gospodarcza Spółki. Za pomocą MAX/Quatra zarządza się i operuje w następujących obszarach: księgowość, finanse, logistyka, kadry i płace, zakupy oraz sprzedaż.

- Eureka - hurtownia danych używana w Spółce do analizowania sytuacji biznesowej oraz jej planowania i prognozowania, zasilana danymi z niemal wszystkich systemów. Oprogramowanie umożliwia m.in. sporządzanie szerokiego spectrum analiz, raportów i kalkulacji rentowności. Za pomocą skomplikowanych zapytań Eureka daje możliwość wykonania niemal dowolnych raportów: od ogólnych do bardzo szczegółowych.

- Sezam- podstawowe narzędzie Spółki do zarządzania ofertą. Za jego pomocą wprowadzane i katalogowane są produkty, które Spółka sprzedaje. System gwarantuje m. in. skuteczne zarządzanie szeroką ofertą w wielu kanałach sprzedaży, aktualne dane w trybie online dla wszystkich użytkowników, zintegrowaną komunikację czy kompleksowe zarządzanie informacją o produkcie.

- Magazynowy System Informatyczny/ Warehouse Management System (WMS)- program do zarządzania ruchem produktów w magazynach, wykorzystywany w logistyce. Jak każde rozwiązanie tego typu oprogramowanie służy koordynowaniu prac magazynowych i jego używanie ma na celu usprawnienie wszystkich procesów związanych z gospodarką magazynową w Spółce. Szczególnym zadaniem realizowanym w ramach systemów WMS jest bezbłędna lokalizacja towarów w magazynie oraz kontrola przebiegu obrotu magazynowego. System dostarcza informacje dotyczące stanu magazynowego według wielu różnych kryteriów oraz umożliwia sprawną lokalizację każdej partii towaru i każdej pojedynczej przesyłki.

- Panel Sprzedawcy- system sprzedażowy oparty o integrację z systemem MAX eBiznes/Quatra. Oprogramowanie może zostać uruchomione w dowolnej przeglądarce internetowej. Zastosowane w nim zostały znane na rynku technologie PHP, HTML, JavaScript, co umożliwiają łatwe rozwijanie i wprowadzenia zmian w przyszłości. Obciążenie dla komputera, na którym jest ono używane, jest znikome w przeciwieństwie do dedykowanych systemów ERP.

- Netcorner - platforma e-commerce służąca do prowadzenia zaawansowanego handlu w internecie. Jest kompatybilna z każdym dostępnym obecnie systemem sprzedażowym, posiada integrację z systemami zewnętrznymi (np. płatności elektroniczne, aplikacje przewoźników, systemy dostawców, platformy sprzedażowe itp.). Ten projekt sklepu internetowego został stworzony w odpowiedzi na gwałtowne zmiany w trendach tworzenia i rozwijania stron internetowych.

- zorganizowana sieć sklepów detalicznych w postaci lokalizacji, systemu ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieci kontrahentów oraz organizacji świadczenia usług handlowych w wartości 9.565 tys. PLN. podlegająca corocznym testom na utratę wartości. Spółka przyjęła dla tego składnika aktywów niematerialnych nieokreślony okres użytkowania, gdyż nie istnieje dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływy pieniężne netto dla jednostki. W bieżącym okresie Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tego składnika, który wykazał konieczność dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w kwocie 1.205 tys. PLN. Wartość odzyskiwalna zorganizowanej sieci sklepów detalicznych została określona poprzez wartość użytkową, ustaloną na podstawie zdyskontowanych, przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych w pięcioletnim okresie, przy użyciu stopy dyskonta 14,55%. Stopę dyskontową określono bazując na średnim ważonym koszcie kapitału w Spółce dominującej, uwzględniając stopę wolną od ryzyka odpowiadającą oprocentowaniu 10-letnich obligacji skarbowych Skarbu Państwa (1,70%), premię za ryzyko rynkowe polskiego rynku kapitałowego (6,79%), premię za wielkość przedsiębiorstwa bazując na kapitalizacji Spółki (7,00%) oraz premię za ryzyko związane z wejściem Spółki w proces sanacyjny (15,00%)

Jako założenia do testu przyjęto kalkulację opartą o zweryfikowaną siatkę salonów oraz z założeniem kontynuacji wykorzystywania pozostałych sklepów przy niezmiennej charakterystyce działalności. Kalkulacja opierała się na historycznych danych sprzedażowych i kosztowych zorganizowanej sieci sklepów, z uwzględnieniem zmian jakie wystąpiły w związku z pojawieniem się epidemii COVID-19 oraz przewidywanymi zmianami przyzwyczajień zakupowych klientów. Przyjęto wzrost dochodów sklepów na średnim poziomie 9,5% r/r, co w ocenie Zarządu odpowiada naturalnemu procesowi funkcjonowania sprzedaży detalicznej. W chwili obecnej nie są znane przesłanki, które mogłyby spowodować przyjęcie istotnego rozwoju sprzedaży (wyższa dynamika) ani ograniczenie sprzedaży (spadek dynamiki). Jednocześnie z założeniami wzrostu przychodów, przyjęto średnio 7,8% wzrost kosztów r/r.

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

|   | <b>od 01-04-2019<br/>do 31-03-2020</b> | <b>od 01-04-2018<br/>do 31-03-2019</b> |
|---|--|--|
| Koszty ogólnego zarządu                           | 1 450                                  | 1 446                                  |
| Koszty sprzedaży                                  | 4 525                                  | 3 128                                  |
| <b>Amortyzacja wartości niematerialnych razem</b> | <b>5 975</b>                           | <b>4 574</b>                           |

W związku ze zmieniającymi się warunkami rynkowymi, spowodowanymi z jednej strony przez pojawienie się epidemii COVID-19, a z drugiej strony wejściem przez Spółkę w proces sanacyjny, dokonano weryfikacji wszystkich pozycji bilansowych pod kątem możliwości ich wykorzystania w dalszej działalności.

Na dzień bilansowy Kierownictwo jednostki przeprowadziło testy na utratę wartości składników wartości niematerialnych zarówno tych wykorzystywanych jak i tych, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania). Po dokonaniu takiej analizy zdecydowano się na odpisanie poniesionych kosztów na projekty, których nie zdecydowano się kontynuować. Podjęto także decyzję o zaprzestaniu wykorzystywania modułów oprogramowania wdrożonych w latach ubiegłych, które z uwagi na zmiany w strategii spółki w sanacji – nie będą już wykorzystywane. Łączny odpis z tego tytułu w 2019 roku wyniósł 2,3 mln PLN.

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń realizacji zobowiązań.

**9. Rzeczowe aktywa trwałe**

|  | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem    |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|----------|
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                    |        |                   |                      |                   |                         |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 3 312  | 37 549            | 13 421               | 3 008             | 8 150                   | 5 173  | 70 613   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | -      | (10 407)          | (11 569)             | (2 187)           | (5 602)                 | (515)  | (30 280) |
| Wartość bilansowa netto                      | 3 312  | 27 142            | 1 852                | 821               | 2 548                   | 4 658  | 40 333   |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>                    |        |                   |                      |                   |                         |  |          |
| Wartość bilansowa brutto                     | 3 312  | 37 384            | 13 994               | 4 803             | 9 669                   | 5 172  | 74 334   |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | -      | (7 795)           | (10 670)             | (2 776)           | (4 888)                 | -  | (26 129) |
| Wartość bilansowa netto                      | 3 312  | 29 589            | 3 324                | 2 027             | 4 781                   | 5 172  | 48 205   |

Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania obejmują również zaliczki na rzeczowe aktywa trwałe: 0 tys. zł na 31.03.2020 r. (31.03.2019: 1 218 tys. zł).



|  | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe środki trwałe | Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania | Razem   |
|--|--------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------------|--|---------|
| <b>za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku</b>                 |        |                   |                      |                   |                         |  |         |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku                 | 3 312  | 29 589            | 3 324                | 2 027             | 4 781                   | 5 172  | 48 205  |
| Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu (MSSF 16)* | -      | -                 | (415)                | (1 022)           | (1 117)                 | -  | (2 554) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku                 | 3 312  | 29 589            | 2 909                | 1 005             | 3 664                   | 5 172  | 45 651  |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)                               | -      | 464               | 291                  | 268               | 470                     | 1 117  | 2 610   |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                            | -      | (35)              | (11)                 | (117)             | (9)                     | -  | (172)   |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)               | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | (1 116)                                      | (1 116) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)                        | -      | (21)              | -                    | -                 | -                       | (515)  | (536)   |
| Amortyzacja (-)  | -      | (1 834)           | (1 107)              | (335)             | (747)                   | -  | (4 023) |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)                | -      | (1 021)           | (230)                | -                 | (830)                   | -  | (2 081) |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku                 | 3 312  | 27 142            | 1 852                | 821               | 2 548                   | 4 658  | 40 333  |
| <b>za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku</b>                 |        |                   |                      |                   |                         |  |         |
| Wartości bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku                | 3 244  | 30 105            | 3 874                | 1 813             | 5 546                   | 2 261  | 46 843  |
| Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)                      | -      | 1 836             | 916                  | 832               | 350                     | 6 845  | 10 779  |
| Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)                            | -      | (852)             | (26)                 | (18)              | (110)                   | -  | (1 006) |
| Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)               | -      | -                 | -                    | -                 | -                       | (3 934)                                      | (3 934) |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)                        | 68     | 167               | -                    | -                 | -                       | -  | 235     |
| Amortyzacja (-)  | -      | (1 667)           | (1 440)              | (600)             | (1 005)                 | -  | (4 712) |
| Wartość bilansowa na dzień 31-03-2019 roku                       | 3 312  | 29 589            | 3 324                | 2 027             | 4 781                   | 5 172  | 48 205  |

\*Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu na 1 kwietnia 2019 r. reklasyfikowano do pozycji bilansu „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” zgodnie z MSSF 16 i z zasadami opisanymi w nocie 2.

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

|  | <b>od 01-04-2019<br/>do 31-03-2020</b> | <b>od 01-04-2018<br/>do 31-03-2019</b> |
|--|--|--|
| Koszty ogólnego zarządu                              | 1 398                                  | 1 399                                  |
| Koszty sprzedaży                                     | 2 625                                  | 3 313                                  |
| <b>Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych razem</b> | <b>4 023</b>                           | <b>4 712</b>                           |

Grunty i budynki, są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiących 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 31.03.2019 roku i 31.03.2020 roku zostały przeprowadzone przez firmy WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z Komputronik SA. w restrukturyzacji.

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 wycen rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 30.04.2019 r. oraz z dnia 24.07.2020 r. Na dzień 31.03.2020 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<br>godziwa na<br>31-03-2020 |
|---|----------|----------|---------------|-------------------------------------|
| grunty  |          | -        | 3 312         | 3 312                               |
| budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania |          | -        | 28 753        | 28 753                              |
| <b>Razem</b>  |          | -        | <b>32 065</b> | <b>32 065</b>                       |

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

Oszacowana w operacie szacunkowym – wartość rynkowa nieruchomości – według cen z daty wyceny jest aktualną wartością rynkową na dzień 31.03.2020 roku.

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

| Wartość netto   | <b>31.03.2020</b> | <b>31.03.2019</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| grunty  | 984               | 984               |
| budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania | 16 657            | 16 341            |
| <b>Razem</b>  | <b>17 641</b>     | <b>17 325</b>     |

W okresie sprawozdawczym Spółka stwierdziła wystąpienie przesłanek do dokonania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych głównie w odniesieniu do środków trwałych związanych z umowami najmu lokali handlowych, w których Spółka prowadziła sklepy własne i od których odstąpiła w ramach działań związanych

z procesem restrukturyzacji. Skalkulowany odpis utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych wyniósł 2.081 tys. zł na 31.03.2020.

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

Na dzień 31.03.2020 r. rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 32 065 tys. PLN (31.03.2019 r.: 32 983 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 12.5.

## 10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

### 10.1. Wartości wykazane w bilansie

„Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ujmowane są zgodnie z MSSF 16 i z zasadami opisanymi w nocy 2.2. Spółka przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 kwietnia 2019 r. Na 31 marca 2019 r. Spółka nie wykazywała aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego sklasyfikowanych według MSR 17 ujmowane były w pozycji rzeczowych aktywach trwałych. Spółka jest leasingobiorcą głównie w przypadku umów najmu powierzchni użytkowej tj. salonów i magazynów oraz środków transportu. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów sklasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 jako leasing przedstawia się następująco:

|  | Budynki i budowle | Powierzchnie lokali użytkowych | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania | Pozostałe aktywa | Razem          |
|--|-------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|--|------------------|----------------|
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                    |                   |                                |                      |                   |  |                  |                |
| Wartość bilansowa brutto                     | 23 569            | <b>23 569</b>                  | 1 742                | 2 013             | 1 743  | <b>5 498</b>     | <b>29 067</b>  |
| Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące | (5 541)           | <b>(5 541)</b>                 | (592)                | (823)             | (855)  | <b>(2 270)</b>   | <b>(7 811)</b> |
| Wartość bilansowa netto                      | 18 028            | <b>18 028</b>                  | 1 150                | 1 190             | 888  | <b>3 228</b>     | <b>21 256</b>  |

|  | Budynki i budowle | Powierzchnie lokali użytkowych | Maszyny i urządzenia | Środki transportu | Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania | Pozostałe aktywa | Razem           |
|--|-------------------|--------------------------------|----------------------|-------------------|--|------------------|-----------------|
| <b>za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku</b> |                   |                                |                      |                   |  |                  |                 |
| Wartość bilansowa netto na dzień 1-04-2019 roku  | 29 452            | <b>29 452</b>                  | 415                  | 1 257             | 1 116  | <b>2 788</b>     | <b>32 240</b>   |
| Zwiększenia                                      | 3 808             | <b>3 808</b>                   | 1 070                | 535               | -  | <b>1 605</b>     | <b>5 413</b>    |
| Amortyzacja                                      | (8 999)           | <b>(8 999)</b>                 | (335)                | (515)             | (184)  | <b>(1 034)</b>   | <b>(10 033)</b> |
| Pozostałe zmniejszenia*                          | (6 233)           | <b>(6 233)</b>                 | -                    | (87)              | (44)   | <b>(131)</b>     | <b>(6 364)</b>  |
| Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku | 18 028            | <b>18 028</b>                  | 1 150                | 1 190             | 888  | <b>3 228</b>     | <b>21 256</b>   |

\*pozostałe zmniejszenia wynikają z odstąpienia od części umów najmu lokali użytkowych, w których znajdują się salony sprzedażowe Spółki

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu na 31.03.2020 r. ujętych według MSSF 16 jako leasing przedstawia się następująco:

|   | Waluta | Oprocentowanie | Termin wymagalności | Wartość bilansowa |               | Zobowiązanie    |                |
|---|--------|----------------|---------------------|-------------------|---------------|-----------------|----------------|
|   |        |                |                     | w walucie         | w PLN         | krótkoterminowe | długoterminowe |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                                 |        |                |                     |                   |               |                 |                |
| Budynki i budowle   | EUR    | 3,14%          | 2020-2025           | 5 448             | 24 801        | 6 162           | 18 639         |
| Budynki i budowle   | PLN    | 3,14%          | 2023                | 89                | 89            | 23              | 66             |
| <b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>                     |        |                |                     | <b>5 537</b>      | <b>24 890</b> | <b>6 185</b>    | <b>18 705</b>  |
| Maszyny i urządzenia                                      | PLN    | WIBOR 1M+marża | 2023                | 1 004             | 1 004         | 386             | 618            |
| Środki transportu   | PLN    | WIBOR 1M+marża | 2021                | 374               | 374           | 232             | 142            |
| Środki transportu   | PLN    | 3,14%          | 2021                | 522               | 522           | 376             | 146            |
| Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania            | PLN    | WIBOR 1M+marża | 2020                | 32                | 32            | 32              | -              |
| <b>Umowy leasingu</b>                                     |        |                |                     | <b>1 932</b>      | <b>1 932</b>  | <b>1 026</b>    | <b>906</b>     |
| <b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2020</b> |        |                |                     | <b>7 469</b>      | <b>26 822</b> | <b>7 211</b>    | <b>19 611</b>  |

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na 31.03.2019 r. ujętych według MSR 17 przedstawia się następująco:

|                                       | Waluta | Oprocentowanie   | Termin wymagalności | Wartość bilansowa |       | Zobowiązanie    |                |
|---------------------------------------|--------|------------------|---------------------|-------------------|-------|-----------------|----------------|
|                                       |        |                  |                     | w walucie         | w PLN | krótkoterminowe | długoterminowe |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>             |        |                  |                     |                   |       |                 |                |
| Umowa leasingu do 3 lat               | PLN    | WIBOR 1M + marża | 2021                | -                 | 696   | 321             | 375            |
| Umowa leasingu powyżej 3 lat          | PLN    | WIBOR 1M + marża | 2020                | -                 | 544   | 451             | 93             |
| Leasing finansowy na dzień 31-03-2020 |        |                  |                     |                   | 1 240 | 772             | 468            |

Wzrost zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na 31.03.2020 r. w porównaniu do zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na 31.03.2019 wiąże się z wdrożeniem MSSF 16 (nota nr 2).

