



GRUPA KOMPUTRONIK

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

POZNAŃ, DNIA 30 WRZEŚNIA 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	3
SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.).....	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.).....	8
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości	36
4. Segmenty operacyjne.....	37
5. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych.....	39
6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	40
7. Wartość firmy	40
8. Wartości niematerialne.....	42
9. Rzeczowe aktywa trwałe.....	45
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	48
11. Nieruchomości inwestycyjne	51
12. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	52
13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney	61
14. Zapasy	63
15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	64
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
17. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	65
18. Kapitał własny	66
19. Świadczenia pracownicze	67
20. Pozostałe rezerwy	68
21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68
22. Rozliczenia międzyokresowe	69
23. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	69
24. Przychody i koszty operacyjne	70
25. Oczekiwane straty kredytowe.....	71
26. Przychody i koszty finansowe	73
27. Podatek dochodowy.....	74
28. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	75
29. Dywidendy.....	75
30. Przepływy pieniężne.....	75
31. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	77
32. Opis spraw sądowych	78
33. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	79
34. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	79
35. Pozostałe ryzyka	83
36. Zarządzanie kapitałem	84
37. Znaczące zdarzenia i transakcje	84
38. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	86
39. Pozostałe informacje	87
40. Zatrudnienie	88
41. Zatwierdzenie do publikacji	89

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nr noty	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	7	21 367	24 501
Wartości niematerialne	8	31 292	29 477
Rzeczowe aktywa trwałe	9	45 565	56 175
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	10	26 382	-
-powierzchnie lokali użytkowych	10	19 946	-
-pozostałe aktywa	10	6 436	-
Nieruchomości inwestycyjne	11	26 667	31 755
Należności i pożyczki	12	2 962	2 707
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	91	67
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 909	-
Aktywa trwałe razem		158 235	144 682
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	116 538	217 485
Aktywa z tytułu umów z klientami	23	21 138	14 641
Należności z tytułu dostaw i usług	15	66 219	102 827
Pozostałe należności	15	13 224	17 381
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		383	243
Pożyczki	12	4 101	7 499
Pochodne instrumenty finansowe	12	30	112
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe**	12	8 012	13 624
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	1 466	2 367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	54 685	11 299
Aktywa obrotowe razem		285 796	387 478
Aktywa razem		444 031	532 160

* prawa majątkowe do nabycia nieruchomości wynikające z umowy z dnia 7 listopada 2017, szerzej opisanej w Nocie 12.

SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.)

PASywa	Nr noty	31.03.2020	31.03.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	18	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	18	76 842	76 842
Pozostałe kapitały	18	17 221	17 465
Zyski zatrzymane:	18	(14 462)	69 070
- zysk z lat ubiegłych		69 077	61 153
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(83 539)	7 917
Różnice kursowe z przeliczenia		-	(1)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		80 580	164 355
Udziały niedające kontroli	18	404	410
Razem kapitał własne		80 984	164 765
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	326	-
Leasing finansowy	10	-	2 483
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	10	23 261	-
- powierzchnie lokali użytkowych	10	20 111	-
- umowy leasingu	10	3 150	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	-	5 110
Pozostałe rezerwy długoterminowe	20	588	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	-	1 742
Zobowiązania długoterminowe razem		24 175	9 335
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	23	225	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	186 674	202 906
Pozostałe zobowiązania	21	43 935	44 677
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		61	267
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	82 906	100 096
Leasing finansowy	10	-	1 360
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	10	10 169	-
- powierzchnie lokali użytkowych	10	6 826	-
- umowy leasingu	10	3 343	-
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	77
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	19	8 611	6 318
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	4 393	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	1 898	2 359
Zobowiązania krótkoterminowe razem		338 872	358 060
Zobowiązania razem		363 047	367 395
Pasywa razem		444 031	532 160

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	4	1 649 170	1 997 717
Przychody ze sprzedaży usług		90 904	122 844
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 558 266	1 874 873
Koszt własny sprzedaży	24	1 485 194	1 772 203
Koszt sprzedanych usług	24	49 623	55 947
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	24	1 435 571	1 716 256
Zysk brutto ze sprzedaży		163 976	225 514
Koszty sprzedaży	24	161 894	180 014
Koszty ogólnego zarządu	24	38 764	28 005
Pozostałe przychody operacyjne	24	6 435	5 975
Pozostałe koszty operacyjne	24	20 136	6 847
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(50 383)	16 623
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	25	17 761	-
Przychody finansowe	26	2 561	2 010
Koszty finansowe	26	24 458	7 922
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		(1 576)	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(91 617)	10 711
Podatek dochodowy	27	(8 309)	2 835
Zysk (strata) netto		(83 308)	7 876
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(83 539)	7 917
- podmiotom niekontrolującym		231	(41)

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

	Nr noty	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
	28		
- podstawowy	28	(8,51)	0,80
- rozwodniony	28	(8,51)	0,80

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Zysk (strata) netto		(83 308)	7 876
Inne całkowite dochody			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		(536)	246
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		292	(49)
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		(244)	197
Całkowite dochody		(83 552)	8 073
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariusza podmiotu dominującego		(83 783)	8 114
- podmiotom niekontrolującym		231	(41)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem	
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane				Razem
Saldo na dzień 31-03-2019		979	76 842	17 465	69 070	164 356	(1)	410	164 765
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		979	76 842	17 465	69 070	164 356	(1)	410	164 765
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2019 do 31-03-2020									
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	18	-	-	-	(34)	(34)	-	(162)	(196)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	(75)	(75)
Inne zmiany		-	-	-	41	41	1	-	42
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	7	7	1	(237)	(229)
Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020		-	-	-	(83 539)	(83 539)	-	231	(83 308)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020	18	-	-	(244)	-	(244)	-	-	(244)
Razem całkowite dochody		-	-	(244)	(83 539)	(83 783)	-	231	(83 552)
Saldo na dzień 31-03-2020		979	76 842	17 221	(14 462)	80 580	-	404	80 984

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem			
Saldo na dzień 31-03-2018		979	76 842	17 265	66 969	162 055	-	668	162 723
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości (wpływ MSSF 9)		-	-	-	(1 119)	(1 119)	-	-	(1 119)
Korekta błędów		-	-	-	(4 551)	(4 551)	-	-	(4 551)
Saldo po zmianach		979	76 842	17 265	61 299	156 385	-	668	157 053
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 31-03-2019									
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	(217)	(217)
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	3	(146)	(143)	(1)	-	(144)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	3	(146)	(143)	(1)	(217)	(361)
Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019		-	-	-	7 917	7 917	-	(41)	7 876
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018	18	-	-	197	-	197	-	-	197
Razem całkowite dochody		-	-	197	7 917	8 114	-	(41)	8 073
Saldo na dzień 31-03-2019		979	76 842	17 465	69 070	164 356	(1)	410	164 765

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nr noty	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(91 617)	10 711
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		7 775	6 788
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		12 593	5 904
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		12 042	-
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		5 088	329
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		7 787	394
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(193)	583
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		1 581	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		1 439	(3)
Koszty odsetek		4 844	4 226
Przychody z odsetek i dywidend		(1 099)	(470)
Inne korekty		(793)	(1 928)
Korekty razem		51 064	15 823
Zmiana stanu zapasów		100 947	15 203
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(6 497)	(14 641)
Zmiana stanu należności		39 863	13 885
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		225	-
Zmiana stanu zobowiązań		(14 681)	(18 597)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		5 972	5 032
Zmiany w kapitale obrotowym		125 829	882
Zapłacony podatek dochodowy		(616)	(1 906)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		84 660	25 510
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(10 682)	(10 394)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3 585)	(7 109)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		390	791
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	(3 003)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	740
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	5	(91)	89
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	5	36	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		3 040	1 015
Pożyczki udzielone		(2 302)	(9 579)
Otrzymane odsetki	25	1 094	217
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(12 100)	(27 233)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 101	8 261
Spłata kredytów i pożyczek		(19 981)	(167)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(7 441)	(956)
Odsetki zapłacone	22	(4 830)	(4 226)
Dywidendy wypłacone	27	(75)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(29 226)	2 912
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		43 334	1 189
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 299	10 111
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		52	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		54 685	11 299

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. w restrukturyzacji [dalej zwana „Grupą Kapitałową”, „Grupą”] jest Komputronik S.A. w restrukturyzacji [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 11.12.2006 r. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania, Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu – VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000270885. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 634404229. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

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

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 oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. 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 dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego 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 dominującej 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 Grupy

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych 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
- Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa PKD 4521.

d) Informacje o Grupie Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. w restrukturyzacji została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:	
		31.03.2020	31.03.2019
ACTIVA S.A. *	Poznań	-	100,0%
Benchmark Sp. z o.o.	Poznań	80,00%	80,0%
Contanisimo Limited	Nikozja (Cypr)	100,00%	100,0%
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	100,00%	100,0%
K24 International s.r.o	Ostrava (Czechy)	100,00%	100,0%
SIGNUM Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	Poznań	99,00%	99,0%
Movity Sp. z o.o.	Poznań	70,00%	70,0%
Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej Cogitary Sp. z o.o. Sp.k.)**	Poznań	100,00%	80,0%
API ERP Sp. z o.o. (dawniej Komputronik API Sp. z o.o.)***	Poznań	-	70,0%
Komputronik Plus Sp. z o.o.	Poznań	100,00%	100,0%
Komputronik Biznes sp. z o.o. w restrukturyzacji	Wrocław	100,00%	100,0%
Komputronik Signum Sp. z o.o.	Poznań	100,00%	100,0%
SSK Sp. z o.o.	Poznań	100,00%	100,0%
SSK Sp. z o.o. SKA	Poznań	100,00%	100,0%
Sale Idea GmbH (dawniej Komputronik GmbH)	Berlin (Niemcy)	100,00%	100,0%
IT Tender Sp. z o.o.	Poznań	95,00%	100,0%
Mineralia Sp. z o.o.	Poznań	100,00%	100,00%
ERP New Sp. z o.o.	Poznań	100,00%	100,00%

* Dnia 23 grudnia 2019 r. Grupa utraciła kontrolę nad Activa S.A. (nota nr 5),

** Dnia 7 października Grupa zwiększyła udziały w zyskach i stratach w Komputronik Plus Sp. z o.o. sp. komandytowa (nota nr 5),

*** Dnia 23 grudnia 2019 r. Grupa utraciła kontrolę nad API ERP Sp. z o.o. (nota nr 5).

W 2018 Spółka dominująca założyła Fundację Komputronik, która nie prowadziła istotnej działalności, wobec czego odstąpiono od objęcia jej konsolidacją.

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

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

e) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 30 września 2020 r. (patrz nota 41).

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 marca 2020 roku.

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

inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Kontynuacja działalności

Roczne sprawozdanie finansowe GK Komputronik SA w restrukturyzacji zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę 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 Grupy i jej sytuację finansową, tj.: otwarcie postępowania sanacyjnego Spółki dominującej 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 determinującymi podjęcie decyzji przez Zarząd Spółki dominującej 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 dominującej kompletnie 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 dominująca 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 dominującej 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 dominującą.

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 dominującej 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 dominująca 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 Grupy:

- 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 Spółki dominujące założenie kontynuacji działalności Grupy 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 Grupy 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 prycingu 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 dominująca 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 Grupy 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 Grupy 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 ogólnoswiatowej 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 Grupy, 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 Grupy.

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 dominującej identyfikuje ryzyko braku uzyskania zgody wierzycieli na propozycje układowe, a tym samym umorzenie postępowania sanacyjnego i rozpoczęcie procedury upadłościowej Spółki dominującej. 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 dominującej (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 Grupy można uznać za stabilną, 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 dominująca 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 dominująca 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 antykryzysowej), przy utrzymaniu dochodów, w pierwszym kwartale finansowym Spółka dominująca 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 dominującej, 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 spółkontroli
- 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),

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

MSSF 16 „Leasing” – wybrane zasady rachunkowości

Identyfikacja leasingu

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupa skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Późniejsza wycena

Po początkowym ujęciu Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy – informacje ogólne

Grupa przeanalizowała wszystkie realizowane umowy zakupu usług, bez względu na dotychczasową kwalifikację, której celem było wyselekcjonowanie tych umów, na podstawie których Grupa użytkuje składniki aktywów należące do dostawców, a następnie wstępnie poddała każdej takiej umowie ocenie pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16.

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

Grupa 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.

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

Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na skonsolidowany bilans otwarcia:

AKTYWA	31.03.2019	Wpływ MSSF 16	01.04.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	24 501	-	24 501
Wartości niematerialne	29 477	-	29 477
Rzeczowe aktywa trwałe	56 175	(5 704)	50 471
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	36 164	36 164
Nieruchomości inwestycyjne	31 755	-	31 755
Należności i pożyczki	2 707	-	2 707
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	67	-	67
Aktywa trwałe	144 682	30 460	175 142
Aktywa obrotowe			
Zapasy	217 485	-	217 485
Aktywa z tytułu umów z klientami	14 641	-	14 641
Należności z tytułu dostaw i usług	102 827	-	102 827
Pozostałe należności	17 381	-	17 381
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	243	-	243
Pożyczki	7 499	-	7 499
Pochodne instrumenty finansowe	112	-	112
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13 624	-	13 624
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 367	-	2 367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 299	-	11 299
Aktywa obrotowe	387 478	-	387 478
Aktywa razem	532 160	30 460	562 620

PASywa	31.03.2019	Wpływ MSSF 16	01.04.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	979	-	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 842	-	76 842
Pozostałe kapitały	17 465	-	17 465
Zyski zatrzymane:	69 070	-	69 070
- zysk (strata) z lat ubiegłych	61 153	-	61 153
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 917	-	7 917
Różnice kursowe z przeliczenia	(1)	-	(1)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	164 355	-	164 355
Udziały niedające kontroli	410	-	410
Kapitał własny	164 765	-	164 765
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-
Leasing finansowy	2 483	(2 483)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		26 443	26 443
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 110	-	5 110
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 742	(1 742)	-
Zobowiązania długoterminowe	9 335	22 218	31 553
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	202 906	-	202 906
Pozostałe zobowiązania	44 677	-	44 677
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	267	-	267
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	100 096	-	100 096
Leasing finansowy	1 360	(1 360)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	10 689	10 689
Pochodne instrumenty finansowe	77	-	77
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	6 318	-	6 318
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 359	(1 087)	1 272
Zobowiązania krótkoterminowe	358 060	8 242	366 302
Zobowiązania razem	367 395	30 460	397 855
Pasywa razem	532 160	30 460	562 620

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

AKTYWA	Dane bez wpływu MSSF 16 31.03.2020	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 31.03.2020
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	31 648	(356)	31 292
Rzeczowe aktywa trwałe	50 673	(5 108)	45 565
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	26 382	26 382
Aktywa trwałe	137 317	20 918	158 235
Aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe	285 796	-	285 796
Aktywa razem	423 113	20 918	444 031

PASYWA	Dane bez wpływu MSSF 16 31.03.2020	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 31.03.2020
Kapitał własny			
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(78 858)	(4 681)	(83 539)
Kapitał własny	85 261	(4 681)	80 580
Udziały niedające kontroli	404	-	404
Razem kapitał własne	85 665	(4 681)	80 984
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing finansowy	2 781	(2 781)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	23 261	23 261
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 014	(1 014)	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	554	(554)	-
Zobowiązania długoterminowe	5 263	18 912	24 175
Zobowiązania krótkoterminowe			
Leasing finansowy	2 395	(2 395)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	10 169	10 169
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 985	(1 087)	1 898
Zobowiązania krótkoterminowe	332 185	6 687	338 872
Zobowiązania razem	337 448	25 599	363 047
Pasywa razem	423 113	20 918	444 031

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

	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
Przychody ze sprzedaży	1 649 170	-	1 649 170
Koszt własny sprzedaży	1 485 194	-	1 485 194
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	163 976	-	163 976
Koszty sprzedaży	162 996	(1 102)	161 894
Pozostałe przychody operacyjne	7 648	(1 188)	6 460
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(50 297)	(86)	(50 383)
Koszty finansowe	20 878	3 580	24 458
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(87 951)	(3 666)	(91 617)
Podatek dochodowy	(7 295)	(1 014)	(8 309)
Zysk (strata) netto	(78 627)	(4 681)	(83 308)

	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
Zysk (strata) netto	(78 627)	(4 681)	(83 308)
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(244)	-	(244)
Całkowite dochody	(78 871)	(4 681)	(83 552)

Grupa 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.

	01.04.2019
Wartość minimalnych opłat leasingowych według MSR 17	35 775
Dyskonto	(2 486)
Inne, tj. umowy niskocenne lub nieistotne, które nie zostały przekształcone na leasing finansowy	-
Razem zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 1.04.2019 wynikające z wdrożenia MSSF 16	33 289
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego wg stanu na 31.03.2019 rozpoznane w sprawozdaniu rocznym za 2018	3 843
Razem zobowiązania z tytułu leasingu wg stanu na 1 kwietnia 2019	37 132

Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

Na 1 kwietnia 2019 roku Grupa 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. Grupa przyjęła do wyliczenia bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu leasingu krańcową stopę procentową Grupy w dniu pierwszego zastosowania na poziomie 3,14%.

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

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

Grupa 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 Grupa 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.

KIMSF 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 KIMSF 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 Grupy interpretacja nie ma istotnego wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

c) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa Kapitałowa prezentuje odrębnie „Skonsolidowany rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

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

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Grupa 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 wcześniejszymi 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. Grupa 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 skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy. Głównym obszarem działalności Grupy jest dystrybucja sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych oraz świadczenie usług informatycznych i wdrożeniowych. Zdecydowana większość przychodów Grupy generowana jest w kraju.