## 10.2. Wartości wykazane w rachunku zysków i strat

W rachunku zysków i strat wykazane zostały następujące kwoty dotyczące leasingu:

|   | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 |
|---|--------------------------------|
| Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu   | 1 021                          |
| Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi   | 274                            |
| Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości  | -                              |
| Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętych w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu | 7                              |
| Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania                            | -                              |
| Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego  | -                              |
| <b>Razem wartości rozpoznane w rachunku zysków i strat</b>  | <b>1 302</b>                   |

Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2019 r. wyniosły: 8 375 tys. PLN. Wypływy pomniejszone zostały o otrzymaną o zachętę leasingową w wysokości 3 532 tys. PLN.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według MSR 17 na 31.03.2019 wyniosły:

| Stan na 31-03-2019   | Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie: |                    |               |              |
|--|---|--------------------|---------------|--------------|
|  | do 1 roku   | od 1 roku do 5 lat | powyżej 5 lat | razem        |
| Przyszłe minimalne opłaty leasingowe                             | 804   | 651                | -             | 1 455        |
| Koszty finansowe (-)   | (32)  | (183)              | -             | (215)        |
| <b>Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych</b> | <b>772</b>  | <b>468</b>         | <b>-</b>      | <b>1 240</b> |

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

## 10.3. Umowy najmu i dzierżawy o charakterze leasingu operacyjnego

Spółka użytkuje rzeczowe aktywa trwałe (najem i dzierżawa obiektów, w których zlokalizowane są salony handlowe Spółki) na podstawie umów o charakterze leasingu operacyjnego zdefiniowanego wg MSR 17. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tego tytułu należnych wynajmującym w roku kończącym się 31 marca 2019 przedstawiała się następująco:

|  | 31.03.2019    |
|--|---------------|
| <i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów operacyjnego najmu i dzierżawy:</i> |               |
| Płatne w okresie do 1 roku   | 10 448        |
| Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat  | 24 409        |
| Płatne powyżej 5 lat   | -             |
| <b>Razem</b>   | <b>34 857</b> |

W roku kończącym się 31 marca 2019 Spółka ujęła w jednostkowym rachunku zysków i strat koszty opłat (koszty najmu i dzierżawy) na kwotę 14 512 tys. PLN. Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty. Nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

Od 1 kwietnia 2019 r. Spółka ujmuje aktywa z tytułu prawa do użytkowania dotyczące tych umów leasingowych, za wyjątkiem leasingu krótkoterminowego i niskocennego.

## 11. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

|   | od 01-04-2019 do<br>31-03-2020 | od 01-04-2018 do<br>31-03-2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Wartość bilansowa na początek okresu      | 15 229                         | 7 284                          |
| Nabycie nieruchomości                     | -                              | 7 565                          |
| Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-) | (2 139)                        | 380                            |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b> | <b>13 090</b>                  | <b>15 229</b>                  |

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości gruntowe położone w Tanowie (okolice Szczecina) oraz nieruchomości gruntowe położone w Stachowie (gmina Lesznowola). Wartość godziwa nieruchomości w Tanowie wynosi 5 645 tys. PLN i została ujęta w księgach bieżącego okresu na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp. Wartość godziwa nieruchomości w Stachowie nabytej w 2018 r. wynosi 7 445 tys. PLN i została ujęta w księgach bieżącego okresu na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp.

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

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości.

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

Nieruchomości inwestycyjne położone w Tanowie stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. w restrukturyzacji poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (Grunty Tanowo). Nieruchomości inwestycyjne położone w Stachowie łącznie z nieruchomościami inwestycyjnymi należącymi do Spółek zależnych od Spółki, położonymi w Gorzowie Wlkp. i Wólce Kosowskiej stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 145.050 tys. zł.

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 31.03.2020 r. zaprezentowano poniżej:

|   | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3      | Wartość<br>godziwa na<br>31-03-2020 |
|---|----------|----------|---------------|-------------------------------------|
| <i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>  |          |          |               |                                     |
| Nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo - działki o łącznej powierzchni 7,1565 ha             | -        | -        | 5 645         | <b>5 645</b>                        |
| Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha | -        | -        | 7 445         | <b>7 445</b>                        |
| <b>Razem</b>  | -        | -        | <b>13 090</b> | <b>13 090</b>                       |

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

## 12. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

### 12.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów oraz zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

|  | Nr noty | Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 |   |            | Razem          |
|--|---------|--|---|------------|----------------|
|  |         | Wyceniane według zamortyzowanego kosztu      | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Poza MSSF9 |                |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                  |         |  |   |            |                |
| <i>Aktywa trwałe:</i>                      |         |  |   |            |                |
| Należności i pożyczki                      | 12      | 1 902  | -   | -          | 1 902          |
| <i>Aktywa obrotowe:</i>                    |         |  |   |            |                |
| Należności z tytułu dostaw i usług         | 15      | 55 552                                       | -   | -          | 55 552         |
| Pozostałe należności                       | 15      | 7 925  | -   | 31         | 7 956          |
| Pożyczki                                   | 12      | 8 587  | -   | -          | 8 587          |
| Pochodne instrumenty finansowe             | 12      | -  | 30  | -          | 30             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty         | 16      | 49 802                                       | -   | -          | 49 802         |
| <b>Kategoria aktywów finansowych razem</b> |         | <b>123 768</b>                               | <b>30</b>   | <b>31</b>  | <b>123 829</b> |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>                  |         |  |   |            |                |
| <i>Aktywa trwałe:</i>                      |         |  |   |            |                |
| Należności i pożyczki                      | 12      | 812  | -   | -          | 812            |
| <i>Aktywa obrotowe:</i>                    |         |  |   |            |                |
| Należności z tytułu dostaw i usług         | 15      | 95 947                                       | 1 596   | -          | 97 543         |
| Pozostałe należności                       | 15      | 11 421                                       | -   | 64         | 11 485         |
| Pożyczki                                   | 12      | 9 294  | -   | -          | 9 294          |
| Pochodne instrumenty finansowe             | 12      | -  | 112   | -          | 112            |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty         | 16      | 7 708  | -   | -          | 7 708          |
| <b>Kategoria aktywów finansowych razem</b> |         | <b>125 182</b>                               | <b>1 708</b>  | <b>64</b>  | <b>126 954</b> |

|   | Nr noty | Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9 |   |               | Razem          |
|---|---------|--|---|---------------|----------------|
|   |         | Wyceniane według zamortyzowanego kosztu      | Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Poza MSSF9    |                |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                     |         |  |   |               |                |
| <i>Zobowiązania długoterminowe:</i>           |         |  |   |               |                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                | 10      | -  | -   | 19 611        | 19 611         |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>          |         |  |   |               |                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług          | 21      | 170 623                                      | -   | -             | 170 623        |
| Pozostałe zobowiązania                        | 21      | 32 212                                       | -   | 26 941        | 59 153         |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne    | 12      | 73 975                                       | -   | -             | 73 975         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                | 10      | -  | -   | 7 211         | 7 211          |
| <b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b> |         | <b>276 810</b>                               | <b>-</b>  | <b>53 763</b> | <b>330 573</b> |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>                     |         |  |   |               |                |
| <i>Zobowiązania długoterminowe:</i>           |         |  |   |               |                |
| Leasing finansowy                             | 10      | -  | -   | 468           | 468            |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>          |         |  |   |               |                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług          | 21      | 183 431                                      | -   | -             | 183 431        |
| Pozostałe zobowiązania                        | 21      | 31 398                                       | -   | 40 765        | 72 163         |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne    | 12      | 90 979                                       | -   | -             | 90 979         |
| Leasing finansowy                             | 10      | -  | -   | 772           | 772            |
| Pochodne instrumenty finansowe                | 12      | -  | 77  | -             | 77             |
| <b>Kategoria zobowiązań finansowych razem</b> |         | <b>305 808</b>                               | <b>77</b>   | <b>42 005</b> | <b>347 890</b> |



## 12.2. Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Do aktywów finansowych zaliczonych przez Spółkę do wycenianych według zamortyzowanego kosztu należą należności, pożyczki oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 15. Ujawnienia dotyczące środków pieniężnych zamieszczone są w nocie nr 16.

Poniżej zaprezentowano klasyfikację aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu pod kątem ich utraty wartości:

| Wyszczególnienie                     | 31.03.2020                                   |                 |                 |                 |
|--------------------------------------|--|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                      | Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia |                 |                 |                 |
|                                      | Stopień 1                                    | Stopień 2       | Stopień 3       | Razem           |
| <b>Wartość brutto (MSSF 9)</b>       |  |                 |                 |                 |
| Należności handlowe                  | -  | 50 146          | 20 284          | 70 430          |
| Pozostałe należności                 | 2 694  | 13 957          | 677             | 17 328          |
| Pożyczki udzielone                   | 89   | 6 171           | 14 662          | 20 922          |
| Środki pieniężne                     | 49 802                                       | -               | -               | 49 802          |
| <b>Razem</b>                         | <b>52 585</b>                                | <b>70 274</b>   | <b>35 623</b>   | <b>158 482</b>  |
| <b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b> |  |                 |                 |                 |
| Należności handlowe                  | -  | (477)           | (14 401)        | (14 878)        |
| Pozostałe należności                 | (82)   | (8 649)         | (672)           | (9 403)         |
| Pożyczki udzielone                   | (1)  | (1 554)         | (8 878)         | (10 433)        |
| Środki pieniężne                     | -  | -               | -               | -               |
| <b>Razem</b>                         | <b>(83)</b>                                  | <b>(10 680)</b> | <b>(23 951)</b> | <b>(34 714)</b> |
| <b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>    | <b>52 502</b>                                | <b>59 594</b>   | <b>11 672</b>   | <b>123 768</b>  |

Na 31.03.2020 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu pandemii COVID - 19 na poziom odpisów na należności oraz pożyczki. Pomimo, że oszacowanie wpływu epidemii koronawirusa jest utrudnione, Spółka ostrożnościowo zwiększyła prawdopodobieństwa oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Zwiększenie prawdopodobieństwa oczekiwanej straty kredytowej dotyczy aktywów zaklasyfikowanych do każdego z trzech stopni modelu.

Do aktywów z rozpoznaną utratą wartości na 31.03.2020 r. (stopnia 3) zaklasyfikowano m.in. należności handlowe oraz pożyczki udzielone spółce zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji powstałe przed otwarciem postępowania sanacyjnego. Wartości brutto należności handlowych od Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji zaklasyfikowanych do stopnia 3 na 31.03.2020 r.: 16.014 tys. zł (31.03.2019 r.: 0 PLN); wartości brutto pożyczek udzielonych Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji zaklasyfikowanych do stopnia 3 na 31.03.2020 r.: 11 835 tys. zł (31.03.2019 r.: 0 PLN). Oczekiwana strata kredytowa powyższych aktywów finansowych wyniosła odpowiednio: 9 674 tys. zł oraz 7 233 tys. zł. Kwoty zostały określone na bazie założeń wynikających z Planu Restrukturyzacyjnego Komputronik Biznes, a szczególnie: planowanych przychodów, kosztów działalności i inwestycji, które będą generowały pozytywne przepływy pieniężne. Spółka zinterpretowała otwarcie postępowania sanacyjnego w spółce zależnej za Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji za przesłankę do przyjęcia indywidualnej wyceny ryzyka zgodnie z macierzą klasyfikacji SPPI i przyjęła prawdopodobieństwo oczekiwanej straty kredytowej na poziomie 60% dla należności głównej i kwoty nominalnej pożyczek udzielonych oraz na poziomie 100% odsetek naliczonych.

| Wyszczególnienie                     | 31.03.2019                                   |                |                |                |
|--------------------------------------|--|----------------|----------------|----------------|
|                                      | Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia |                |                |                |
|                                      | Stopień 1                                    | Stopień 2      | Stopień 3      | Razem          |
| <b>Wartość brutto (MSSF 9)</b>       |  |                |                |                |
| Należności handlowe                  | -  | 96 242         | 4 112          | 100 354        |
| Pozostałe należności                 | 1 265  | 10 313         | 298            | 11 876         |
| Pożyczki udzielone                   | 10 325                                       | -              | 518            | 10 843         |
| Środki pieniężne                     | 7 708  | -              | -              | 7 708          |
| <b>Razem</b>                         | <b>19 298</b>                                | <b>106 555</b> | <b>4 928</b>   | <b>130 781</b> |
| <b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b> |  |                |                |                |
| Należności handlowe                  | -  | (393)          | (4 014)        | (4 407)        |
| Pozostałe należności                 | (2)  | (155)          | (298)          | (455)          |
| Pożyczki udzielone                   | (219)  | -              | (518)          | (737)          |
| Środki pieniężne                     | -  | -              | -              | -              |
| <b>Razem</b>                         | <b>(221)</b>                                 | <b>(548)</b>   | <b>(4 830)</b> | <b>(5 599)</b> |
| <b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>    | <b>19 077</b>                                | <b>106 007</b> | <b>98</b>      | <b>125 182</b> |

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 12.6 dotycząca wartości godziwej).

Na dzień 31.03.2020 r. pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 10 485 tys. zł (31.03.2019 r.: 10 102 tys. zł, oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o WIBOR z narzutem marży oraz stałą stopą procentową w oparciu o WIBOR z dnia zaciągnięcia pożyczki z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2020 oraz 2024 rokiem.

Na dzień 31.03.2020 r. pożyczki udzielone w walucie obcej o wartości bilansowej 4 tys. zł (31.03.2019 r.: 0 tys. zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o Euribor z narzutem marży.

Pożyczki udzielone przez Spółkę przedstawiają się następująco:

|                          | 31.03.2020    | 31.03.2019    |
|--------------------------|---------------|---------------|
| Należności               | -             | -             |
| Pożyczki długoterminowe  | 1 902         | 812           |
| Pożyczki krótkoterminowe | 8 587         | 9 294         |
| <b>Razem</b>             | <b>10 489</b> | <b>10 106</b> |

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

| <i>Wartość brutto</i>                              | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Saldo na początek okresu                           | 10 843                         | 35 090                         |
| Kwota pożyczek udzielonych w okresie               | 15 305                         | 22 866                         |
| Odsetki naliczone efektywną stopą procentową       | 763                            | 2 144                          |
| Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)               | (5 989)                        | (49 257)                       |
| Wartość brutto na koniec okresu                    | 20 922                         | 10 843                         |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>             |                                |                                |
| Saldo na początek okresu                           | 737                            | 3 968                          |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 9 696                          | -                              |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | -                              | (161)                          |
| Odpisy wykorzystane (-)                            | -                              | (3 070)                        |
| Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu   | 10 433                         | 737                            |
| <b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>          | <b>10 489</b>                  | <b>10 106</b>                  |

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek zostały ujęte w rachunku zysków i strat w pozycji oczekiwanych strat kredytowych (patrz nota nr 25).

### 12.3. Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

#### 12.3.1 Pochodne instrumenty finansowe

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

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSSF 9, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

|  | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|------------|------------|
| <i>Aktywa obrotowe:</i>                    |            |            |
| Instrumenty pochodne handlowe              | 30         | 112        |
| Instrumenty pochodne krótkoterminowe       | 30         | 112        |
| <b>Aktywa - instrumenty pochodne</b>       | <b>30</b>  | <b>112</b> |
| <i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>       |            |            |
| Instrumenty pochodne handlowe              | -          | 77         |
| Instrumenty pochodne krótkoterminowe       | -          | 77         |
| <b>Zobowiązania - instrumenty pochodne</b> | <b>-</b>   | <b>77</b>  |

#### Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

|                                     | Nominat<br>transakcji w<br>walucie<br><br>(w tys.) | Wartość bilansowa<br>instrumentów* |                           | Termin realizacji |            |
|-------------------------------------|--|------------------------------------|---------------------------|-------------------|------------|
|                                     |  | Aktywa<br>finansowe                | Zobowiązania<br>finansowe | Od                | Do         |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>           |  |                                    |                           |                   |            |
| Kontrakty forward CZK               | 6 000  | 16                                 | -                         | 2020.01.15        | 2020.05.08 |
| Swap walutowy CZK                   | 4 500  | 14                                 | -                         | 2020.02.21        | 2020.04.15 |
| Instrumenty pochodne handlowe razem |  | <b>30</b>                          | <b>-</b>                  |                   |            |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>           |  |                                    |                           |                   |            |
| Kontrakty EUR                       | 2 700  | 41                                 | 49                        | 2019.03.14        | 2019.04.25 |
| Kontrakty USD                       | 980  | 52                                 | 19                        | 2019.01.28        | 2019.05.17 |
| Kontrakty CZK                       | 10 405   | 19                                 | 9                         | 2019.02.28        | 2019.05.17 |
| Instrumenty pochodne handlowe razem |  | <b>112</b>                         | <b>77</b>                 |                   |            |

\*Wartość godziwa

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 26.

#### Instrumenty pochodne zabezpieczające

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

### 12.3.2 Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej

Spółka posiadała umowy faktoringu, i regularnie korzystała z możliwości finansowania faktoringiem w celu polepszenia płynności. Przekazanie należności do faktoringu skutkuje zaprzestaniem ich ujmowania w sprawozdaniu finansowym wg MSSF 9. Na dzień bilansowy Spółka posiadała należności 1 596 tys. PLN, które nie były jeszcze przekazane do faktoringu, uznano, iż nie spełniają one kryteriów modelu biznesowego „utrzymywane w celu ściągnięcia” ani „utrzymywane w celu ściągnięcia lub sprzedaży”, w związku z tym zostały zaliczone do kategorii rezydualnej i wycenione w wartości godziwej z ujęciem skutków wyceny w wyniku finansowym. Wycenę należności handlowych sporządzono w oparciu o warunki transakcji z faktorem. W wyniku wyceny do wartości godziwej należności te zostały wycenione w wartości 1 589 tys. PLN, a różnica w wysokości 7 tys. PLN (strata) została odniesiona w wynik finansowy.

### 12.4. Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

#### 12.4.1 Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

|  | Zobowiązania<br>krótkoterminowe |               | Zobowiązania<br>długoterminowe |            |
|--|---------------------------------|---------------|--------------------------------|------------|
|  | 31.03.2020                      | 31.03.2019    | 31.03.2020                     | 31.03.2019 |
| <b>Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:</b> |                                 |               |                                |            |
| Kredyty w rachunku kredytowym  | 35 724                          | 44 000        | -                              | -          |
| Kredyty w rachunku bieżącym  | 37 303                          | 45 972        | -                              | -          |
| Pożyczki   | 929                             | 1 007         | -                              | -          |
| Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu         | 73 956                          | 90 979        | -                              | -          |
| <b>Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem</b>                | <b>73 956</b>                   | <b>90 979</b> | <b>-</b>                       | <b>-</b>   |

Wszystkie kredyty, pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w notce nr 12.6.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 33 dotycząca ryzyk):

|   | Waluta | Oprocentowanie       | Termin wymagalności | Wartość bilansowa | Zobowiązanie    |                |
|---|--------|----------------------|---------------------|-------------------|-----------------|----------------|
|   |        |                      |                     | w PLN             | krótkoterminowe | długoterminowe |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>   |        |                      |                     |                   |                 |                |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 03-2020*            | 10 602            | 10 602          | -              |
| Kredyt w rachunku kredytowym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 03-2020**           | 15 000            | 15 000          | -              |
| Kredyt w rachunku kredytowym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 03-2020**           | 20 724            | 20 724          | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 03-2020***          | 4 668             | 4 668           | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 03-2020**           | 9 872             | 9 872           | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 03-2020**           | 12 161            | 12 161          | -              |
| Karty obciążeniowe  | EUR    | brak                 | 03-2020             | 19                | 19              | -              |
| pożyczka  | PLN    | Wibor 1M+1,5 pp      | 10-2020             | 711               | 711             | -              |
| pożyczka  | PLN    | Wibor 1M+2 p.p.      | 01-2021             | 202               | 202             | -              |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31-03-2020 |        |                      |                     | 73 959            | 73 959          | -              |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>   |        |                      |                     |                   |                 |                |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 10-2019             | 13 215            | 13 215          | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor ON+marża banku | 09-2019             | 9 771             | 9 771           | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 08-2019             | 14 516            | 14 516          | -              |
| Kredyt w rachunku kredytowym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 09-2019             | 15 000            | 15 000          | -              |
| Kredyt w rachunku kredytowym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 04-2019             | 29 000            | 29 000          | -              |
| Kredyt w rachunku bieżącym  | PLN    | Wibor 1M+marża banku | 11-2019             | 8 470             | 8 470           | -              |
| pożyczka  | PLN    | Wibor 1M+3,5 pp      | 06-2019             | 503               | 503             | -              |
| pożyczka  | PLN    | Wibor 1M+1,5 pp      | 10-2019             | 200               | 200             | -              |
| pożyczka  | PLN    | Wibor 1M+1,5 pp      | 02-2020             | 304               | 304             | -              |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31-03-2019 |        |                      |                     | 90 979            | 90 979          | -              |

\* dniu 26 marca 2020 r. Zarządca Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. otrzymał od Millennium Bank S.A. pismo dotyczące kredytów udzielonych Spółce oraz spółce zależnej Komputronik Biznes sp. z o.o. [Komputronik Biznes] w ramach umowy o kredyt parasolowy. W otrzymanym piśmie Bank poinformował, że kredyty udzielone w ramach ww. umowy są niewymagalne, a umowa o kredyt parasolowy nie została wypowiedziana. Jednocześnie Bank wskazał, że okres obowiązywania poszczególnych limitów uległ skróceniu do dnia 31 marca 2020 r., wobec czego kredyty udzielone Spółce oraz Komputronik Biznes w ramach umowy o kredyt parasolowy w łącznej kwocie 24,1 mln zł stały się wymagalne w dniu 1 kwietnia 2020 r.



\*\* z upływem dnia 31 marca 2020 roku w ocenie Spółki materializacji uległo ryzyko ograniczenia w maksymalnym stopniu finansowania bankowego, wskazane m.in. w przywołanym raporcie bieżącym nr 4/2020 i 11/2020 i w konsekwencji limity dotyczące finansowania ze strony Santander Bank Polska S.A. [Santander Bank] oraz mBank S.A., w szczególności finansowania kredytowego udzielone Spółce oraz spółce zależnej Komputronik Biznes sp. z o.o. [Komputronik Biznes] w dacie 1 kwietnia 2020 roku stają się wymagalne, aczkolwiek z uwagi na toczące się postępowanie sanacyjne nie są egzekwowalne.

\*\*\*w dniu 5 marca 2020 r. Spółka otrzymała w trybie elektronicznym informację o wypowiedzeniu umowy kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A.

## 12.5. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

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

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 232 250 tys. zł (2018 rok: 84 500 tys. zł), z której wartość 15 000 tys. zł w 2019 oraz 2018 dotyczy hipoteki łącznej na nieruchomości Spółki oraz nieruchomościach spółek zależnych IT Tender Sp. z o.o. i Idea Nord Sp. z o.o., a wartość 145 050 tys. zł w 2019 dotyczy hipoteki łącznej na nieruchomości Spółki oraz nieruchomościach spółki zależnej Komputronik Signum Sp. z o.o.
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 84 871 tys. zł (2018 rok: 201 860 tys. zł),
- cesja wierzytelności do kwoty 15 000 tys. zł. (2018 rok: 15 000 tys. zł),
- cesja praw z polis ubezpieczenia do kwoty 209 371 tys. zł.(2018 rok: 326 360 tys. zł),
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel In blanco
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy do kwoty 15 000 tys. zł. (2018 rok: 15 000 tys. zł),
- zastaw rejestrowy na znakach towarowych do kwoty 53 323 tys. zł (2018 rok: 0 tys. zł),
- zastaw finansowy na rachunkach bankowych Spółki do kwoty 113 250 tys. zł.
- dodatkowe poręczenie w formie oświadczenia o poddaniu się egzekucji do kwoty 2 000 tys. zł (2018 rok: 0 tys. zł).

Na 31.03.2020 r. następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

|  | 31.03.2020     | 31.03.2019     |
|--|----------------|----------------|
| Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu                           | 32 065         | 32 983         |
| Nieruchomości inwestycyjne   | 13 090         | 7 800          |
| Zapasy   | 84 871         | 201 860        |
| Należności z tytułu dostaw i usług i inne                          | 15 000         | 15 000         |
| Środki pieniężne   | 188            | -              |
| <b>Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem</b> | <b>145 214</b> | <b>257 643</b> |

Spółka posiadała umowy zawarte z instytucjami finansowymi, które zawierały kowenanty finansowe. Na dzień bilansowy wystąpiły naruszenia warunków umów kredytowych, pożyczek, innych instrumentów dłużnych, jednakże wraz z wejściem w sanację i wypowiedzeniem w/w umów, lub ich nieobsługiwaniem (z uwagi na wymogi prawne dot. realizacji zobowiązań przedsanacyjnych)– realizacja kowenantów nie ma znaczenia dla utrzymania finansowania, które miałyby zapewnić płynność, a tym samym kontynuacji działalności Spółki (szerszy opis w notcie 37 (zdarzenia po dniu bilansowym)).

## 12.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

### 12.6.1 Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

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

| Klasa instrumentu finansowego        | Nota nr | 31.03.2020      |                   | 31.03.2019      |                   |
|--------------------------------------|---------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                      |         | Wartość godziwa | Wartość bilansowa | Wartość godziwa | Wartość bilansowa |
| <b>Aktywa:</b>                       |         |                 |                   |                 |                   |
| Pożyczki                             | 12      | 10 489          | 10 489            | 10 106          | 10 106            |
| Należności z tytułu dostaw i usług   | 15      | 55 552          | 55 552            | 97 543          | 97 543            |
| Pozostałe należności                 | 15      | 7 925           | 7 925             | 11 485          | 11 485            |
| Pochodne instrumenty finansowe       | 12      | 30              | 30                | 112             | 112               |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 16      | 49 802          | 49 802            | 7 708           | 7 708             |
| <b>Zobowiązania:</b>                 |         |                 |                   |                 |                   |
| Kredyty w rachunku kredytowym        | 12      | 35 724          | 35 724            | 44 000          | 44 000            |
| Kredyty w rachunku bieżącym          | 12      | 37 303          | 37 303            | 45 972          | 45 972            |
| Pożyczki                             | 12      | 929             | 929               | 1 007           | 1 007             |
| Zobowiązania z tytułu leasingu       | 10      | 26 822          | 26 822            | 1 240           | 1 240             |
| Pochodne instrumenty finansowe       | 12      | -               | -                 | 77              | 77                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 21      | 170 623         | 170 623           | 183 431         | 183 431           |
| Pozostałe zobowiązania               | 21      | 32 212          | 32 212            | 72 163          | 72 163            |

Udziały i akcje nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (patrz nota nr 7) i nie są prezentowane w powyższej tabeli.

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

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w jednostkowym bilansie w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w notcie nr 12.6.2.

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

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

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

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

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

| Klasa instrumentu finansowego     | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem wartość godziwa |
|-----------------------------------|----------|----------|----------|-----------------------|
| <b>Stan na 31-03-2020</b>         |          |          |          |                       |
| <i>Aktywa:</i>                    |          |          |          |                       |
| Instrumenty pochodne handlowe     | -        | 30       | -        | 30                    |
| Aktywa razem                      | -        | 30       | -        | 30                    |
| <i>Zobowiązania:</i>              |          |          |          |                       |
| Zobowiązania razem (-)            | -        | -        | -        | -                     |
| <b>Wartość godziwa netto</b>      | -        | 30       | -        | 30                    |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>         |          |          |          |                       |
| <i>Aktywa:</i>                    |          |          |          |                       |
| Należności handlowe               | -        | 1 596    | -        | 1 596                 |
| Instrumenty pochodne handlowe     | -        | 112      | -        | 112                   |
| Aktywa razem                      | -        | 1 708    | -        | 1 708                 |
| <i>Zobowiązania:</i>              |          |          |          |                       |
| Instrumenty pochodne handlowe (-) | -        | (77)     | -        | (77)                  |
| Zobowiązania razem (-)            | -        | (77)     | -        | (77)                  |
| <b>Wartość godziwa netto</b>      | -        | 1 631    | -        | 1 631                 |

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

a) Instrumenty pochodne

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

b) Należności handlowe

Wycenę należności handlowych sporządzono w oparciu o warunki transakcji z faktorem.