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- Sprzęt IT i Mobile
- Usługi i oprogramowanie
- Pozostałe towary
- Kontrakty długoterminowe – pod tą pozycję rozpoznawane są projekty dotyczące kontraktów budowę infrastruktury informatycznej dla podmiotów z sektora publicznego, dla których Grupa rozpoznaje przychody w miarę zaangażowania prac
- Pozycje nieprzypisane do innych segmentów.

Konsolidacja

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 marca 2020 roku.

Standard MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” wskazuje, iż Inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, w przypadku, gdy z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe, lub gdy ma prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz ma możliwość wywierania wpływu na wysokość tych wyników finansowych poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką. inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie:

- a) sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- b) z tytułu swojego zaangażowania w jednostkę, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 marca. W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę Kapitałową.

Wyłączeniu z obowiązku konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej. Podstawowe dane finansowe spółek zależnych wyłączonych z konsolidacji na podstawie kryterium istotności zaprezentowano w nocie nr 3 dotyczącej inwestycji w jednostkach zależnych. Spółka zależna jest również wyłączona z konsolidacji, jeżeli została nabyta i jest posiadana wyłącznie z zamiarem jej odsprzedaży w bliskiej przyszłości. Inwestycje w spółkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się zgodnie z MSSF 5.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy Kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- a) na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- b) określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- c) salda rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości, wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy Kapitałowej, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,
- d) ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy Kapitałowej (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy Kapitałowej. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Do 1 stycznia 2010 roku nadwyżka strat przypadających na akcjonariuszy mniejszościowych ponad wartość udziałów mniejszości, obciążała Spółkę dominującą. Zgodnie ze znowelizowanym MSR 27 Grupa nie dokonywała retrospektywnego przekształcenia dokonanej alokacji strat, stąd zyski spółek zależnych, osiągnięte w okresach późniejszych, rozliczone będą w pierwszej kolejności na Spółkę dominującą do momentu pokrycia strat uprzednio przejętych od mniejszości.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Połączenia jednostek gospodarczych

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejścia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i pasywa jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejściem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejścia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejścia. Koszty powiązane z przejściem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejście, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejścia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego bilansu jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

W przypadku gdy w/w suma jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest niezwłocznie w wyniku. Grupa ujmuje zysk z przejęcia w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Do dnia 1 stycznia 2010 roku Grupa stosowała do rozliczania połączeń metodę nabycia, w sposób określony w wersji MSSF 3 (2004).

W przypadku połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, Grupa nie stosuje regulacji wynikających z MSSF 3, lecz rozlicza takie transakcje metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- aktywa i pasywa jednostki przejmowanej ujmowane są w wartości bilansowej. Za wartość bilansową uznaje się raczej tę wartość, która określona została pierwotnie przez podmiot kontrolujący, niż wartości wynikające z jednostkowego sprawozdania finansowego jednostki przejmowanej,
- udziały niedające kontroli wyceniane są w proporcji do wartości bilansowej aktywów netto kontrolowanej jednostki,
- dokonywane jest przekształcenie danych porównawczych w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek okresu porównawczego. Jeżeli data powstania stosunku podporządkowania nad jednostką jest późniejsza niż początek okresu porównawczego, dane porównawcze prezentowane są od momentu, kiedy po raz pierwszy powstał stosunek podporządkowania.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy jako różnica pomiędzy ceną nabycia inwestycji a wartością godziwą aktywów netto przypadających na inwestora. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- a) udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- b) udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- c) zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom do poziomu posiadanego udziału,
- d) otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 marca.

Transakcje w walutach obcych

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

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.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania zagranicznych jednostek zależnych są przeliczane na walutę polską po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wartość firmy powstała z przejęcia kontroli nad jednostką zagraniczną traktowana jest jak aktywa i zobowiązania jednostki zagranicznej i podlega przeliczeniu po kursie zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy tj. po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów jednostki zagranicznej są przeliczane po przeciętnym kursie wymiany za dany rok obrotowy, o ile nie wystąpiły znaczne wahania kursów wymiany. W przypadku znacznych wahań kursów, dla transakcji ujętych w rachunku zysków i strat oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów stosowany jest kurs wymiany z dnia zawarcia transakcji.

Różnice kursowe powstałe w wyniku przeliczenia sprawozdania finansowego jednostki zagranicznej są ujmowane w innych całkowitych dochodach i akumulowane w oddzielnej pozycji kapitału własnego aż do momentu zbycia jednostki zagranicznej. W momencie zbycia jednostki zagranicznej różnice kursowe z przeliczenia zakumulowane w kapitale własnym są reklasyfikowane do rachunku zysków i strat i ujmowane jako korekta zysku lub straty ze zbycia jednostki zagranicznej.

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 Grupa stosuje począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3 (patrz wyżej podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

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:

Grupa	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat
Wartość firmy	nieokreślony

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 Grupie ponoszone są koszty prac rozwojowych związanych z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych i innowacyjnych programów komputerowych. Nakłady bezpośrednio związane z w/w 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,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,

- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są Grupie 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.

Nakłady poniesione w związku z przygotowaniem do użytkowania sklepów detalicznych, których Grupa nie jest prawnym właścicielem (inwestycje w obce środki trwałe), amortyzowane są przez zakładany okres umowy najmu danego obiektu.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok.

Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

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

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

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

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudności 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.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

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.

Odpis z tytułu utraty wartości w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

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

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

Leasing (od 1 kwietnia 2019 roku)

Grupa jako leasingobiorca

W momencie zawarcia nowej umowy, Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupa skorzysta z opcji kupna,
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, chyba że można z wystarczającą pewnością założyć, że Grupa nie skorzysta z opcji wypowiedzenia.

Późniejsza wycena

Po początkowym ujęciu Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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.

Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa 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 Grupę 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 trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Grupy. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Grupa 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. Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

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

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa 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 Grupa 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 Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu własności.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Na moment początkowego ujęcia, Grupa 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 ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

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

Instrumenty dłużne z których przepływy stanowią wyłącznie płatności kapitału i odsetek, a które są utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży, wyceniane są według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski (straty). Przychody z tytułu odsetek od takich aktywów finansowych wylicza się metodą efektywnej stopy procentowej i ujmuje się w pozycji „przychody z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmuje się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”.

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

Aktywa które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. W szczególności Grupa zalicza do tej kategorii następujące instrumenty:

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

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

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych wymienionych powyżej

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

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

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

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

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

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

- Stopień 1 - salda, dla których ryzyko kredytowe nie wzrosło znacząco od początkowego ujęcia. Oczekiwane straty kredytowe określa się na podstawie prawdopodobieństwa niewypełnienia zobowiązania w ciągu 12 miesięcy (tj. całkowita oczekiwana strata kredytowa pomnożona jest przez prawdopodobieństwo, że strata wystąpi w ciągu następných 12 miesięcy):

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

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

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

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

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

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

- pożyczka jest przeterminowana o co najmniej 30 dni:

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

- pojawiły się informacje o znaczącym niekorzystnym zdarzeniu dotyczącym pożyczki lub innej pożyczki tego samego dłużnika od innego pożyczkodawcy, np. wypowiedzenie umowy pożyczki, naruszenie jej warunków czy 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 Grupa wyczerpie praktycznie wszystkie działania w zakresie ściągnięcia i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 365 dni.

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 Grupa 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 Grupa 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.

Rachunkowość zabezpieczeń

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składnik aktywów z tytułu umowy będący prawem Grupy do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które Grupa przekazała klientowi. Aktywo ujmowane jest w przypadku, gdy Grupa spełniła zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłacił wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności.

Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązanie z tytułu umowy będące obowiązkiem Grupy do przekazania na rzecz klienta dóbr lub usług, w zamian za które Grupa otrzymała wynagrodzenie (lub kwota wynagrodzenia jest należna) od klienta.

Jeżeli klient dokonał płatności wynagrodzenia lub Grupa ma prawo do kwoty wynagrodzenia, które jest bezwarunkowe (tj. należność), zanim Grupa przekazała dobra lub usługi klientowi, Grupa przedstawia umowę jako zobowiązanie z tytułu umowy w chwili dokonania płatności lub gdy płatność staje się należna (w zależności od tego, co nastąpi wcześniej).

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.

Koszt wytworzenia wyrobów gotowych i produkcji w toku obejmuje koszty bezpośrednie (głównie materiały i robociznę) powiększone o narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych.

Rozchód wyrobów gotowych ujmowany jest z zastosowaniem metody średniej ważonej rzeczywistego kosztu wytworzenia. Rozchód materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody „pierwsze weszło - 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 Grupę 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 Grupę 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 dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub konsolidowane spółki zależne 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 dominującej prezentowane są osobno w „Skonsolidowanym zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

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

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.

Grupa 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,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Grupa 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

Grupa 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. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Grupie, 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.

Grupa 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 Grupie 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,
- straty z umów budowlanych ujmowane zgodnie z MSR 11,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Grupa 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 skonsolidowanego 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 Grupa 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 zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 32.