### 12.6.3 Przekwalifikowanie

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przekwalifikowania instrumentów finansowych.

### 12.6.4 Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.03.2020 r. Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

### 12.6.5 Aktywa pozabilansowe

Na 31.03.2020 r. Spółka nie posiada aktywów pozabilansowych.

## 13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

|  | Nota nr | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|---------|------------|------------|
| Saldo na początek okresu:                            |         |            |            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego      |         | 3 362      | 3 505      |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego     |         | 7 502      | 7 754      |
| Podatek odroczony per saldo na początek okresu       |         | (4 140)    | (4 249)    |
| Zmiana stanu w okresie wpływająca na:                |         |            |            |
| Rachunek zysków i strat (+/-)                        | 27      | 5 869      | 158        |
| Inne całkowite dochody (+/-)                         | 18      | 102        | (49)       |
| Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym: |         | 1 831      | (4 140)    |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego      |         | 9 100      | 3 362      |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego     |         | 7 269      | 7 502      |



Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych                   | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu:           |                        | Saldo na koniec okresu |
|---|--------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
|   |                          | rachunek zysków i strat | inne dochody całkowite |                        |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                     |                          |                         |                        |                        |
| <i>Aktywa:</i>                                |                          |                         |                        |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 78                       | -                       | 98                     | 176                    |
| Aktywa z tytułu prawa do użytkowania          | -                        | 819                     | -                      | 819                    |
| Nieruchomości inwestycyjne                    | 799                      | 406                     | -                      | 1 205                  |
| Zapasy  | 877                      | (727)                   | -                      | 150                    |
| Należności z tytułu dostaw i usług            | 135                      | 345                     | -                      | 480                    |
| Inne aktywa                                   | 345                      | (345)                   | -                      | -                      |
| <i>Zobowiązania:</i>                          |                          |                         |                        |                        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 224                      | (11)                    | -                      | 213                    |
| Rezerwy na świadczenia pracownicze            | -                        | 253                     | -                      | 253                    |
| Pozostałe rezerwy                             | -                        | 165                     | -                      | 165                    |
| Pochodne instrumenty finansowe                | 15                       | (15)                    | -                      | -                      |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług          | -                        | 99                      | -                      | 99                     |
| Inne zobowiązania                             | 889                      | (604)                   | -                      | 285                    |
| <i>Inne:</i>                                  |                          |                         |                        |                        |
| Nierozliczone straty podatkowe                | -                        | 5 255                   | -                      | 5 255                  |
| <b>Razem</b>                                  | <b>3 362</b>             | <b>5 640</b>            | <b>98</b>              | <b>9 100</b>           |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>                     |                          |                         |                        |                        |
| <i>Aktywa:</i>                                |                          |                         |                        |                        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                        | 76                       | -                       | 2                      | 78                     |
| Nieruchomości inwestycyjne                    | 1 049                    | (250)                   | -                      | 799                    |
| Zapasy  | 976                      | (99)                    | -                      | 877                    |
| Inne aktywa                                   | -                        | 345                     | -                      | 345                    |
| <i>Zobowiązania:</i>                          |                          |                         |                        |                        |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 238                      | (14)                    | -                      | 224                    |
| Pochodne instrumenty finansowe                | 76                       | (61)                    | -                      | 15                     |
| Inne zobowiązania                             | 1 090                    | (201)                   | -                      | 889                    |
| <b>Razem</b>                                  | <b>3 505</b>             | <b>(145)</b>            | <b>2</b>               | <b>3 362</b>           |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

| Tytuły różnic przejściowych    | Saldo na początek okresu | Zmiana stanu:           |                        | Saldo na koniec okresu |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
|                                |                          | rachunek zysków i strat | inne dochody całkowite |                        |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>      |                          |                         |                        |                        |
| <i>Aktywa:</i>                 |                          |                         |                        |                        |
| Wartości niematerialne         | 2 374                    | (68)                    | -                      | 2 306                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe         | 4 615                    | 117                     | (4)                    | 4 728                  |
| Pochodne instrumenty finansowe | 21                       | (16)                    | -                      | 5                      |
| Inne aktywa                    | 492                      | (262)                   | -                      | 230                    |
| <i>Zobowiązania:</i>           |                          |                         |                        |                        |
| <b>Razem</b>                   | <b>7 502</b>             | <b>(229)</b>            | <b>(4)</b>             | <b>7 269</b>           |
| <b>Inne zobowiązania</b>       |                          |                         |                        |                        |
| <i>Aktywa:</i>                 |                          |                         |                        |                        |
| Wartości niematerialne         | 2 558                    | (184)                   | -                      | 2 374                  |
| Rzeczowe aktywa trwałe         | 4 308                    | 260                     | 47                     | 4 615                  |
| Pochodne instrumenty finansowe | 21                       | -                       | -                      | 21                     |
| Inne aktywa                    | 867                      | (375)                   | -                      | 492                    |
| <i>Zobowiązania:</i>           |                          |                         |                        |                        |
| <b>Razem</b>                   | <b>7 754</b>             | <b>(299)</b>            | <b>47</b>              | <b>7 502</b>           |

#### 14. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

|                                 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Towary                          | 110 552    | 209 335    |
| Wartość bilansowa zapasów razem | 110 552    | 209 335    |

Wartość zapasów jest pomniejszona o wartość bonusów przypadających na zapas w kwocie 24 tys. zł na 31.03.2020 r. (31.03.2019 r.: 586 tys. zł).

W 2019 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 1 355 155 tys. PLN (2018 rok: 1 633 663 tys. PLN). Wartość otrzymanych oraz szacowanych bonusów, rabatów, wsparcia i promocji sprzedaży od producentów/dystrybutorów, pomniejszająca koszt sprzedanych towarów i materiałów w rachunku zysków i strat wyniosła 2 310 tys. zł (2018 rok: 26 218 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

|  | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na początek okresu                            | 2 366                          | 3 568                          |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 218                            | 489                            |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (1 817)                        | (1 691)                        |
| Stan na koniec okresu                              | 767                            | 2 366                          |

Na dzień 31.03.2020 roku zapasy o wartości bilansowej 84 871 tys. PLN (31.03.2019 rok: 201 860 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 12.5.

#### 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę przedstawiają się następująco:

Należności krótkoterminowe:

|   | 31.03.2020    | 31.03.2019     |
|---|---------------|----------------|
| <b>Aktywa finansowe (MSSF 9):</b>                                   |               |                |
| Należności z tytułu dostaw i usług*                                 | 70 430        | 101 957        |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | (14 878)      | (4 414)        |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto                            | 55 552        | 97 543         |
| Inne należności   | 17 328        | 11 877         |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych (-)             | (9 403)       | (456)          |
| Pozostałe należności finansowe netto                                | 7 925         | 11 421         |
| <b>Należności finansowe</b>   | <b>63 477</b> | <b>108 964</b> |
| <b>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</b>                           |               |                |
| Należności z tytułu podatków i innych świadczeń                     | 31            | 64             |
| Należności niefinansowe   | 31            | 64             |
| <b>Należności krótkoterminowe razem</b>                             | <b>63 508</b> | <b>109 028</b> |

\*W tym wartość 3 466 tys. zł stanowią szacunki bonusów, rabatów, wsparcia i promocji sprzedaży otrzymywanej od producentów/ dystrybutorów (31.03.2019 r.: 7 513 tys. zł).

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 12.6).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Ujawnienia dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych w tym należności handlowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu pod kątem ich utraty wartości: patrz nota nr 12.2. Ujawnienia dotyczące odpisu należności handlowych wycenianych w

wartości godziwej patrz nota nr 12.3.2. Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2019 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – wyniosły 11 025 tys. PLN (w roku porównawczym: 603 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług:

|  | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na początek okresu                            | 4 414                          | 4 080                          |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie                  | 11 025                         | 603                            |
| Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-) | (323)                          | (301)                          |
| Odpisy wykorzystane (-)                            | (238)                          | 32                             |
| Stan na koniec okresu                              | 14 878                         | 4 414                          |

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych:

|                                   | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|-----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Stan na początek okresu           | 456                            | 274                            |
| Odpisy ujęte jako koszt w okresie | 8 947                          | 182                            |
| Stan na koniec okresu             | 9 403                          | 456                            |

Saldo odpisu z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na 31.03.2020 r. oraz 31.03.2019 r. dotyczy aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie wg MSSF 9.

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 33.

Na dzień 31.03.2020 należności o wartości bilansowej 15 000 tys. PLN (31.03.2019: 15 000 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 12.6.

#### 15.1. Pozostałe krótkoterminowe należności finansowe

Na dzień 31.03.2020 inne należności w łącznej wartości 4 510 tys. PLN (31.03.2019: 11 421 tys. PLN) obejmują:  
- inne należności od podmiotów pozostałych w łącznej kwocie 2 794 tys. PLN (31.03.2019: 709 tys. PLN) oraz  
- inne należności od podmiotów powiązanych w łącznej kwocie 1 716 tys. PLN (31.03.2019: 10 743 tys. PLN), opisane w nocie 30.1.

#### 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|   | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---|------------|------------|
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN | 36 475     | 393        |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych         | 11 235     | 2 134      |
| Środki pieniężne w kasie                                    | 166        | 469        |
| Depozyty krótkoterminowe                                    | 1 926      | 4 712      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem                    | 49 802     | 7 708      |

Na dzień 31.03.2020 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą: 2 531 tys. PLN (31.03.2019: 0 tys. PLN). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT – 2 343 tys. PLN (tzw. split payment) oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych objętych zastawem finansowym – 188 tys. PLN.

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 12.6.

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów przedstawiono w nocie nr 29.

**17. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana**

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży na dzień bilansowy nie wystąpiły.

W okresie sprawozdawczym działalność zaniechana nie wystąpiła.

**18. Kapitał własny**

**18.1. Kapitał podstawowy**

Na dzień 31.03.2020 r. kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 979 tys. PLN (31.03.2019 rok: 979 tys. PLN) i dzielił się na 9 793 974 akcji (31.03.2019 rok: 9 793 974) o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

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

W roku obrotowym 2019 nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału akcyjnego.

|  | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:</b> |                                |                                |
| Liczba akcji na początek okresu              | 9 793 974                      | 9 793 974                      |
| Liczba akcji na koniec okresu                | 9 793 974                      | 9 793 974                      |

**18.2. Akcje własne**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie nabywała akcji własnych.

**18.3. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej**

W okresach sprawozdawczych nie emitowano akcji. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej prezentuje poniższa tabela:

|  | Cena emisyjna<br>(PLN) | Liczba akcji | Wartość emisji | Wartość<br>nominalna<br>(-) | Koszty emisji<br>(-) | Nadwyżka ze<br>sprzedaży akcji |
|--|------------------------|--------------|----------------|-----------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01-04-2018 |                        |              |                |                             |                      | 76 842                         |
| Emisja akcji   | -                      | -            | -              | -                           | -                    | -                              |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-03-2019 |                        |              |                |                             |                      | 76 842                         |
| Emisja akcji   | -                      | -            | -              | -                           | -                    | -                              |
| Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-03-2020 |                        |              |                |                             |                      | 76 842                         |

**18.4. Pozostałe kapitały**

|                           | Kapitał z<br>wyceny<br>programów<br>płatności<br>akcjami | Skumulowane pozostałe<br>dochody całkowite według<br>tytułów: |                                    | Pozostałe<br>kapitały razem |
|---------------------------|--|---|------------------------------------|-----------------------------|
|                           |  | Przeszacow.<br>RzAT   | Inne dochody<br>całkowite<br>razem |                             |
| Saldo na dzień 01-04-2018 | 2 589  | 13 610  | 13 610                             | 16 199                      |

|   |       |        |        |        |
|---|-------|--------|--------|--------|
| Inne całkowite dochody za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018               | -     | 199    | 199    | 199    |
| Saldo na dzień 31-03-2019   | 2 589 | 13 809 | 13 809 | 16 398 |
| Inne całkowite dochody za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019               | -     | (536)  | (536)  | (536)  |
| Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych | -     | 102    | 102    | 102    |
| Saldo na dzień 31-03-2020   | 2 589 | 13 375 | 13 375 | 15 964 |

## 18.5. Programy płatności akcjami

W okresie sprawozdawczym Spółka nie uruchamiała programów płatności akcjami. Wszystkie dotychczasowe programy płatności akcjami zostały zakończone w 2017 roku.

## 19. Świadczenia pracownicze

### 19.1. Koszty świadczeń pracowniczych

|                                      | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Koszty wynagrodzeń                   | 40 650                         | 34 238                         |
| Koszty ubezpieczeń społecznych       | 7 304                          | 7 785                          |
| Koszty świadczeń pracowniczych razem | 47 954                         | 42 023                         |

### 19.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

|   | Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe |            |
|---|--|------------|
|   | 31.03.2020                             | 31.03.2019 |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:                      |  |            |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                             | 3 146                                  | 2 106      |
| Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń Społecznych                 | 2 716                                  | 2 044      |
| Rezerwy na niewykorzystane urlopy                             | 1 074                                  | 1 185      |
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze                       | 6 936                                  | 5 335      |
| Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem | 6 936                                  | 5 335      |

Spółka na 31 marca 2020 r. oraz 31 marca 2019 r. nie rozpoznała zobowiązań z tytułu określonych świadczeń (odpraw emerytalno-rentowych) ze względu na nieistotność zobowiązania.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31 marca 2020 r. obejmują również zobowiązania z tytułu odpraw i odszkodowań dla zwolnionych pracowników w kwocie 1 332 tys. PLN (31 marca 2019 r.: 0 PLN).

## 20. Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

|                                    | Rezerwy krótkoterminowe |            | Rezerwy długoterminowe |            |
|------------------------------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|
|                                    | 31.03.2020              | 31.03.2019 | 31.03.2020             | 31.03.2019 |
| Rezerwy na koszty restrukturyzacji | 486                     | -          | 383                    | -          |
| Inne rezerwy                       | 3 651                   | -          | -                      | -          |
| Pozostałe rezerwy razem            | 4 137                   | -          | 383                    | -          |

|   | Rezerwy na:             |       |       |
|---|-------------------------|-------|-------|
|   | koszty restrukturyzacji | inne  | razem |
| za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020          |                         |       |       |
| Stan na początek okresu                       | -                       | -     | -     |
| Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie | 869                     | 3 651 | 4 520 |
| Stan rezerw na dzień 31-03-2020               | 869                     | 3 651 | 4 520 |

Rezerwy na koszty restrukturyzacji obejmują koszty wynagrodzeń Zarządcy, doradcy oraz kancelarii prawnej.

Rezerwy na inne koszty obejmują m.in. rezerwy na postępowania dotyczące podatku VAT i CIT.