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Grupy, 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

Grupa 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 Grupa 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. Grupa Kapitałowa dla celów prezentacji w skonsolidowanym 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. Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia, które zgodnie z oczekiwaniem Grupy, 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. Identyfikacja umów z klientami,
2. Identyfikacja 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.

Grupa osiąga przychody głównie z dystrybucji detalicznej i hurtowej sprzętu IT, RTV, AGD i oprogramowania oraz ze świadczenia usług wdrożeniowych i marketingowych. Sposób ujmowania przychodów przez Grupę w okresach porównywalnych jest zasadniczo zgodny z MSSF 15. Grupa ujmuje zobowiązania do wypłaty wszelkiego rodzaju premii i rabatów należnych kontrahentom w okresie, w którym dokonano sprzedaży towarów. Zwroty sprzedanych towarów po dniu bilansowym zmniejszają przychody w okresie, w którym miała miejsce sprzedaż. Warunki dostaw stosowane w Grupie nie powodują zmian w ujęciu przychodów zgodnie z MSSF 15.

Grupa ujmuje przychody z umów z klientami w momencie spełnienia przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli na tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Jako zobowiązanie do wykonania świadczenia Grupa rozpoznaje każde, zawarte w umowie przyrzeczenie przekazania klientowi towaru lub usługi, które można wyodrębnić, lub grupy wyodrębnionych towarów lub usług, które są zasadniczo takie same i w taki sam sposób przekazywane klientowi. Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia, jednostka 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 egzekwowlane prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Przypisania ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń dokonuje się w oparciu o pojedyncze ceny sprzedaży. W przychodach z umów z klientami w sprawozdaniu z wyniku ujmowane są przychody powstające ze zwykłej działalności operacyjnej Grupy tj. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Przychody z umów z klientami ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej (uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty).

Cena transakcyjna odzwierciedla również zmianę wartości pieniądza w czasie, jeżeli umowa z klientem zawiera istotny element finansowania, który określa się na podstawie umownych warunków płatności, bez względu na to czy został on wyraźnie określony w umowie. W szczególności uznaje się, że element finansowania jest istotny, jeżeli w momencie zawarcia umowy okres od momentu przekazania przyręconego 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. Grupa prezentuje w skonsolidowanym 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)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej 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 branych 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2020 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Grupę 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 spółek Grupy zatwierdzonych przez Zarząd Spółki dominującej. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że spółki Grupy osiągną dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych (w tym wartości firmy)

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 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 Grupy. W okresie sprawozdawczym w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości firmy dokonano odpisów aktualizujących na łączną wartość 3 134 tys. zł co dokładniej opisano w notcie nr 7.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa 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). W analizie został uwzględniony przewidywalny wpływ COVID na określenie wskaźnika ryzyka.

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

Wiele umów w zakresie dystrybucji towarów handlowych zawartych z dystrybutorami, producentami przewiduje udzielenie Grupie posprzedażnych rabatów, bonusów, które mają wpływ na cenę zakupu towarów. Niejednokrotnie wielkość otrzymywanego wsparcia jest min. uzależniona od osiągnięcia w danym okresie progu 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 Grupa 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 Grupy.

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 błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Grupa 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:

- a) Sprzęt IT i Mobile, w tym w szczególności komputery, laptopy, tablety, GSM, komponenty i peryferia komputerowe
- b) Usługi i oprogramowanie
- c) Pozostałe towary, w tym m.in AGD, RTV, Dom i Ogród
- d) Kontrakty długoterminowe – pod tą pozycję rozpoznawane są projekty dotyczące kontraktów o budowę infrastruktury informatycznej dla podmiotów z sektora publicznego, dla których Grupa rozpoznaje przychody w miarę zaangażowania prac
- e) Pozycje nieprzypisane do innych segmentów.

4.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy 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	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	1 235 125	61 507	302 514	50 024		0	1 649 170
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	111 740	17 899	25 762	8 576		0	163 976
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(92 966)	(14 426)	(25 723)	4 919	(84 013)	11 550	(200 658)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	18 774	3 473	39	13 495	(84 013)	11 550	(36 682)

* przez wynik z działalności gospodarczej Grupa 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	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	1 334 929	72 947	534 960	54 882			1 997 717
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	119 171	49 540	76 147	10 656			255 514
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(91 343)	(8 478)	(45 965)	(6 439)	(75 147)	19 353	(208 019)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	27 828	41 062	30 182	4 217	(75 147)	19 353	47 495

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

4.3. Informacje geograficzne

W roku obrotowym 2019 sprzedaż poza granice kraju wyniosła 462,8 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 1 186,4 mln PLN.

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

4.4. Informacje o kluczowych odbiorcach

Grupa Komputronik S.A. w restrukturyzacji nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Grupy jest rozproszona i zdywersyfikowana. W roku obrotowym 2019 udział największego odbiorcy wyniósł 14,4% przychodów ze sprzedaży.

4.5. Pozostałe informacje

Spółka nie przypisuje do segmentów należności i zobowiązań, które analizowane są wg ryzyka kredytowego, oraz nie przypisuje do segmentów aktywów, które są wykorzystywane do każdego z segmentów.

5. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

Przejęcia

W dniu 7 października 2019 r. dotychczasowy komandytariusz spółki Cogitary Sp. z o.o. Sp. k., posiadający 19% udziałów w zyskach i stratach, zbył prawa i obowiązki na rzecz Contanisimo Limited za cenę 86 tys. zł. W wyniku transakcji Contanisimo Limited stało się jedynym komandytariuszem Cogitary Sp. z o.o. Sp. k. z udziałem w zyskach i stratach 99%. Dodatkowo dotychczasowy komplementariusz Cogitary Sp. z o.o. Sp. k., posiadający 1% udziałów w zyskach i stratach, zbył prawa i obowiązki na rzecz Komputronik Plus Sp. z o.o. za cenę 3 tys. zł. W wyniku transakcji komplementariuszem Cogitary Sp. z o.o. Sp. k. stał się Komputronik Plus Sp. z o.o. z udziałem w zyskach i stratach 1%. W efekcie udział Grupy w zyskach i stratach w Cogitary Sp. z o.o. Sp. k. wzrósł z 80% do 100% w dniu 7 października 2019 r.

Aktywa netto Cogitary Sp. z o.o. Sp.k. na dzień zakupu przez Grupę dodatkowych udziałów w zyskach i stratach wyniosły 260 tys. zł. Różnica z tytułu zakupu dodatkowych udziałów wyniosła 34 tys. zł i została odniesiona w pozycji „Zyski zatrzymane”.

Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu udziałów w zyskach i stratach, która do dnia 31.03.2020 została opłacona gotówką w łącznej kwocie 91 tys. PLN).

Sprzedaż jednostek zależnych

Dnia 19 grudnia 2019 r. jednostka dominująca 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. Grupa utraciła kontrolę nad spółką Activa SA oraz API ERP Sp. z o.o.

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

	Activa S.A.	API ERP Sp. 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
Aktywa razem	2 647	482	3 129
<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
Zobowiązania razem	1 272	121	1 393
Wartość aktywów netto	1 375	361	1 736
Zapłata otrzymana	5	42	47
Aktywa netto	1 375	361	1 736
Udziały niekontrolujące	-	108	108
Zysk (strata) ze zbycia jednostek zależnych	(1 370)	(211)	(1 581)
Zapłata otrzymana w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	42	47
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zbytych jednostek	1	10	11
Wpływy pieniężne netto ze zbycia	4	32	36

W efekcie sprzedaży Activa S.A. zmniejszył się również udział Grupy w kapitale IT Tender z 100% do 95%.

6. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

Konsolidacją zostały objęte w okresie sprawozdawczym wszystkie jednostki zależne Spółki dominującej, za wyjątkiem Fundacji Komputronik, którą Spółka dominująca założyła w 2018 r. i która nie prowadziła istotnej działalności, wobec czego odstąpiono od objęcia jej konsolidacją.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

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

7. Wartość firmy

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

	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	24 501	24 501
Wartość brutto na koniec okresu	24 501	24 501
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3 134	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 134	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	21 367	24 501

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

	31.03.2020	31.03.2019
Contanisimo/GK KAREN (lata 2009,2008)	0	1 725
GK Komputronik/GK KAREN (lata 2009,2008)	8 360	9 565
Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji	13 007	13 007
Komputronik Plus Sp. z o.o.	0	204
Razem wartość firmy	21 367	24 501

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne, będących jednocześnie odrębnymi segmentami operacyjnymi (patrz również nota nr 1). Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów przedstawia się następująco:

	31.03.2020	31.03.2019
Contanisimo/GK KAREN (sieć sklepów)	8 360	11 290
Komputronik Biznes	13 007	13 211
Razem wartość firmy	21 367	24 501

Wartość użytkowa wartości firmy określona jest przez jej wartość odzyskiwalną ustalaną na podstawie 5-cio letniej prognozy zdyskontowanych stopą dyskontową 14,55% przepływów pieniężnych. 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 przyzwyczajzeń 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.