W spółce prowadzone są postępowania podatkowe dotyczące prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku. W spółce są również prowadzone kontrole i postępowanie dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów (opłaty licencyjne za znaki handlowe) za lata 2013 – 2016.

#### Rezerwy utworzone odnośnie prowadzonych postępowań dotyczących VAT:

1. W oparciu o memorandum doradcy podatkowego Zarząd Spółki uznał, że prawdopodobieństwo uchylecia Decyzji przez DKIS (Dyr. Izby Administracji Skarbowej) - z uwagi na nieprzeprowadzone w sposób kompletny przez urząd skarbowy postępowanie dowodowe, w tym nieprzeprowadzenie dowodów wnioskowanych przez pełnomocnika, a także z uwagi na wnioski dowodowe, które będą składane w ramach postępowania odwoławczego – szacowane jest na około 80%. Oznacza, to iż – w przypadku uchylecia Decyzji przez DKIS – dojdzie do przekazania sprawy do ponownego rozpatrzenia do urzędu skarbowego, który otrzyma wytyczne od DKIS, w zakresie koniecznych do przeprowadzenia dowodów w celu uzupełnienia materiału dowodowego.
2. W sytuacji, gdyby nie doszło do uchylecia Decyzji, DKIS wyda decyzje rozstrzygające, utrzymujące w mocy Decyzje NWUCS. Prawdopodobieństwo wystąpienia takiego scenariusza szacowane jest na około 20%.
3. Wartość rezerw ustalono w oparciu o powyższe założenia dotyczące dalszego toku postępowania, jak również wartości potencjalnych zobowiązań podatkowych (46,3 mln PLN) zredukowanych o 70%, czyli o szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami firmy znajdującej się w sanacji. Wysokość rezerw określono na poziomie 2.779,3 tys. PLN.

#### Rezerwy utworzone odnośnie postępowań dotyczących CIT:

1. W opinii doradcy podatkowego, która opiera się na materiale dowodowym zgromadzonym w postępowaniu, w którym została wydana decyzja za rok finansowy 2013, w podobnych sprawach wojewódzkie sądy administracyjne wydawały wyroki wspierające argumentację Spółki. Stanowisko doradcy podatkowego jest dobrze umotywowane, co uprawdopodobnia, że rozstrzygnięcie wskazujące na prawidłowość rozliczeń podatkowych Spółki należy szacować jako bardziej prawdopodobne niż przegranie sporu (tj. powyżej 50%).
2. Wartość rezerw ustalono w oparciu o powyższe założenie, zakładając że organy skarbowe wydadzą negatywne dla spółki decyzje za lata 2014-2016 (przy analogicznej podstawie prawnej jak w postępowaniu za 2013 rok). Przy założeniu takiego scenariusza, kwota potencjalnych zobowiązań podatkowych wyniosłaby 5,0 mln PLN. Przyjęto również założenie zredukowania ich o 70%, czyli o szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami firmy znajdującej się w sanacji. Wysokość rezerw określono na poziomie 756,5 tys. PLN.

#### 21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 12) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

|   | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---|------------|------------|
| Zobowiązania finansowe (MSSF 9):                      |            |            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług*                 | 170 623    | 183 431    |
| Zobowiązania finansowe z tytułu faktoringu odwrotnego | 24 187     | 31 398     |

|   |         |         |
|---|---------|---------|
| Inne zobowiązania finansowe                       | 8 025   | 34 040  |
| Zobowiązania finansowe                            | 202 835 | 248 869 |
| Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):          |         |         |
| Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń | 3 001   | 4 943   |
| Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy        | 280     | 263     |
| Inne zobowiązania niefinansowe                    | 24 088  | 1 519   |
| Zobowiązania niefinansowe                         | 27 369  | 6 725   |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem                | 230 204 | 255 594 |

\*W tym wartość 4 841 tys. zł pomniejszająca wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług stanowią szacunki bonusów, rabatów, wsparcia i promocji sprzedaży otrzymywanej od producentów/ dystrybutorów (31.03.2019 r.: 37 452 tys. zł).

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 12.6).

## 22. Rozliczenia międzyokresowe

|   | Rozliczenia krótkoterminowe |            | Rozliczenia długoterminowe |            |
|---|-----------------------------|------------|----------------------------|------------|
|   | 31.03.2020                  | 31.03.2019 | 31.03.2020                 | 31.03.2019 |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:      |                             |            |                            |            |
| Inne koszty opłacone z góry               | 635                         | 990        | 8                          | 16         |
| Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 635                         | 990        | 8                          | 16         |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:      |                             |            |                            |            |
| Dotacje otrzymane                         | -                           | -          | -                          | -          |
| Przychody przyszłych okresów              | -                           | 6          | -                          | -          |
| Inne rozliczenia                          | 425                         | 1 884      | -                          | 1 742      |
| Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem | 425                         | 1 890      | -                          | 1 742      |

Na dzień 31.03.2019 inne rozliczenia obejmują m. in. rozliczenie specjalnej oferty promocyjnej leasingu operacyjnego wynikającej z zawarcia umowy najmu powierzchni magazynowej w wartości łącznej 2 828 tys. zł (część krótkoterminowa: 1 086 tys. zł, część długoterminowa: 1 742 tys. zł). Na 1 kwietnia 2019 roku w efekcie wdrożenia MSSF 16, opisanego szerzej w nocie 2.2, rozliczenia międzyokresowe dotyczące najmu powierzchni magazynowej skorygowały aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

## 23. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

Nie dotyczy

## 24. Przychody i koszty operacyjne

### 24.1. Koszty według rodzaju

|                              | Nota   | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|------------------------------|--------|--------------------------------|--------------------------------|
| Amortyzacja                  | 8,9,10 | 20 031                         | 9 286                          |
| Świadczenia pracownicze      | 19     | 47 954                         | 42 024                         |
| Zużycie materiałów i energii |        | 6 204                          | 7 601                          |
| Usługi obce                  |        | 92 300                         | 116 664                        |
| Podatki i opłaty             |        | 428                            | 490                            |
| Pozostałe koszty rodzajowe   |        | 311                            | 531                            |

|   |  |           |           |
|---|--|-----------|-----------|
| Koszty według rodzaju razem   |  | 167 228   | 176 596   |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                              |  | 1 352 846 | 1 607 445 |
| Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)                        |  | 2 188     | (5 016)   |
| Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu |  | 1 522 262 | 1 779 025 |

## 24.2. Pozostałe przychody operacyjne

|  | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     |      | 101                            | -                              |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów |      | 1 600                          | 1 202                          |
| Dotacje otrzymane                                  |      | 359                            | 474                            |
| Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi* |      | 6 130                          | 2 864                          |
| Nadwyżki inwentaryzacyjne                          |      | 185                            | 220                            |
| Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej |      | 1 641                          | 2 067                          |
| Pozostałe przychody operacyjne razem               |      | 10 016                         | 6 827                          |

\*Spółka prezentuje w tej pozycji przychody i koszty związane posiadanymi udziałami w spółkach zależnych zajmujących się zarządzaniem znakami towarowymi (patrz nota 7).

Na wartość powyższej pozycji składają się:

|                     | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---------------------|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Opłaty licencyjne   |      | (6 134)                        | (7 256)                        |
| Dywidendy           |      | 12 253                         | 12 026                         |
| Odsetki od pożyczek |      | 11                             | (1 906)                        |
| Razem               |      | 6 130                          | 2 864                          |

## 24.3. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

|   | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            |      | -                              | 556                            |
| Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych |      | 5 624                          | -                              |
| Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych                         |      | -                              | 44                             |
| Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych                      |      | 2 911                          | -                              |
| Utworzenie rezerw   |      | 4 403                          | 479                            |
| Zapłacone kary i odszkodowania  |      | 1 060                          | 2 109                          |
| Koszty postępowań spornych  |      | 50                             | 93                             |
| Złomowania/utyliczacje  |      | 385                            | 94                             |
| Inne koszty   |      | 197                            | 198                            |
| Pozostałe koszty operacyjne razem   |      | 14 630                         | 3 573                          |

Najistotniejsze pozycje pozostałych kosztów operacyjnych to:

- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych, powiązane z likwidacją aktywów w zamykanych sklepach t.j. 2,1 mln PLN (efekt wypowiedzenia umów z centrami handlowymi w których zlokalizowane było 9 sklepów, co do których Spółka obawiała się utraty ich rentowności na skutek zmniejszenia możliwości ich zatowarowania, a przede wszystkim ograniczenia liczby klientów ze względu na COVID-19)
- odpisy z tytułu zaprzestania wykorzystywania oprogramowania funkcjonującego w Spółce, lub wstrzymania prac wdrożeniowych w kwocie 3,5 mln PLN – w związku ze zmianami w strategii Spółki tj. zaniechania sprzedaży niektórych grup towarowych, konsolidacji działalności handlowej prowadzonej w Grupie Kapitałowej do spółki Komputronik, wycofania się producenta systemu WMS z wdrożenia,
- rezerwy z tytułu postępowań podatkowych dot. podatku VAT i CIT w kwocie 3,5 mln PLN,
- rezerwy na koszty prowadzonego w Spółce postępowania restrukturyzacyjnego 0,9 mln PLN.



## 25. Oczekiwane straty kredytowe

|   | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odpisy aktualizujące wartość należności |      | 19 395                         | -                              |
| Odpisy aktualizujące wartość pożyczek   |      | 9 684                          | -                              |
| Razem                                   |      | 29 079                         | -                              |

Spółka w powyższej pozycji prezentuje odpisy aktualizujące dotyczące aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. W obszarze utraty wartości Spółka stosuje MSSF 9, który opiera się na koncepcji strat oczekiwanych.

Do aktywów z rozpoznaną utratą wartości na 31.03.2020 r. (stopnia 3) zaklasyfikowano m.in. należności handlowe oraz pożyczki udzielone spółce zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji powstałe przed otwarciem postępowania sanacyjnego. Wartości brutto należności handlowych od Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji zaklasyfikowanych do stopnia 3 na 31.03.2020 r.: 16.014 tys. zł; wartości brutto pożyczek udzielonych Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji zaklasyfikowanych do stopnia 3 na 31.03.2020 r.: 11 835 tys. zł. Oczekiwana strata kredytowa powyższych aktywów finansowych wyniosła odpowiednio: 9 674 tys. zł oraz 7 233 tys. zł. Kwoty zostały określone na bazie założeń wynikających z Planu Restrukturyzacyjnego Komputronik Biznes, a szczególnie: planowanych przychodów, kosztów działalności i inwestycji, które będą generowały pozytywne przepływy pieniężne. Spółka zinterpretowała otwarcie postępowania sanacyjnego w spółce zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji za przesłankę do przyjęcia indywidualnej wyceny ryzyka zgodnie z macierzą klasyfikacji SPPI i przyjęła prawdopodobieństwo oczekiwanej straty kredytowej na poziomie 60% dla należności głównej i kwoty nominalnej pożyczek udzielonych oraz na poziomie 100% odsetek naliczonych.

Podobnie jak w przypadku Komputronika Biznes, Spółka przyjęła indywidualne podejście w oszacowaniu oczekiwanej straty kredytowej (ECL) dla pożyczek udzielonych spółkom zależnym Movity Sp. z o.o. oraz IT Tender Sp. z o.o. Wierzytelności te zostały zaklasyfikowane do Stopnia 3 ECL. Prawdopodobieństwo oczekiwanej straty kredytowej zostało ustalone na poziomie 50% co oznaczało oczekiwaną stratę kredytową w wysokości 722 tys. PLN dla Movity i 314 tys. PLN dla IT Tender.

Spółka zastosowała indywidualne podejście w ocenie ryzyka utraty wartości należności wynikających z umów sprzedaży udziałów w Spółce Tradus Sp. z o.o. do podmiotów Mini Karea oraz Investia One. Przyjęto prawdopodobieństwo oczekiwanej straty kredytowej w wysokości 90%. Oczekiwana strata kredytowa wyniosła 1 710 tys. zł dla wierzytelności Mini Karea oraz 1 710 tys. zł dla wierzytelności Investia One. Obie należności zostały zaklasyfikowane do Stopnia 2 oczekiwanej straty kredytowej.

Indywidualną ocenę ryzyka oczekiwanej straty kredytowej przyjęto również w przypadku należności wynikających z umowy przejęcia praw i obowiązków zwartej z Marinera Invest (również związanej z należnościami faktoringowymi których pierwotnym dłużnikiem był Tradus sp. z o.o. Wierzytelność została zaklasyfikowana do Stopnia 2 oczekiwanej straty kredytowej, a prawdopodobieństwo oczekiwanej straty oszacowano na 80%. Z uwagi na częściową spłatę wierzytelności w 2019 roku, wartość oczekiwanej straty ustalono na kwotę 5 130 tys. PLN.

Zmiana sposobu oceny ryzyka i zwiększenie poziomu dyskonta powyższych należności wynika z dwóch powodów:

1. Uzyskania negatywnej (nieprawomocnej) decyzji podatkowej dot. prawidłowości rozliczeń podatku VAT za marzec, kwiecień i maj 2014r. przez Spółkę, co oddała w czasie i zmniejszyła również prawdopodobieństwo pozytywnego rozstrzygnięcia na etapie organów skarbowych postępowań prowadzonych w sprawie rozliczeń podatku VAT w Tradus.
2. Braku zabezpieczenia należności firm Mini Karea i Investia One oraz Marinera Invest wobec Komputronik SA, czyli w praktyce oparcia zwrotu należności za sprzedane udziały firmy Tradus jedynie na odzyskaniu przez firmę Tradus zamrożonego przez organy skarbowe podatku VAT (12,6 mln PLN należności głównej od urzędu skarbowego) i przyszłego i niepewnego przeniesienia środków z Tradus do dłużników spółki Komputronik.

**26. Przychody i koszty finansowe**

**26.1. Przychody finansowe**

|   | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>       |      |                                |                                |
| Pożyczki i należności   |      | 1 887                          | 2 148                          |
| Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat       |      | 1 887                          | 2 148                          |
| <b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b> |      |                                |                                |
| Instrumenty pochodne handlowe   |      | -                              | 510                            |
| Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat         |      | -                              | 510                            |
| <b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>  |      |                                |                                |
| Pożyczki i należności   |      | -                              | -                              |
| Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych  |      | -                              | -                              |
| Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży   |      | -                              | 1 520                          |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek  |      | -                              | 162                            |
| Inne przychody finansowe  |      | 581                            | 509                            |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnych   |      | -                              | 380                            |
| <b>Przychody finansowe razem</b>  |      | <b>2 468</b>                   | <b>5 229</b>                   |

## 26.2. Koszty finansowe

|  | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>             |      |                                |                                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego   |      | 1 021                          | 57                             |
| Kredyty w rachunku kredytowym oraz bieżącym  |      | 3 234                          | 2 848                          |
| Pożyczki   |      | 55                             | 63                             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania   |      | 4 791                          | 2 261                          |
| Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy                     |      | 9 101                          | 5 229                          |
| <b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b> |      |                                |                                |
| Instrumenty pochodne handlowe  |      | 4                              | 188                            |
| Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat         |      | 4                              | 188                            |
| <b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>   |      |                                |                                |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu   |      | 992                            | 732                            |
| Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych   |      | 992                            | 732                            |
| Wycena nieruchomości inwestycyjnych  |      | 2 139                          | -                              |
| Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek   |      | -                              | -                              |
| Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych  |      | 49 474                         | 1 818                          |
| Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)   |      | 1 844                          | 1 716                          |
| Koszty finansowe razem   |      | 63 554                         | 9 683                          |

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych w wysokości 49 474 tys. (2018 r.: 1 818 tys.) zostały ujęte w efekcie przeprowadzonych testów na utratę wartości (patrz nota 7).

## 27. Podatek dochodowy

|   | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---|------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Podatek bieżący:</b>                     |      |                                |                                |
| Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy  |      | 112                            | 1 458                          |
| Podatek bieżący                             |      | 112                            | 1 458                          |
| <b>Podatek odroczony:</b>                   |      |                                |                                |
| Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych |      | (5 869)                        | (158)                          |
| Podatek odroczony                           |      | (5 869)                        | (158)                          |
| Podatek dochodowy razem                     |      | (5 757)                        | 1 300                          |

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

|  | Nota | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Wynik przed opodatkowaniem   |      | (126 007)                      | 10 792                         |
| Stawka podatku stosowana przez Spółkę  |      | 19%                            | 19%                            |
| Podatek dochodowy wg stawki Spółki   |      | (23 941)                       | 2 050                          |
| <b>Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:</b>                                 |      |                                |                                |
| Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)                                   |      | (2 328)                        | (2 819)                        |
| Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)                 |      | 2 809                          | 2 069                          |
| Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+) |      | 17 704                         | -                              |
| Wycena znaków towarowych (-)   |      | -                              | -                              |
| Podatek dochodowy  |      | (5 757)                        | 1 300                          |

## 28. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

### 28.1. Zysk na akcję

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 18 dotyczący programów płatności akcjami).

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

|  | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b> |                                |                                |
| 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                      |
| Zysk (strata) netto                                | (120 250)                      | 9 492                          |
| Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)            | (12,28)                        | 0,97                           |
| Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)           | (12,28)                        | 0,97                           |

### 28.2. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

## 29. Przepływy pieniężne

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

Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły 89 375 tys. zł (rok 2018: 132 tys. zł)

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 16).

Poniżej przedstawiono uzgodnienie zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej, obejmujących zarówno zmiany wynikające z przepływów pieniężnych, jak i zmiany wynikające z operacji o charakterze bezgotówkowym:

|  | Stan na<br>31.03.2019 | Wdrożenie<br>MSSF 16 | Stan na<br>01.04.2020 | Przepływy       |              | Zmiany niebędące przepływem |                           |                                   | Stan na<br>30.03.2020 |                |
|--|-----------------------|----------------------|-----------------------|-----------------|--------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------------------|-----------------------|----------------|
|  |                       |                      |                       | Splata          | Zaciągnięcie | Zawarcie                    | Zmiana<br>kursów<br>walut | Wycena do<br>wartości<br>godziwej |                       | Odsetki        |
| <b>Długoterminowe</b>  |                       |                      |                       |                 |              |                             |                           |                                   |                       |                |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 468                   | 23 581               | 24 049                | (7 603)         |              | 1 101                       | 915                       |                                   | 681                   | 19 143         |
| <b>Krótkoterminowe</b>   |                       |                      |                       |                 |              |                             |                           |                                   |                       |                |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne   | 90 979                |                      | 90 979                | (23 862)        | 3 510        |                             |                           |                                   | 3 348                 | 73 975         |
| Zobowiązania z tytułu leasingu   | 772                   | 8 905                | 9 677                 | (306)           |              |                             | 458                       |                                   | 340                   | 10 169         |
| Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające działalność finansową (aktywa i zobowiązania) | (35)                  |                      | (35)                  |                 |              |                             |                           | 5                                 |                       | (30)           |
| <b>Razem</b>   | <b>92 184</b>         | <b>32 486</b>        | <b>124 670</b>        | <b>(31 771)</b> | <b>3 510</b> | <b>1 101</b>                | <b>1 373</b>              | <b>5</b>                          | <b>4 369</b>          | <b>103 257</b> |

### 30. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w nocie nr 32.

#### 30.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

|   | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 3 020                          | 1 552                          |
| Pozostałe świadczenia                   | 4 020                          | -                              |
| Świadczenia razem                       | 7 040                          | 1 552                          |

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w nocie nr 38.

W 2019 roku Spółka udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym na kwotę 0 tys. zł (2018 rok: 0 tys. zł.) Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2020 r.: 12 tys. zł (31.03.2019 r.: 1 900 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i zostaną spłacone w 2020 roku.

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółka otrzymała od kluczowego personelu kierowniczego pożyczki w kwocie 2 610 tys. zł PLN (2018: 0 tys. zł). Saldo pożyczek otrzymanych wynosiło na 31.03.2020 r.: 16 tys. zł (31.03.2019 r.: 0 tys. zł).

#### 30.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

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

|                                      | Przychody z działalności operacyjnej |                                |
|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
|                                      | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020       | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
| Sprzedaż do:                         |                                      |                                |
| Jednostce zależnej                   | 94 388                               | 129 224                        |
| Kluczowemu personelowi kierowniczemu | 9                                    | -                              |
| Pozostałym podmiotom powiązаныm      | 68                                   | 116                            |
| Razem                                | 94 465                               | 129 340                        |

|                                 | Należności |            |
|---------------------------------|------------|------------|
|                                 | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Sprzedaż do:                    |            |            |
| Jednostce zależnej              | 15 092     | 41 714     |
| Pozostałym podmiotom powiązаныm | 1 716      | 10 743     |
| Razem                           | 16 808     | 52 457     |

Spółka dokonała w bieżącym okresie sprawozdawczym odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych w łącznej wysokości 9.773 tys. zł.

W roku obrachunkowym 2019 Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 68 tys. zł (w roku 2018 było to 102 tys. zł - saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.03.2020 r.: 1.716 tys. zł, a na 31.03.2019 r.: 10.383 tys. zł). Należności te zostały w 2019 roku objęte odpisem aktualizującym w wysokości 8.665 tys. zł.

Na saldo składają się głównie należności z tytułu dokonanych w 2016 r. sprzedaży udziałów i jednostce zależnej Tradus Sp. z o.o. na kwotę 380 tys. zł oraz sprzedaży wierzytelności pożyczkowej w faktoringu na kwotę 1 282 tys. zł. (należności na 31.03.2019 r. wyniosły 3 800 tys. zł oraz 6 417 tys. zł). Zarząd Spółki bierze pod uwagę, że odzyskanie części lub całości tych wierzytelności jest związane z przyszłymi decyzjami organów administracyjnych dotyczącymi spółki Tradus. Na dzień 31.03.2020 roku Zarząd utworzył odpisy aktualizujące na te wierzytelności w łącznej wysokości 8.550 tys. zł, bazując między innymi na: charakterystyce wierzytelności, dotychczasowych płatnościach odsetkowych, a także opinii prawnej przekazanej przez Zarząd Tradus sp. z o.o., dokonał oceny ryzyka i uwzględnił ją w teście SPPI zgodnie z wymogami MSSF 9.

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

|                                 | Zakup (koszty, aktywa)         |                                |
|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
|                                 | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
| Zakup od:                       |                                |                                |
| Jednostce zależnej              | 16 560                         | 35 189                         |
| Pozostałym podmiotom powiązanim | 2 584                          | 1 920                          |
| Razem                           | 19 144                         | 37 109                         |

|                                 | Zobowiązania |            |
|---------------------------------|--------------|------------|
|                                 | 31.03.2020   | 31.03.2019 |
| Zakup od:                       |              |            |
| Jednostce zależnej              | 24 764       | 37 220     |
| Pozostałym podmiotom powiązanim | 149          | 191        |
| Razem                           | 24 913       | 37 411     |

W 2019 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 2 584 tys. zł (2018 rok: 1 668 tys. zł). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.03.2020 r.: 149 tys. zł (31.03.2019 r.: 181 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła jednostkom zależnym pożyczek w kwocie łącznej 13 203 tys. zł (2018 rok: 15 443 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosło na 31.03.2020 5 219 tys. zł (31.03.2019: 3 149 tys. zł). Saldo pożyczek w kwocie 722 tys. zł ma charakter długoterminowy, termin jego spłaty przypada w 2022 roku. Saldo pożyczek w kwocie 12 481 tys. zł ma charakter krótkoterminowy. Na 31.03.2020 r. pożyczki są objęte odpisem aktualizującym w wysokości 7 655 tys. zł (31.03.2020 r.: 0 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła pozostałym podmiotom powiązanim pożyczek w łącznej kwocie 2 000 tys. zł (2018 rok: 6 495 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych pozostałym podmiotom powiązanim wyniosło na 31.03.2020: 2 717 tys. zł (31.03.2019: 2 249 tys. zł). Saldo pożyczek w kwocie 1 180 tys. zł ma charakter długoterminowy, termin jego spłaty przypada w 2024 roku. Saldo pożyczek w kwocie 1 537 tys. zł ma charakter krótkoterminowy. Na 31.03.2020 r. pożyczki są objęte odpisem aktualizującym w wysokości 1 174 tys. zł (31.03.2020 r.: 0 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała od jednostek zależnych pożyczki w łącznej kwocie 900 tys. zł (2018 rok: 1 829 tys. zł). Saldo pożyczek otrzymanych wyniosło na dzień 31.03.2020 r.: 912 tys. zł (31.03.2019 r.: 504 tys. zł).

Spółka otrzymała w 2019 roku pożyczkę od kluczowego personelu kierowniczego w wysokości 2 610 tys. zł (2018 rok: 0 tys. zł). Saldo pożyczek otrzymanych od kluczowego personelu kierowniczego na dzień 31.03.2020 r. wynosi: 16 tys. zł (31.03.2019: 504 tys. zł). W okresie sprawozdawczym Spółka otrzymała pożyczki od pozostałych podmiotów powiązanych na kwotę 0 tys. zł (2018 rok: 0 tys. zł). Saldo pożyczek otrzymanych od pozostałych podmiotów powiązanych na dzień 31.03.2020 r. wynosi: 0 tys. zł (31.03.2019: 504 tys. zł).

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

### 31. Opis spraw sądowych

#### Postępowanie sanacyjne

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 10 marca 2020 r., sygn. akt XI GR 15/20 otwarte zostało postępowanie sanacyjne Spółki oraz spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

#### Postępowania z powództwa Spółki

Postępowania wszczynane przed sądami powszechnymi z powództwa Spółki dotyczą dochodzenia należności z tytułu dostaw i usług.

Wynik żadnej ze spraw nie jest istotny dla wyniku finansowego Spółki.

#### Postępowania przeciwko Spółce

W dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Zarząd Spółki wskazywał na bieżąco główne informacje dotyczące sporów i postępowań sądowych, których Spółka 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. 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 Spółki 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. 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. W sprawach tych systematycznie zapadały orzeczenia o umorzeniu postępowania. Od pierwotnych założeń odbiega wykonanie jednej z umów wykonawczych do Nowej Ugody tj. porozumienia podatkowego regulującego zasady odpowiedzialności poszczególnych podmiotów nabywających wartości majątkowe w postaci nieruchomości i praw użytkowania wieczystego w zakresie zapłaty podatków i opłat z nimi związanych. Zgodnie z nim za zapłatę wszelkich należności publicznoprawnych, zaległych i przyszłych, w postaci podatku rolnego, podatku od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego za nieruchomości odpowiedzialny jest podmiot, który w wyniku ziszczenia się warunków zawieszających, pod którymi zawarta została Ugoda, będzie wykonywał uprawnienia właściciela lub użytkownika wieczystego.

W sprawie wskazywanej w sprawozdaniu półrocznym, za okres kończący się 30 września 2019 roku, gdzie w Poznaniu osoba fizyczna wniosła pozew przeciwko Komputronik S.A., EKB Sp. z o.o. oraz WB iTOTAL Sp. z o.o. o ustalenie nieistnienia prawa głosu akcjonariuszy akcji Komputronik S.A. i, gdzie wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę 19.760 tys. zł w dniu 8 września 2020 roku została zawarta ugoda sądowa, w wyniku której powód cofnął powództwo ze zrzeczeniem się roszczenia, zatem sprawa to została już zamknięta.

### 32. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

|   | 31.03.2020     | 31.03.2019    |
|---|----------------|---------------|
| <b>Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:</b> |                |               |
| Poręczenie spłaty zobowiązań                            | 73 500         | 36 078        |
| Jednostki zależne objęte konsolidacją razem             | 73 500         | 36 078        |
| <b>Wobec pozostałych jednostek:</b>                     |                |               |
| Gwarancje udzielone                                     | 40 697         | 58 809        |
| Pozostałe jednostki razem                               | 40 697         | 58 809        |
| <b>Zobowiązania warunkowe razem</b>                     | <b>114 197</b> | <b>94 887</b> |



Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione przez dostawców spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki.

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

### 33. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 12.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko płynności,

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

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

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje walutowe mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem; nie spełniają one wymogów formalnych określonych MSSF 9 dla zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

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

#### 33.1. Ryzyko rynkowe

##### Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

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

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

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

|  | Nota | Wartość wyrażona w walucie (w tys.): |              |          | Wartość po przeliczeniu |
|--|------|--------------------------------------|--------------|----------|-------------------------|
|  |      | EUR                                  | USD          | CZK      |                         |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                  |      |                                      |              |          |                         |
| Aktywa finansowe (+):                      |      |                                      |              |          |                         |
| Pożyczki                                   |      | 1                                    | -            | -        | 4                       |
| Należności z tytułu dostaw i usług         |      | 3 192                                | 1 085        | -        | 19 028                  |
| Pozostałe należności                       |      | 9                                    | -            | -        | 41                      |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty         |      | 1 229                                | 1 355        | -        | 11 213                  |
| Zobowiązania finansowe (-):                |      |                                      |              |          |                         |
| Leasing finansowy                          |      | (5 448)                              | -            | -        | (24 801)                |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług       |      | (2 282)                              | (2 266)      | -        | (19 782)                |
| Pozostałe zobowiązania finansowe           |      | -                                    | (200)        | -        | -                       |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b> |      | <b>(3 299)</b>                       | <b>(26)</b>  | <b>-</b> | <b>(14 297)</b>         |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>                  |      |                                      |              |          |                         |
| Aktywa finansowe (+):                      |      |                                      |              |          |                         |
| Pożyczki                                   |      | 35                                   | -            | -        | 151                     |
| Należności z tytułu dostaw i usług         |      | 4 237                                | 853          | -        | 21 499                  |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty         |      | 440                                  | 63           | 5        | 2 133                   |
| Zobowiązania finansowe (-):                |      |                                      |              |          |                         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług       |      | (3 200)                              | (1 847)      | -        | (20 850)                |
| <b>Ekspozycja na ryzyko walutowe razem</b> |      | <b>1 512</b>                         | <b>(931)</b> | <b>5</b> | <b>2 933</b>            |

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Spółki ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 12.2.

|                                     | Nota | Wartość bilansowa w PLN (tysiące): |      |     |       |
|-------------------------------------|------|------------------------------------|------|-----|-------|
|                                     |      | EUR                                | USD  | CZK | Razem |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>           |      |                                    |      |     |       |
| Pochodne instrumenty finansowe:     |      |                                    |      |     |       |
| Aktywa finansowe (+)                |      | -                                  | -    | 30  | 30    |
| Zobowiązania finansowe (-)          |      | -                                  | -    | -   | -     |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem |      | -                                  | -    | 30  | 30    |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>           |      |                                    |      |     |       |
| Pochodne instrumenty finansowe:     |      |                                    |      |     |       |
| Aktywa finansowe (+)                |      | 41                                 | 52   | 19  | 112   |
| Zobowiązania finansowe (-)          |      | (49)                               | (19) | (9) | (77)  |
| Ekspozycja na ryzyko walutowe razem |      | (8)                                | 33   | 10  | 35    |

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

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

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

|                           | Wahania kursu | Wpływ na wynik finansowy: |       |     |         |
|---------------------------|---------------|---------------------------|-------|-----|---------|
|                           |               | EUR                       | USD   | GBP | razem   |
| <b>Stan na 31-03-2020</b> |               |                           |       |     |         |
| Wzrost kursu walutowego   | 10%           | (1 502)                   | (11)  | 1   | (1 512) |
| Spadek kursu walutowego   | -10%          | 1 502                     | 11    | (1) | 1 512   |
| <b>Stan na 31-03-2019</b> |               |                           |       |     |         |
| Wzrost kursu walutowego   | 10%           | 650                       | (357) | -   | 293     |
| Spadek kursu walutowego   | -10%          | (650)                     | 357   | -   | (293)   |

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

#### Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

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

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 12.2, 12.3 oraz 12.4.