W związku z przeprowadzonym testem utraty wartości dokonano odpisu aktualizującego w wysokości 2.930 tys. PLN.

W listopadzie 2013 roku nastąpiła zmiana nazwy Spółki z KEN technologie Informatyczne Sp. z o.o. na Komputronik Biznes Sp. z o.o. oraz rozpoczął się proces wydzielenia działu obsługi Biznesu ze spółki Komputronik S.A. i włączenie jej w struktury spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o., w celu skupienia całości obsługi klientów instytucjonalnych w jednym miejscu i zacieśnienie współpracy pomiędzy działami będącymi pierwotnie w różnych spółkach.

Przy dokonywaniu testów na utratę wartości Komputronik Biznes przyjęto podstawowe założenie, że wartość ta odnosi się wyłącznie do części działalności spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. wynikającej z działalności spółki KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. Dzięki połączeniu działu Biznesu i spółki KEN, już w minionym roku widać zdecydowane pozytywne skutki podjętej decyzji. Plany na kolejne lata przewidują dalszy rozwój tej części działalności Spółki, wynikający z coraz większego zainteresowania instytucji i firm wszelkiego rodzaju usługami IT, a także umacniania pozycji spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o., jako jednego z kluczowych graczy w zakresie integracji rozwiązań informatycznych. Wzrost dochodów generowany będzie zarówno poprzez sprzedaż urządzeń jak i poprzez zwiększenie wartości sprzedanych usług. W testach na utratę wartości przyjęto umiarkowany wzrost dochodów spółki, nie odstający od ogólnych przewidywań Zarządu odnośnie całego segmentu działalności Spółki przy jednoczesnym wzroście kosztów działalności opartym na założeniach inflacyjnych i dochodzie dla kosztów będących ich pochodną (prowizje dla handlowców)

Nie są uzasadnione i prawdopodobnie zmiany kluczowych założeń, które kierownictwo przyjęło do ustalenia wartości odzyskiwalnej ośrodka mogące spowodować, że wartość bilansowa tego ośrodka przewyższy jego wartość odzyskiwalną.

8. Wartości niematerialne

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

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31-03-2020							
Wartość bilansowa brutto	2 723	3 784	8 335	39 565	2 238	15 593	72 238
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 676)	(2 613)	(7 845)	(24 818)	(1 994)	(1 000)	(40 946)
Wartość bilansowa netto	47	1 171	490	14 747	244	14 593	31 292
Stan na 31-03-2019							
Wartość bilansowa brutto	2 723	3 804	8 730	37 447	2 146	7 169	62 019
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 676)	(1 899)	(7 487)	(18 613)	(1 867)	-	(32 542)
Wartość bilansowa netto	47	1 905	1 243	18 834	279	7 169	29 477

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	47	1 905	1 243	18 834	279	7 169	29 477
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	49	2 118	91	10 542	12 800
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	(63)	-	-	-	(63)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	655	-	(2 118)	(1 463)
Amortyzacja (-)	-	(734)	(739)	(5 523)	(126)	-	(7 122)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(1 337)	-	(1 000)	(2 337)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku	47	1 171	490	14 747	244	14 593	31 292
za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	111	1 737	2 040	7 833	376	12 704	24 801
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	246	8	15 133	66	9 021	24 474
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	416	246	-	-	(14 556)	(13 894)
Amortyzacja (-)	(64)	(494)	(1 051)	(4 132)	(163)	-	(5 904)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	47	1 905	1 243	18 834	279	7 169	29 477

Istotnym składnikiem wartości niematerialnych są:

Koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych i innowacyjnych programów komputerowych o wartości bilansowej 18 834 tys. zł. oraz pozostający okres amortyzacji - do 5 lat (31.03.2018 rok: 7 833 tys. zł). 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 Grupę 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 zakończonych i 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.

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 dominującej 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. Łączny odpis z tego tytułu w 2019 roku wyniósł 2,3 mln PLN.

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

„Koszt własny sprzedaży” – 2019 rok 152 tys. PLN (2018 rok: 115 tys. PLN),

„Koszty ogólnego zarządu” – 2019 rok 1 479 tys. PLN (2018 rok: 2 648 tys. PLN),

„Koszty sprzedaży” – 2019 rok 5 491 tys. PLN (2018 rok: 3 141 tys. PLN).

W okresie sprawozdawczym wartości niematerialne i prawne nie stanowiły zabezpieczeń zobowiązań.

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31-03-2020							
Wartość bilansowa brutto	3 375	53 149	24 477	11 309	10 727	4 472	107 509
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(22 807)	(20 986)	(9 355)	(8 281)	(515)	(61 944)
Wartość bilansowa netto	3 375	30 342	3 491	1 954	2 446	3 957	45 565
Stan na 31-03-2019							
Wartość bilansowa brutto	3 375	53 440	24 666	15 358	12 239	4 654	113 732
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(20 516)	(19 619)	(9 920)	(7 502)	-	(57 557)
Wartość bilansowa netto	3 375	32 924	5 047	5 438	4 737	4 654	56 175

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
za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	3 375	32 924	5 047	5 438	4 737	4 654	56 175
Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu (MSSF 16)*	-	-	(1 238)	(3 118)	(1 348)	-	(5 704)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	3 375	32 924	3 809	2 320	3 389	4 654	50 471
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	486	1 783	812	708	934	4 723
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(35)	(41)	(117)	(9)	-	(202)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(1 116)	(1 116)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(21)	-	-	-	(515)	(536)
Amortyzacja (-)	-	(1 991)	(1 830)	(1 061)	(812)	-	(5 694)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(1 021)	(230)	-	(830)	-	(2 081)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku	3 375	30 342	3 491	1 954	2 446	3 957	45 565
za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	3 307	33 587	5 345	6 075	5 480	1 854	55 648
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	18	-	-	-	18
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 857	1 803	1 484	438	6 734	12 316
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(852)	(58)	(289)	(121)	-	(1 320)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(3 934)	(3 934)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	68	167	-	-	-	-	235
Amortyzacja (-)	-	(1 835)	(2 061)	(1 832)	(1 060)	-	(6 788)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	3 375	32 924	5 047	5 438	4 737	4 654	56 175

*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 notcie 2.

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

	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Koszty ogólnego zarządu	1 640	1 654
Koszty sprzedaży	4 042	5 134
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	5 694	6 788

Grunty i budynki, są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiące wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 31.03.2019 roku i 31.03.2020 roku zostały przeprowadzone przez firmy WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp., Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz Rzeczoznawcę Majątkowego Grzegorza Klimach – 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 wyceny 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 godziwa na 31- 03-2020
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	3 375	3 375
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	31 492	31 492
Razem	-	-	34 867	34 867

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

Oszacowana w operatach szacunkowych – wartość rynkowa nieruchomości – według cen z daty wyceny jest aktualna 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	31.03.2020	31.03.2019
grunty	1 251	1 251
budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	18 164	17 944
Razem	19 415	19 195

W okresie sprawozdawczym Grupa 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 jednostka dominująca 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 Grupę.

Na dzień 31.03.2020 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 34 867 tys. PLN (31.03.2019 rok: 35 895 tys. PLN), stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 12.5.

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

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

10.1. Wartości wykazane w skonsolidowanym bilansie

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

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe aktywa	Razem
Stan na 31-03-2020							
Wartość bilansowa brutto	26 169	26 169	2 199	6 189	2 127	10 515	36 684
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(6 223)	(6 223)	(632)	(2 564)	(883)	(4 079)	(10 302)
Wartość bilansowa netto	19 946	19 946	1 567	3 625	1 244	6 436	26 382

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe aktywa	Razem
za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1-04-2019 roku	30 156	30 156	1 238	3 449	1 347	6 034	36 190
Zwiększenia	5 704	5 704	1 527	1 826	384	3 737	9 441
Amortyzacja	(9 681)	(9 681)	(375)	(1 563)	(423)	(2 361)	(12 042)
Pozostałe zmniejszenia	(6 233)	(6 233)	(823)	(87)	(64)	(974)	(7 207)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku	19 946	19 946	1 567	3 625	1 244	6 436	26 382

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
Stan na 31-03-2020							
Budynki i budowle	EUR	3,14%*	2025	5 784	26 330	6 507	19 823
Budynki i budowle	PLN	3,14%*	2023	607	607	319	288
Powierzchnie lokali użytkowych					26 937	6 826	20 111
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR1M+marża	2023	4 524	4 524	1 886	2 638
Środki transportu	PLN	3,14%*; WIBOR1M + marża	2021	1 892	1 892	1 380	512
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	PLN	WIBOR1M+marża	2020	77	77	77	0
Umowy leasingu				6 493	6 493	3 343	3 150

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
Stan na 31-03-2019							
Umowa leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	-	3 299	909	2 390
Umowa leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	-	544	451	93
Leasing finansowy na dzień 31-03-2019					3 843	1 360	2 483

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.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych.

10.2. Wartości wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat

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

	od 01-04-2019 do 31-03-2020
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	(1 224)
Koszt związany z leasingami krótkoterminowymi	(513)
Koszt związany z leasingami aktywów o niskiej wartości	-
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieuwjętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	(7)
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	320
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	-
Razem wartości rozpoznane w rachunku zysków i strat	(1 424)

Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania dotyczy wynajmowanych przez Grupę Kapitałową jako leasingodawcę klientom aktywów z tytułu prawa do użytkowanie (sprzętu IT) na podstawie umów leasingu finansowego.

Łączne wypływy środków pieniężnych z tytułu leasingu w 2019 r. wyniosły : 8 665 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:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:		
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	razem
Stan na 31-03-2019			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	1 483	2 666	4 149
Koszty finansowe (-)	(124)	(182)	(306)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	1 359	2 484	3 843

10.3. Umowy najmu i dzierżawy o charakterze leasingu operacyjnego

Grupa Kapitałowa jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwale (głównie czynsz najmu lokali, w których mieszczą się sklepy własne Grupy kapitałowej) na podstawie umów o charakterze leasingu operacyjnego zdefiniowanego wg MSR 17. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z operacyjnego tego tytułu należnych wynajmującym w roku kończącym się 31 marca 2019 r. przedstawia się następująco:

	31.03.2019
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów operacyjnego najmu i dzierżawy:</i>	
Płatne w okresie do 1 roku	10 970
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	24 805
Płatne powyżej 5 lat	-
Razem	35 775

W roku kończącym się 31 marca 2019 r. Grupa ujęła w skonsolidowanym rachunku zysków i strat koszty (koszty najmu i dzierżawy) na kwotę 15 101 tys. zł. Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe.

Od 1 kwietnia 2019 r. Grupa 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 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Wartość bilansowa na początek okresu	31 755	12 241
Nabycie nieruchomości	-	19 871
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	(5 088)	(357)
Wartość bilansowa na koniec okresu	26 667	31 755

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości gruntowe położone w Tanowie (okolice Szczecina), nieruchomości gruntowe położone w Stachowie (gmina Lesznowola), nieruchomości gruntowe położone w Gorzowie Wlkp. oraz nieruchomości gruntowe położone w Stachowie i Wólce Kosowskiej. Wartość godziwa nieruchomości wynosi 26 667 tys. PLN łącznie i została ujęta w księgach bieżącego okresu na podstawie wycen przeprowadzonych przez niezależnych rzeczoznawców: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp., Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz Rzeczoznawcy Majątkowego Grzegorza Klimach. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze – i skorygowane wskaźnikiem odzwierciedlającym spadek cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

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

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

Na dzień 31.03.2020 nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych GK Komputronik S.A. w restrukturyzacji poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (Grunty Tanowo), hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 15.000 tys. zł (Grunty w Gorzowie) oraz hipoteki umownej w kwocie 145.050 tys. zł (grunty w Stachowie, Gorzowie i Wólce Kosowskiej).

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 godziwa na 31- 03-2020
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo - działki o łącznej powierzchni 7,1565 ha	-	-	5 645	5 645
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha	-	-	7 445	7 445
Nieruchomości gruntowe, zabudowane w Gorzowie Wlkp. - działki o powierzchni 5,4908 ha oraz 2,4836 ha	-	-	3 475	3 475
Nieruchomość gruntowa, niezabudowana w Gorzowie Wlkp. - działka o powierzchni 1,7162 ha	-	-	1 044	1 044
Nieruchomości gruntowe Stachowo i Wólka Kosowska - działki o powierzchni 0,8096 ha i 2,5252 ha	-	-	9 058	9 058
Razem	-	-	26 667	26 667

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 finansowych prezentowana w skonsolidowanym 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	
Stan na 31-03-2020					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności i pożyczki	12	2 962	-	-	2 962
<i>Aktywa obrotowe:</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług	15	66 219	-	-	66 219
Pozostałe należności	15	10 094	-	3 130	13 224
Pożyczki	12	4 101	-	-	4 101
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	30	-	30
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	-	8 012	-	8 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	54 685	-	-	54 685
Kategoria aktywów finansowych razem		138 061	8 042	3 130	149 233
Stan na 31-03-2019					
<i>Aktywa trwałe:</i>					
Należności i pożyczki	12	2 707	-	-	2 707
Należności z tytułu dostaw i usług	15	101 231	1 596	-	102 827
Pozostałe należności	15	17 153	-	228	17 381
Pożyczki	12	7 499	-	-	7 499
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	112	-	112
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	12	-	13 624	-	13 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	11 299	-	-	11 299
Kategoria aktywów finansowych razem		139 889	15 332	228	155 449

	Nr noty	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9			Razem
		Wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Poza MSSF9	
Stan na 31-03-2020					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	326	-	-	326
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	-	-	23 261	23 261
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	186 674	-	-	186 674
Pozostałe zobowiązania	21	32 212	-	11 723	43 935
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	82 906	-	-	82 906
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	-	-	10 169	10 169
Kategoria zobowiązań finansowych razem		302 118	-	45 153	347 271
Stan na 31-03-2019					
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>					
Leasing finansowy	10	-	-	2 483	2 483
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	202 906	-	-	202 906
Pozostałe zobowiązania	21	31 399	-	13 278	44 677
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	100 096	-	-	100 096
Leasing finansowy	10	-	-	1 360	1 360
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	77	-	77
Kategoria zobowiązań finansowych razem		334 401	77	17 121	351 599

12.2 Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Do aktywów finansowych zaliczonych przez Grupę 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
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	66 696	7 011	73 707
Pozostałe należności	10 291	10 212	2 349	22 852
Pożyczki udzielone	743	3 678	3 557	7 978
Środki pieniężne	54 685	-	-	54 685
Razem	65 719	80 586	12 917	159 222
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(477)	(7 011)	(7 488)
Pozostałe należności	(82)	(8 550)	(2 344)	(10 976)
Pożyczki udzielone	(19)	(499)	(2 179)	(2 697)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(101)	(9 526)	(11 534)	(21 161)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	65 618	71 060	1 383	138 061

Na 31.03.2020 r. Grupa dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu pandemii COVID - 19 na poziom odpisów na należności oraz pożyczki. Pomimo, że oszacowanie wpływu epidemii koronawirusa nie jest możliwe, Grupa 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.

Wyszczególnienie	31.03.2019			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	100 581	5 198	105 779
Pozostałe należności	7 877	10 313	298	18 488
Pożyczki udzielone	9 545	-	433	9 978
Środki pieniężne	11 299	-	-	11 299
Razem	28 721	110 894	5 929	145 544
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(393)	(4 155)	(4 548)
Pozostałe należności	(2)	(155)	(298)	(455)
Pożyczki udzielone	(219)	-	(433)	(652)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(221)	(548)	(4 886)	(5 655)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	28 500	110 346	1 043	139 889

12.2.1 Należności leasingowe

Grupa Kapitałowa jako leasingodawca wynajmuje klientom sprzęt IT na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa należności z tytułu leasingu finansowego przedstawia się następująco:

:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płacone w okresie:		
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	razem
Stan na 31-03-2020			
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	1 903	1 969	3 872
Niezrealizowane przychody finansowe (-)	(322)	(187)	(509)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych netto	1 581	1 782	3 363
Stan na 31-03-2019			
Należności (brutto) z tytułu leasingu finansowego	1 793	1 021	2 814
Niezrealizowane przychody finansowe (-)	(609)	(141)	(750)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych netto	1 184	880	2 064

12.2.2 Pożyczki udzielone

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 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 5 194 tys. zł (31.03.2019: 9 232 tys. zł), oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o WIBOR z narzutem marży w okresie sprawozdawczym. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2020 oraz 2024 rokiem.

Na dzień 31.03.2020 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 87 tys. zł (31.03.2019: 94 tys. zł) oprocentowane były stałą stopą procentową. Termin spłaty pożyczek przypada na 2020 r.

Pożyczki udzielone przez Grupę przedstawiają się następująco:

	31.03.2020	31.03.2019
Pożyczki długoterminowe	1 180	1 827
Pożyczki krótkoterminowe	4 101	7 499
Razem	5 281	9 326

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

Wartość brutto	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Saldo na początek okresu	9 978	7 687
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	2 102	9 579
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	382	470
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(3 417)	(7 758)
Wartość brutto na koniec okresu	7 978	9 978
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	652	759
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(10)	(107)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	2 697	652
Wartość bilansowa na koniec okresu	5 281	9 326

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek zostały ujęte 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

Grupa 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 Grupę Kapitałową przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

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

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

	Nominat transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Od	Do
Stan na 31-03-2020					
Kontrakty forward CZK	88	16	-	2020.01.15	2020.05.08
Swap walutowy CZK	4 200	14	-	2020.02.21	2020.04.15
Instrumenty pochodne handlowe razem		30	-		
Stan na 31-03-2019					
Kontrakty EUR	88	41	49	2019.03.14	2019.04.25
Kontrakty USD	4 200	52	19	2019.01.28	2019.05.17
Kontrakty CZK	22 900	19	9	2019.02.28	2019.05.17
Instrumenty pochodne handlowe razem		112	77		

* wartość godziwa

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 25.