Poniżej przedstawiono wartość instrumentów o stałej oraz zmiennej stopie procentowej.

|  |            |            |
|--|------------|------------|
| <b>Instrumenty o stałej stopie procentowej</b>         | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Aktywa finansowe                                       | 87         | 94         |
| Zobowiązania finansowe                                 | (25 412)   | -          |
| <b>Instrumenty o stałej stopie procentowej razem</b>   | (25 325)   | 94         |
| <b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej</b>       | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
| Aktywa finansowe                                       | 10 402     | 10 012     |
| Zobowiązania finansowe                                 | (75 385)   | (92 219)   |
| <b>Instrumenty o zmiennej stopie procentowej razem</b> | (64 983)   | (82 207)   |

Pomimo ograniczeń w spłacie wierzytelności wynikających z postępowania sanacyjnego, zgodnie z wymogami, Spółka prezentuje poniżej analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

|                          | Wahania stopy | Wpływ na wynik finansowy: |            |
|--------------------------|---------------|---------------------------|------------|
|                          |               | 31.03.2020                | 31.03.2019 |
| Wzrost stopy procentowej | 1%            | (650)                     | (822)      |
| Spadek stopy procentowej | -1%           | 650                       | 822        |

#### Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

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

### 33.2. Ryzyko kredytowe

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

|  | Nota | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|--|------|------------|------------|
| Pożyczki   |      | 10 489     | 10 106     |
| Należności z tytułu dostaw i usług                               |      | 55 552     | 97 543     |
| Pozostałe należności   |      | 7 925      | 11 421     |
| Pochodne instrumenty finansowe                                   |      | 30         | 112        |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               |      | 49 802     | 7 708      |
| Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń |      | 114 197    | 94 887     |
| Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem                             |      | 237 995    | 221 777    |

Saldo pożyczek udzielonych jednostkom zależnym w łącznej wartości: 5 219 tys. zł (31.03.2019 r.: 3.149 tys. zł), stanowi 49,8% łącznej wartości pożyczek udzielonych na dzień 31.03.2020 r. (31.03.2019 r.: 31,6%).

Saldo należności z tytułu sprzedaży udziałów oraz wierzytelności pożyczkowych Spółki Tradus Sp. z o.o. w łącznej wartości 1 662 tys. zł (31.03.2019 r.: 10 219 tys. zł) stanowi 36,9% łącznej wartości pozostałych należności finansowych na dzień 31.03.2020 r. (31.03.2019 r.: 89,0%). Należności te zostały objęte odpisem aktualizującym na 31.03.2020 r. w wysokości 8 850 tys. zł.

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

Spółka analizuje na bieżąco epidemię COVID-19 w Polsce i na świecie i jej potencjalny wpływ na działalność gospodarczą Spółki. Spółka uznaje ogłoszenie na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej stanu epidemii za przyczynę zmiany niektórych wartości bilansowych powyższych aktywów w porównaniu z poprzednim rokiem obrotowym, co znalazło swoje odzwierciedlenie w wycenie aktywów i dokonaniu stosownych odpisów aktualizacyjnych.

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

|   | 31.03.2020 |          | 31.03.2019 |         |
|---|------------|----------|------------|---------|
|   | Bieżące    | Zaległe  | Bieżące    | Zaległe |
| Należności krótkoterminowe  |            |          |            |         |
| Należności z tytułu dostaw i usług                                  | 35 615     | 34 815   | 64 391     | 37 566  |
| Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-) | (13)       | (14 865) | (400)      | (4 014) |
| Należności z tytułu dostaw i usług netto                            | 35 602     | 19 950   | 63 991     | 33 552  |
| Pozostałe należności finansowe                                      | 8 241      | 10 829   | 11 941     | -       |
| Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)             | (5 296)    | (9 204)  | (456)      | -       |
| Pozostałe należności finansowe netto                                | 2 945      | 1 625    | 11 485     | -       |
| Należności finansowe  | 38 547     | 21 575   | 75 476     | 33 552  |

|                                     | 31.03.2020                         |                                | 31.03.2019                         |                                |
|-------------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|                                     | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności finansowe | Należności z tytułu dostaw i usług | Pozostałe należności finansowe |
| Należności krótkoterminowe zaległe: |                                    |                                |                                    |                                |
| do 1 miesiąca                       | 15 599                             | 4 309                          | 16 967                             | -                              |
| od 1 do 6 miesięcy                  | 3 940                              | -                              | 16 126                             | -                              |
| od 6 do 12 miesięcy                 | 411                                | 60                             | 361                                | -                              |
| powyżej roku                        | -                                  | 611                            | 98                                 | -                              |
| Zaległe należności finansowe        | 19 950                             | 4 980                          | 33 552                             | -                              |

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

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe są dokonywane w oparciu o przeterminowanie oraz wymogi MSSF 9 i zostały szczegółowo omówione w notach nr 12.2 oraz 15.

### 33.3. Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych.

Z uwagi na wejście w postępowanie sanacyjne Spółka utraciła możliwość korzystania z wielu instrumentów finansowania handlu dostępnych w poprzednich latach (wykazanych w poniższym zestawieniu), lub ich wykorzystanie zostało w istotny sposób ograniczone (tylko do faktoringu należności).

Najważniejsze źródło finansowania zakupu towarów oraz sprzedaży z odroczonym terminem płatności, stanowią środki pieniężne zgromadzone na rachunkach Spółki.

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

|   | Nota | Krótkoterminowe: |                  | Długoterminowe: |              | Przepływy razem przed zdyskontowaniem | Wartość bilansowa |
|---|------|------------------|------------------|-----------------|--------------|---------------------------------------|-------------------|
|   |      | do 6 miesięcy    | 6 do 12 miesięcy | 1 do 3 lat      | 3 do 5 lat   |                                       |                   |
| <b>Stan na 31-03-2020</b>                   |      |                  |                  |                 |              |                                       |                   |
| Kredyty w rachunku kredytowym               |      | 35 724           | -                | -               | -            | 35 724                                | 35 724            |
| kredyty w rachunku bieżącym                 |      | 37 303           | -                | -               | -            | 37 303                                | 37 303            |
| Pożyczki                                    |      | -                | 929              | -               | -            | 929                                   | 929               |
| Leasing finansowy                           |      | 3 980            | 3 980            | 16 839          | 3 929        | 28 727                                | 26 822            |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług        |      | 170 623          | -                | -               | -            | 170 623                               | 170 623           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe            |      | 32 212           | -                | -               | -            | 32 212                                | 32 212            |
| <b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b> |      | <b>279 842</b>   | <b>4 909</b>     | <b>16 839</b>   | <b>3 929</b> | <b>305 518</b>                        | <b>303 613</b>    |
| <b>Stan na 31-03-2019</b>                   |      |                  |                  |                 |              |                                       |                   |
| Kredyty w rachunku kredytowym               |      | 44 317           | -                | -               | -            | 44 317                                | 44 000            |
| kredyty w rachunku bieżącym                 |      | 45 972           | -                | -               | -            | 45 972                                | 45 972            |
| Pożyczki                                    |      | 509              | 516              | -               | -            | 1 026                                 | 1 007             |
| Dłużne papiery wartościowe                  |      | -                | -                | -               | -            | -                                     | -                 |
| Leasing finansowy                           |      | 386              | 386              | 468             | -            | 1 240                                 | 1 240             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług        |      | 183 350          | 81               | -               | -            | 183 431                               | 183 431           |
| Pozostałe zobowiązania finansowe            |      | 72 163           | -                | -               | -            | 72 163                                | 72 163            |
| <b>Ekspozycja na ryzyko płynności razem</b> |      | <b>346 698</b>   | <b>983</b>       | <b>468</b>      | <b>-</b>     | <b>348 149</b>                        | <b>347 813</b>    |

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

Z uwagi na wejście w proces sanacji wiekowanie zobowiązań, jak również prezentacja przyznanych i wolnych limitów kredytowych, przestało odpowiadać sytuacji faktycznej. Zobowiązania wchodzące do masy sanacyjnej mają obecnie nieokreślony termin zapadalności.

### 34. Pozostałe ryzyka

#### 34.1. Ryzyko interpretacji przepisów przez organa administracji państwowej

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

Na dzień publikacji organy podatkowe prowadzą w Spółcekontrolę celno-skarbowe w zakresie:

- rozliczeń w podatku dochodowym od osób prawnych za lata 2015 – 2016, postępowanie podatkowe w podatku dochodowym osób prawnych za rok 2014 z przekształcenia kontroli podatkowej w postępowanie podatkowe.

- postępowanie podatkowe w VAT za okres styczeń 2015

Szacunek rezerw podatkowych został opisany w notce 20 Pozostałe rezerwy.

### 35. Zarządzanie kapitałem

Celem zarządzania kapitałem po wejściu spółki w sanację jest utrzymanie zdolności do prowadzenia działalności operacyjnej określonej w Planie Restrukturyzacyjnym, przy ograniczonych możliwościach pozyskania finansowania zewnętrznego, ograniczonego do faktoringu należności.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

|   | 31.03.2020 | 31.03.2019 |
|---|------------|------------|
| <b>Kapitał:</b>                                 |            |            |
| Kapitał własny                                  | 65 792     | 186 434    |
| Kapitał   | 65 792     | 186 434    |
| <b>Źródła finansowania ogółem:</b>              |            |            |
| Kapitał własny                                  | 65 792     | 186 434    |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne      | 73 975     | 90 979     |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                  | 26 822     | 1 240      |
| Źródła finansowania ogółem                      | 166 589    | 278 653    |
| Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem | 0,39       | 0,67       |
| <b>EBITDA</b>                                   |            |            |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej        | (55 237)   | 15 246     |
| Amortyzacja                                     | 25 654     | 9 286      |
| EBITDA  | (29 583)   | 24 532     |
| <b>Dług:</b>                                    |            |            |
| Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne      | 73 975     | 90 979     |
| Leasing finansowy                               | 26 822     | 1 240      |
| Dług  | 100 797    | 92 219     |
| Wskaźnik długu do EBITDA                        | (3,41)     | 3,76       |

### 36. Znaczące zdarzenia i transakcje w okresie sprawozdawczym

#### 36.1. Decyzja dotyczące VAT.

Na podstawie postanowienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Poznaniu z dnia 12 czerwca 2014 roku w stosunku do Spółki wszczęto postępowanie kontrolne w zakresie kontroli rzetelności podstaw opodatkowania i prawidłowości obliczenia podatku od towarów i usług za marzec i kwiecień 2014. Postępowanie kontrolne wszczęto również w dniu 28 lipca 2014 roku w zakresie kontroli rzetelności podstaw opodatkowania i prawidłowości obliczenia podatku od towarów i usług za maj 2014. Czynności w obydwu postępowaniach były prowadzone łącznie, a decyzje będące ich wynikiem zostały wydane tego samego dnia.

W trakcie trwającego postępowania zebrano obszerny materiał dowodowy, na który złożyły się faktury zakupu; faktury sprzedaży; decyzje podatkowe w zakresie podatku VAT wydane względem podatników dostarczających

produkty iPhone do Spółki; protokoły z czynności przesłuchania świadków przeprowadzone w odrębnych kontrolach podatkowych, postępowaniach podatkowych, postępowaniach karnych oraz w trakcie postępowania kontrolnego prowadzonego względem Spółki.

Decyzjami z dnia 28 lutego 2020 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w Poznaniu, dotyczącymi dwóch okresów sprawozdawczych z 2014 roku (dalej: „Decyzja”) określił dla Spółki kwoty nadwyżki podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym, kwoty podatku należnego inne niż wykazane przez Spółkę w deklaracjach VAT 7 za okresy objęte przeprowadzoną kontrolą.

Jednocześnie powyższa Decyzja nakazała Spółce zwrot kwoty podatku VAT w znacznej wysokości, co bezpośrednio doprowadziło do wystąpienia przez Spółkę z wnioskiem o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego.

W przedmiotowej Decyzji organ podatkowy, w ocenie Spółki oraz niezależnych ekspertów, w sposób całkowicie bezzasadny stwierdził, że jednostkowe, wybrane transakcje, mają charakter nierzetelny, a dokumentacja z nimi związana została sporządzona jedynie w celu ich uwiarygodnienia.

Spółka w całości zaskarżyła przedmiotową decyzję, wnosząc odwołanie w ustawowym terminie.

W ocenie Spółki Organ podatkowy popełnił błędy w zakresie prowadzonego postępowania polegające na nieprzeprowadzeniu kompletnego postępowania dowodowego, w tym zaniechania przeprowadzenia licznych wniosków dowodowych składanych przez Spółkę w sprawie, co skutkowało błędami w ustaleniach stanu faktycznego. Wskazać należy, iż przede wszystkim Organ podatkowy nie zbadał elementu świadomości Spółki w podejmowanych przez nią działaniach, do czego był zobowiązany.

Powyższe doprowadziło w konsekwencji do tego, iż Organ podatkowy wydając Decyzję dopuścił się naruszenia przepisów prawa materialnego, tj. art. 86 ustawy VAT i art. 88 ust. 3a pkt 4 lit. a) ustawy VAT poprzez bezzasadne pozbawienie Spółki prawa do odliczenia podatku naliczonego wykazanego na otrzymanych przez Spółkę fakturach zakupu.