12.3.2 Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Grupa prezentuje następujące inwestycje:

	Aktywa krótkoterminowe	
	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Pozostałe	8 012	13 624
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 012	13 624
Pozostałe aktywa finansowe razem	8 012	13 624

Pozostałe aktywa finansowe obejmują prawa do nabycia nieruchomości wynikające z Ugody z dnia 7 listopada 2017 r., szerzej opisanej w nocie 33 oraz w Sprawozdaniu Finansowym Grupy za 2017 r. Pozostałe aktywa finansowe na 31.03.2020 dotyczą prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego do działki ewidencyjnej nr 100/1, 100/2, 100/3 z obrębem 23 w Stargardzie, które Grupa formalnie uzyska po wykonaniu przedwstępnej umowy nabycia udziałów w Violet Investments Sp. z o.o.

Zmiana wyniku z objęcia prawa do nabycia nieruchomości częściowym odpisem aktualizującym w wysokości 5 612 tys. zł na 31.03.2020 r. (31.03.2019: 0 tys. zł). Utrata wartości wynika ze zmiany wartości godziwej nieruchomości, stanowiącej pozostałe aktywa finansowe. Wycena wartości godziwej nieruchomości została przeprowadzona przez firmę WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. dnia 9.09.2020 r. Efekt wyceny ujęto na 31.03.2020 r.

Aktywa pozabilansowe

Na dzień 31.03.2020 r. Grupa nie posiadała aktywów pozabilansowych.

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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		Zobowiązania długoterminowe	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:				
Kredyty w rachunku kredytowym	35 724	44 000	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	47 006	55 420	-	-
Pożyczki	157	676	326	-
Pozostałe	19	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	82 906	100 096	326	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	82 906	100 096	326	-

Wszystkie kredyty, pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 12.5.

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
Stan na 31-03-2020						
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	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża banku	03-2020*	4 892	4 892	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M+marża banku	03-2020**	4 811	4 811	-
Karty obciążeniowe	EUR	brak	03-2020	19	19	-
pożyczka	PLN	Wibor 1M+marża	brak	16	16	-
pożyczki	EUR	2,5 pp	10-2021	467	141	326
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31-03-2020				83 232	82 906	326
Stan na 31-03-2019						
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	Wibor1M+marża banku	11-2019	8 470	8 470	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor1M+marża banku	10-2019	5 012	5 012	-
Kredyt w rachunku bieżącym	PLN	Wibor1M+marża banku	09-2019	4 436	4 436	-
Pożyczki	PLN	Wibor 1M+marża	06-2019	676	676	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31-03-2019				100 096	100 096	-

* w dniu 26 marca 2020 r. Zarządca Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. otrzymał od Millennium Bank S.A. pismo dotyczące kredytów udzielonych Spółce dominującej 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 dominującej 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 dominującej 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 dominująca otrzymała w trybie elektronicznym informację o wypowiedzeniu umowy kredytowej zawartej z Bankiem Pekao S.A.

12.5 Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę 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: 89 000 tys. zł),
- 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 Grupy do kwoty 113 250 tys. zł (2018 rok: 0 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 Grupy Kapitałowej (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.03.2020	31.03.2019
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	32 582	35 895
Nieruchomości inwestycyjne	26 667	24 326
Zapasy	84 871	201 860
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	15 000	15 000
Środki pieniężne	188	-
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	159 308	277 081

Grupa 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 – realizacja kowenantów nie ma znaczenia dla utrzymania finansowania, które miałyby zapewnić płynność, a tym samym kontynuacji działalności Grupy (szerszy opis w nocie 36 - 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
Aktywa:					
Pożyczki	12	5 281	5 281	9 326	9 326
Należności z tytułu dostaw i usług	15	66 219	66 219	102 827	102 827
Pozostałe należności	15	10 876	10 876	19 398	19 398
Pochodne instrumenty finansowe	12	30	30	112	112
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	12	8 012	8 012	13 624	13 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	54 685	54 685	11 299	11 299
Zobowiązania:					
Kredyty w rachunku kredytowym	12	35 724	35 724	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym	12	47 006	47 006	55 419	55 419
Pożyczki	12	483	483	677	677
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	33 430	33 430	3 843	3 843
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	-	77	77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21	186 674	186 674	202 906	202 906
Pozostałe zobowiązania	21	32 212	32 212	44 677	44 677

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

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

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Grupa Kapitałowa 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.

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

12.6.2 Dodatkowe informacje o metodach wyceny aktywów finansowych ujętych w skonsolidowanym bilansie w wartości godziwej

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

poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,

poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,

poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31-03-2020					
<i>Aktywa:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe		-	30	-	30
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	8 012	8 012
Aktywa razem		-	30	8 012	8 042
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)		-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	-	-	-
Wartość godziwa netto		-	30	8 012	8 042
Stan na 31-03-2019					
<i>Aktywa:</i>					
Należności handlowe		-	1 596	-	1 596
Instrumenty pochodne handlowe		-	112	-	112
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	13 624	13 624
Aktywa razem		-	1 708	13 624	15 332
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)		-	(77)	-	(77)
Zobowiązania razem (-)		-	(77)	-	(77)
Wartość godziwa netto		-	1 631	13 624	15 255

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.

c) Pozostałe klasy pozostała aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe obejmują prawa do nabycia nieruchomości wynikające z Ugody z dnia 7 listopada 2017 r., których wartość bazuje na wycenach rzeczoznawców.

12.6.3 Przekwalifikowanie

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przekwalifikowania instrumentów finansowych

12.6.4 Wyłączenie z bilansu

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

13. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

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

	Nota nr	31.03.2020	31.03.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 429	3 254
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 539	7 426
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		(5 110)	(4 172)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Rachunek zysków i strat (+/-)		8 727	(889)
Inne całkowite dochody (+/-)		292	(49)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		3 909	(5 110)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		13 700	4 429
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		9 791	9 539

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	
Stan na 31-03-2020				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	78	-	98	176
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	819	-	819
Nieruchomości inwestycyjne	955	1 017	-	1 972
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zapasy	949	10	-	959
Należności z tytułu dostaw i usług	136	344	-	480
Inne aktywa	90	277	-	367
<i>Zobowiązania:</i>				
Rezerwy na świadczenia pracownicze	288	(19)	-	269
Rezerwy na świadczenia pracownicze	55	263	-	318
Pozostałe rezerwy	202	421	-	623
Pochodne instrumenty finansowe	15	(15)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	47	52	-	99
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	36	254	-	290
Inne zobowiązania	811	(724)	-	87
<i>Inne:</i>	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	767	6 474	-	7 241
Razem	4 429	9 173	98	13 700
Stan na 31-03-2019				
<i>Aktywa:</i>				
Rzeczowe aktywa trwałe	76	-	2	78
Nieruchomości inwestycyjne	1 049	(94)	-	955
Pochodne instrumenty finansowe	76	(76)	-	-
Zapasy	927	22	-	949
Należności z tytułu dostaw i usług	24	112	-	136
Inne aktywa	-	90	-	90
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	315	(27)	-	288
Rezerwy na świadczenia pracownicze	65	(10)	-	55
Pozostałe rezerwy	27	175	-	202
Pochodne instrumenty finansowe	-	15	-	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	47	-	47
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	36	-	36
Inne zobowiązania	695	116	-	811
<i>Inne:</i>	-	-	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	-	767	-	767
Razem	3 254	1 173	2	4 429

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	
Stan na 31-03-2020				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	2 639	233	-	2 872
Rzeczowe aktywa trwałe	5 805	(310)	(194)	5 301
Nieruchomości inwestycyjne	16	-	-	16
Pochodne instrumenty finansowe	21	-	-	21
Należności z tytułu dostaw i usług	48	299	-	347
Aktywa z tytułu umów z klientami	399	38	-	437
Inne aktywa	554	243	-	797
<i>Zobowiązania:</i>				
Inne zobowiązania	57	(57)	-	-
Razem	9 539	446	(194)	9 791
Stan na 31-03-2019				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	2 224	415	-	2 639
Rzeczowe aktywa trwałe	4 781	977	47	5 805
Nieruchomości inwestycyjne	-	16	-	16
Pochodne instrumenty finansowe	21	-	-	21
Należności z tytułu dostaw i usług	10	38	-	48
Aktywa z tytułu umów z klientami	-	399	-	399
Inne aktywa	60	494	-	554
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	122	(122)	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	208	(208)	-	-
Inne zobowiązania	-	57	-	57
Razem	7 426	2 066	47	9 539

Kwota ujemnych różnic przejściowych, nierozliczonych strat podatkowych oraz ulg podatkowych, w odniesieniu do których Grupa Kapitałowa nie ujęła w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wynosiła na dzień 31.03.2020 roku 29 959 tys. PLN (31.03.2019 roku: 0 tys. PLN).