Przepisy prawa Unii Europejskiej dotyczące realizacji zasady neutralności, stoją na przeszkodzie praktyce oraz przepisom krajowym, w ramach których odmawia się podatnikowi prawa do odliczenia od kwoty należnego podatku od wartości dodanej kwoty tego podatku zapłaconego z tytułu świadczonych mu usług lub dostawy towarów z tego powodu, że wystawca faktur lub jeden z jego usługodawców, bądź dostawców dopuścił się nieprawidłowości, bez udowodnienia przez organ podatkowy na podstawie obiektywnych przesłanek, że podatnik wiedział lub powinien był wiedzieć, że transakcja mająca stanowić podstawę prawa do odliczenia wiązała się z przestępstwem popełnionym przez wystawcę faktury lub inny podmiot działający na wcześniejszym etapie obrotu. Niedopuszczalna jest również praktyka krajowa, w ramach której organ podatkowy odmawia prawa do odliczenia z tego powodu, że podatnik nie upewnił się, że wystawca faktury za towary, których prawo do odliczenia ma dotyczyć jest podatnikiem, że dysponował on tymi towarami i był w stanie je dostarczyć oraz że wywiązał się z obowiązku złożenia deklaracji i zapłaty podatku od wartości dodanej.

Ze względu na wskazane powyżej okoliczności, w ocenie Spółki wydana przez Organ podatkowy Decyzja winna zostać uchylona.

### **36.2. Postępowanie sanacyjne wobec Spółki i Komputronik Biznes Sp. z o.o.**

W dniu 10 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienia o otwarciu wobec Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

Zgodnie z postanowieniem sądu restrukturyzacyjnego postępowanie sanacyjne toczy pod sygn. akt: XI GRs 5/20, i postanowienie określiło następujące zasady funkcjonowania Spółki w okresie postępowania sanacyjnego:

- Sędzią-komisarzem został wyznaczony ASR Wojciech Stanke,
- Zarządcą został wyznaczony Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ul. Wspólna 70, 00-687 Warszawa),
- Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu został pozostawiony zarząd własny w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu.

W dniu 10 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienia o otwarciu wobec Komputronik Biznes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy Prawo restrukturyzacyjne.

Zgodnie z postanowieniem sądu restrukturyzacyjnego postępowanie sanacyjne toczy się pod sygn. akt: XI GRs 6/20 i postanowienie określiło następujące zasady funkcjonowania Komputronik Biznes Sp. z o.o w okresie postępowania sanacyjnego:

- Sędzią-komisarzem został wyznaczony ASR Wojciech Stanke,

- Zarządcą został wyznaczony Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ul. Wspólna 70, 00-687 Warszawa),
- Komputronik Biznes spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu została pozostawiona zarząd własny w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu.

### 36.3. Inne zdarzenia

W dniu 13 marca 2020 roku Komputronik S.A. w restrukturyzacji dokonał oceny skutków wystąpienia koronawirusa COVID-19, wskazując na możliwość obniżenia sprzedaży w salonach stacjonarnych, wzrost sprzedaży w kanałach e-commerce, braku dostępności towarów oraz znaczny wzrost sprzedaży towarów umożliwiających pracę zdalną. Powyższe czynniki, z uwagi na swój wpływ na prognozowaną sprzedaż do Klientów Spółki, zostały uwzględnione w opracowanym w ramach postępowania sanacyjnego Planie Restrukturyzacyjnym Komputronik S.A. w restrukturyzacji. W analizie wartości aktywów na dzień bilansowy zostało również uwzględnione ryzyko wynikające z pandemii

W dniu 25 marca 2020 r. Spółka powzięła informację o skutecznym odstąpieniu od łącznie czterech umów faktoringu, których stroną była Spółka oraz spółka Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji [Komputronik Biznes]. Odstąpienie dotyczyło dwóch umów faktoringu zawartych pomiędzy Spółką Bankiem Millennium S.A. oraz Santander Factoring sp. z o.o. oraz dwóch umów faktoringu zawartych pomiędzy Komputronik Biznes a Bankiem Millennium S.A. oraz Pekao Faktoring sp. z o.o. Odstąpienie od ww. umów zostało dokonane przez Zarządcę sanacyjnego na podstawie postanowień w przedmiocie wyrażenia zgody na odstąpienie od umowy w trybie art. 298 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, wydanych przez sędziego-komisarza w postępowaniach sanacyjnych Spółki oraz Komputronik Biznes.

### 37. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zdarzenia po dniu bilansowym wymagające zgodnie z MSSF/MSR ujęcia w sprawozdaniu finansowym zostały ujęte w niniejszym sprawozdaniu.

W dniu 13 maja 2020 r. Spółka powzięła informację o skutecznym odstąpieniu od pakietu umów najmu lokali handlowych, których stroną była Spółka i w których prowadziła sklepy własne, wobec czego łączny udział umów najmu lokali handlowych od których odstąpiono dotychczas w związku z prowadzonym postępowaniem sanacyjnym obejmuje ok. 34% sklepów własnych Spółki. Powyższe stanowi wdrożenie środków restrukturyzacyjnych.

W dniu 10 czerwca 2020 r. Zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Spółki oraz Komputronik Biznes projekty spisów wierzytelności. Przygotowane projekty spisów wierzytelności mają na celu umożliwienie wierzycielom dokonania ewentualnej weryfikacji, przede wszystkim zasadności oraz wysokości przysługujących im wierzytelności jeszcze przed złożeniem spisu wierzytelności sędziemu-komisarzowi. Złożenie projektu spisu wierzytelności ma charakter nieformalny, a jego celem jest przyspieszenie postępowania poprzez ograniczenie liczby formalnych sprzeciwów składanych do spisu wierzytelności.

W dniu 16 czerwca 2020 r. Spółka przedstawiła prognozy dotyczące dalszej działalności organizacyjnej związanej z wystąpieniem pandemii koronawirusa COVID-19 oraz otwartym postępowaniem restrukturyzacyjnym. Ze wstępnej analizy wynikało, iż biorąc pod uwagę obniżenie poziomu kosztów oraz osiąganie wyników na sprzedaży istotnie lepszych od wstępnych założeń wpływu epidemii COVID-19 i postępowania sanacyjnego na sytuację finansową Spółki, pod warunkiem utrzymania się obecnych wskaźników sprzedażowych i pod warunkiem niewystąpienia zdarzeń, które mogą w istotny sposób wpłynąć na działalność Spółki, Spółka w ujęciu jednostkowym, w bieżącym kwartale finansowym może osiągnąć dodatnie wyniki finansowe na wszystkich poziomach.

W dniu 06 lipca 2020 r., Spółka otrzymała postanowienie Sędziego - komisarza w Sądzie Rejonowym Poznań - Stare Miasto, XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych w Poznaniu (sygn. XI GRs 5/20), wydane na posiedzeniu niejawnym w dniu 17 czerwca 2020 r. w przedmiocie ustanowienia Rady Wierzycieli.

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Spółki oraz Komputronik Biznes plany restrukturyzacyjne. Jednym z kluczowych środków restrukturyzacyjnych będzie poprawa zarządzaniem kapitałem obrotowym netto Spółki, poprzez skrócenie czasu rotacji należności, optymalizację stanu towarów oraz wydłużenie okresu spłaty zobowiązań w drodze zwiększenia źródeł finansowania, co pozwoli na odbudowę kredytów kupieckich od kontrahentów. Dzięki ukierunkowaniu na nowy profil klienta docelowego, Spółka skupi swoją działalność na najbardziej rentownych kanałach i produktach (w tym zwiększeniu udziału usług w przychodach), co umożliwi odbudowę wyników finansowych przy mniejszej skali działalności. Kontynuowane będą podjęte już działania optymalizacyjne w zakresie redukcji kosztów wynagrodzeń, najmu placówek handlowych oraz wykorzystania powierzchni magazynowych. Ponadto, Spółka zamierza dokonać zbycia składników majątku, których sprzedaż nie będzie miała negatywnego wpływu na jej działalność operacyjną.

W związku z zakończeniem w dniu 31 sierpnia 2020 roku przygotowania planu restrukturyzacyjnego Spółki oraz planu restrukturyzacyjnego spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o., przekazano do wiadomości publicznej informację dotyczącą wstępnych wyników za I kwartał roku obrotowego 2020/2021. W raporcie zostało przekazane, że spółka

szacuje, iż w pierwszym kwartale roku finansowego 2020/2021, nastąpiła poprawa wyników finansowych. Zostały przeprowadzone istotne gruntowne działania restrukturyzacyjne, f polegające na: zmniejszeniu liczby pracowników i współpracowników (także w ramach konsolidacji operacyjnej spółek w Grupie), zmniejszenia liczby sklepów własnych o jednostki mogące w najbliższej przyszłości utracić rentowność, redukcji kosztów wynajmu powierzchni komercyjnych i zmniejszenia wielkości pozostałych kosztów rzeczowych. Skoncentrowano się na sprzedaży wybranych grup towarowych o najwyższej stopie zwrotu, rozwinęto ofertę usługową i poprawiono warunki zakupu u niektórych dostawców. W efekcie wprowadzonych zmian i działań, pomimo zmniejszenia przychodów w pierwszym kwartale 2020 r. o około 19% (w porównaniu do 2019 roku) Spółka uzyskała analogiczny wynik na sprzedaży jak w zeszłym roku. Ze względu na obniżenie kosztów działania o ponad 22%, przy utrzymaniu dochodów, w pierwszym kwartale finansowym Spółka osiągnęła szacunkowy zysk EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację) na poziomie 5,5 mln PLN. Zysk netto szacowany jest w pierwszym kwartale na wartość 4,2 mln PLN.

Z dniem 7 września 2020 roku została otwarta likwidacja Komputronik Plus Sp. z o.o. Wartość inwestycji tą jednostkę na 31.03.2020 r. wynosi 0 PLN (wartość udziałów została w całości objęta odpisem aktualizującym).

Do dnia publikacji nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe.

### 38. Pozostałe informacje

#### 38.1. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

|                           | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Wartość nominalna akcji | Udział w kapitale |
|---------------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|
| <b>Stan na 31-03-2020</b> |                  |                  |                         |                   |
| WB iTOTAL Sp. z o.o.      | 2 728 951        | 2 728 951        | 283                     | 27,9%             |
| EKB Sp. z o.o.            | 2 557 036        | 2 557 036        | 255                     | 26,1%             |
| Pozostali Akcjonariusze   | 4 507 987        | 4 507 987        | 441                     | 46,0%             |
| <b>Razem</b>              | <b>9 793 974</b> | <b>9 793 974</b> | <b>979</b>              | <b>100,0%</b>     |
| <b>Stan na 31-03-2019</b> |                  |                  |                         |                   |
| WB iTOTAL Sp. z o.o.      | 2 728 951        | 2 728 951        | 283                     | 27,9%             |
| EKB Sp. z o.o.            | 2 557 036        | 2 557 036        | 255                     | 26,1%             |
| Pozostali Akcjonariusze   | 4 507 987        | 4 507 987        | 441                     | 46,0%             |
| <b>Razem</b>              | <b>9 793 974</b> | <b>9 793 974</b> | <b>979</b>              | <b>100,0%</b>     |

#### 38.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie i inne świadczenia Prezesowi Zarządu, które dotyczyło zarówno minionego roku, jak i okresu minionych 17 lat. Wynagrodzenie dotyczące okresu minionego roku obrachunkowego wyniosło w spółce dominującej łącznie 450 tys. zł brutto, a wynagrodzenie za ten okres w spółkach zależnych oraz stowarzyszonych wyniosło 288 tys. zł brutto. W minionym okresie zrealizowano także zaległe wynagrodzenia z tytułu umowy o zarządzanie za okres 9 lat i 3 miesiące: wypłacone wynagrodzenie bazowe wyniosło średnio za jeden miesiąc 9.354 zł, a wypłacone wynagrodzenie premiowe za realizację planów finansowych w latach 2014-2018 wyniosło średniorocznie 326 tys. zł. W ubiegłym roku finansowym wypłacono także inne świadczenia, które są konsekwencją wypowiedzenia umowy dokonanej przez Radę Nadzorczą Spółki. Świadczenie dotyczy okresu 17 lat od 2002 do końca roku obrachunkowego 2019 i wyniosło średniorocznie 236 tys. zł.

W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie Wiceprezesowi Zarządu za okres minionego roku finansowego w kwocie 111 tys. zł w spółce dominującej oraz 284 tys. zł w spółkach zależnych.

W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie Członkowi Zarządu za okres minionego roku finansowego w kwocie 221 tys. zł w spółce dominującej oraz 88 tys. zł w spółkach zależnych.

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 30.1.

#### 38.3. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej wynagrodzenie 154 tys. zł w spółce dominującej i 48 tys. zł w spółkach zależnych oraz stowarzyszonych.



W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej wynagrodzenie 28 tys. zł w spółce dominującej.

W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie Członkowi Rady Nadzorczej (1) wynagrodzenie 28 tys. zł w spółce dominującej.

W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie Członkowi Rady Nadzorczej (2) wynagrodzenie 69 tys. zł w spółce dominującej.

W okresie minionego roku finansowego wypłacono wynagrodzenie Członkowi Rady Nadzorczej (3) wynagrodzenie 71 tys. zł w spółce dominującej.

#### 38.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za 2019 r. jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Poznaniu (2018 r.: UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Krakowie). Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

|   | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Badanie rocznych sprawozdań finansowych | 73                             | 53                             |
| Przegląd sprawozdań finansowych         | 63                             | 29                             |
| Razem                                   | 136                            | 82                             |

#### 38.5. Zatrudnienie

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

|                     | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Pracownicy umysłowi | 617                            | 657                            |
| Pracownicy fizyczni | 245                            | 266                            |
| Razem               | 861                            | 923                            |

|                                    | od 01-04-2019<br>do 31-03-2020 | od 01-04-2018<br>do 31-03-2019 |
|------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Liczba pracowników przyjętych      | 139                            | 275                            |
| Liczba pracowników zwolnionych (-) | (280)                          | (318)                          |
| Razem                              | (141)                          | (43)                           |

**39. Zatwierdzenie do publikacji**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 30 września 2020 roku.

| Podpisy wszystkich Członków Zarządu                                    |                     |   |        |
|--|---------------------|---|--------|
| Data   | Imię i nazwisko     | Funkcja   | Podpis |
| 30-09-2020   | Wojciech Buczkowski | Prezes Zarządu  |        |
| 30-09-2020   | Sebastian Pawłowski | Wiceprezes Zarządu  |        |
| Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego |                     |   |        |
| Data   | Imię i nazwisko     | Funkcja   | Podpis |
| 30-09-2020   | Joanna Roeske       | Główny Księgowy   |        |
| Podpisy Zarządcy jednostki dominującej                                 |                     |   |        |
| Data   | Imię i nazwisko     | Funkcja   | Podpis |
| 30-09-2020   | Patryk Filipiak     | Prezes Zarządu<br>Zimmerman Filipiak<br>Restrukturyzacja<br>S.A.,<br>Zarządca<br>Komputronik S.A. |        |