14. Zapasy

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.03.2020	31.03.2019
Towary	116 538	217 485
Wartość bilansowa zapasów razem	116 538	217 485

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 okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa ujęła w działalności operacyjnej skonsolidowanego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 1 437 881 tys. PLN (2018 rok 1 742 474 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, które w okresie sprawozdawczym obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły 4 193 tys. PLN (2018 rok: 618 tys. PLN). Grupa dokonała również odwrócenia odpisów aktualizujących na kwotę 1 817 tys. PLN (2018 rok: 2 129 tys. PLN).

	31.03.2020	31.03.2019
Stan na początek okresu	2 743	4 254
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	4 193	618
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 817)	(2 129)
Stan na koniec okresu	5 119	2 743

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

15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 12.2) przedstawiają się następująco:

15.1 Należności długoterminowe:

	31.03.2020	31.03.2019
Pozostałe należności	1 782	880
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-
Należności długoterminowe	1 782	880

Należności długoterminowe stanowią należności z tyt. leasingu (patrz nota 12.2.1).

15.2 Należności krótkoterminowe:

	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa finansowe (MSSF 9):		
Należności z tytułu dostaw i usług*	73 707	107 382
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(7 488)	(4 555)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	66 219	102 827
Kaucje wpłacone z innych tytułów	274	1 065
Inne należności	20 796	16 544
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych (-)	(10 976)	(456)
Pozostałe należności finansowe netto	10 094	17 153
Należności finansowe	76 313	119 980
Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	2 227	1 365
Przedpłaty i zaliczki	729	-
Pozostałe należności niefinansowe	179	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	(5)	(1 137)
Należności niefinansowe	3 130	228
Należności krótkoterminowe razem	79 443	120 208

*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 Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 12.6).

Grupa Kapitałowa dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w okresie sprawozdawczym obciążały pozostałe koszty operacyjne skonsolidowanego rachunku zysków i strat wyniosły w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych 3 779 tys. PLN (w roku porównawczym: 929 tys. PLN).

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług:

	31.03.2020	31.03.2019
Stan na początek okresu	4 555	3 946
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	3 779	929
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(543)	(352)
Odpisy wykorzystane (-)	(238)	32
Stan na koniec okresu	7 488	4 555

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych:

	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Stan na początek okresu	456	274
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	10 520	182
Stan na koniec okresu	10 976	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 rok: 15 000 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 12.6.

15.3 Pozostałe krótkoterminowe należności finansowe

Na dzień 31.03.2020 inne należności w łącznej wartości 6 679 tys. PLN (31.03.2019: 16 544 tys. PLN obejmują:

- inne należności od podmiotów pozostałych w łącznej kwocie 4 960 tys. PLN (31.03.2019: 5 038 tys. PLN) oraz
- inne należności od podmiotów powiązanych w łącznej kwocie 1 719 tys. PLN (31.03.2019: 11 506 tys. PLN), opisane w nocie 31.1.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2020	31.03.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	40 622	3 279
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	11 925	2 761
Środki pieniężne w kasie	184	520
Depozyty krótkoterminowe	1 926	4 739
Inne	28	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	54 685	11 299

Na dzień 31.03.2020 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 2 982 tys. PLN (31.03.2019: 0 tys. PLN). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT – 2 708 tys. PLN (tzw. split payment), środków pieniężnych na rachunkach bankowych objętych zastawem finansowym – 188 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie.

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 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 do 31.03.2020	od 01.04.2018 do 31.03.2019
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	9 793 974	9 793 974
Liczba akcji na koniec okresu	9 793 974	9 793 974

18.2 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 (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01-04-2018						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

18.3 Pozostałe kapitały

	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane pozostałe dochody całkowite według tytułów:			Pozostałe kapitały razem
		Przeszacow. RzAT	Różnice kursowe z przeliczenia	Inne dochody całkowite razem	
Saldo na dzień 01-04-2018	2 589	14 649	27	14 676	17 265
Inne całkowite dochody za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019	-	197	3	200	200
Saldo na dzień 31-03-2019	2 589	14 846	30	14 876	17 465
Inne całkowite dochody za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020	-	(244)	-	(244)	(244)
Saldo na dzień 31-03-2020	2 589	14 602	30	14 632	17 221

18.4 Programy płatności akcjami

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

18.5 Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	31.03.2020	31.03.2019
Benchmark Sp. z o.o.	354	290
Komputronik API Sp. z o.o.	-	46
Movity Sp. z o.o.	50	(24)
Cogitary Sp. z o.o. Sp. k.	-	98
Udziały niedające kontroli razem	404	410

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu rozliczenia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

	od 01.04.2019 do 31.03.2020	od 01.04.2018 do 31.03.2019
Saldo na początek okresu	410	668
Dochody całkowite:		
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	231	(41)
Inne zmiany, w tym wypłata dywidend	(237)	(217)
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	404	410

Transakcje kapitałowe pomiędzy Grupą a podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkowały utratą kontroli nie wystąpiły.

19. Świadczenia pracownicze

19.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Koszty wynagrodzeń	52 016	45 183
Koszty ubezpieczeń społecznych	9 536	10 133
Koszty świadczeń prawniczych	61 552	55 316

19.2 Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

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

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	
	31.03.2020	31.03.2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:		
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 912	2 639
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń Społecznych	3 285	2 207
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 414	1 472
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	8 611	6 318
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	8 611	6 318

Grupa 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 1 577 tys. PLN (31 marca 2019 r.: 0 PLN).

20. Pozostałe rezerwy

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	31.03.2020	31.03.2019	31.03.2020	31.03.2019
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	742	-	588	-
Inne rezerwy	3 651	-	-	-
Pozostałe rezerwy razem	4 393	-	588	-

	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	1 330	3 651	4 981
	1 330	3 651	4 981

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 dominującej prowadzone są postępowania podatkowe dotyczące prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku. W spółce dominującej 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 dominującej 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 dominującej. Stanowisko doradcy podatkowego jest dobrze umotywowane, co uprawdopodobnia, że rozstrzygnięcie wskazujące na prawidłowość rozliczeń podatkowych Spółki dominującej 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*	186 674	202 906
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	1
Inne zobowiązania finansowe	32 212	31 398
Zobowiązania finansowe	218 886	234 305
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	4 089	11 263
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	2 887	263
Inne zobowiązania niefinansowe	4 747	1 752
Zobowiązania niefinansowe	11 723	13 278
Zobowiązania krótkoterminowe razem	230 609	247 583

*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 Grupę 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	1 466	2 367	91	67
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 466	2 367	91	67
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Przychody przyszłych okresów	285	35	-	-
Inne rozliczenia	1 613	2 324	-	1 742
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 898	2 359	-	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 notce 2.2, rozliczenia międzyokresowe dotyczące najmu powierzchni magazynowej skorygowały aktywa z tytułu prawa do użytkowania.

23. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa z tytułu umów z klientami		
Stan na początek okresu	14 641	6 234
Przychód ujęty w bieżącym okresie, dotyczący zobowiązań do wykonania świadczeń spełnionych (lub częściowo spełnionych)	(35 345)	(26 429)
Korekty przychodów wynikające ze zmiany sposobu pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania lub ze zmiany umowy	-	-
Należności niezafakturowane	41 842	34 836
Odpis aktualizujący	-	-
Stan na koniec okresu	21 138	14 641

	31.03.2020	31.03.2019
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		
Stan na początek okresu	-	-
Przychód ujęty w bieżącym okresie, uprzednio uwzględniony w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami	-	-
Inne zmiany	225	-
Stan na koniec okresu	225	-

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż dotyczącą kontraktów na budowę szpitali oraz infrastruktury informatycznej dla podmiotów z sektora publicznego, dla których Grupa rozpoznaje przychody w miarę zaangażowania prac. Grupa stosuje metodę opartą na nakładach do pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Przychód ujmuje się w oparciu o poniesione przez Grupę nakłady przy spełnianiu zobowiązań do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Wynagrodzenie Grupy z tytułu realizowanych kontraktów na budowę szpitali oraz infrastruktury informatycznej otrzymywane jest w częściach proporcjonalnie do zrealizowanego zakresu robót oraz po dokonaniu odbioru końcowego przez klientów.

Grupa udziela klientom gwarancji jakości na przedmiot umów oraz wnosi zabezpieczenia należytego wykonania umów w formie gwarancji ubezpieczeniowej.

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostały wykonane na 31 marca 2020 r. wynosi: 124.727 tys. zł. (31 marca 2019 r.: 104.977 tys. zł). Zgodnie z oczekiwaniami Grupy kwota ta będzie jej przysługiwać w zamian za realizację kontraktów na rzecz klientów. Kwota obejmuje wynagrodzenie z kontraktów zawarte w umowach z klientami oraz dodatkowe wynagrodzenie, którego otrzymanie według Grupy jest wysoce prawdopodobne w oparciu o zapisy umowne.

Realizacja przychodów z kontraktów, w stosunku do których wystąpiły aktywa z tytułu umów z klientami na 31 marca 2020 r. nastąpi w latach 2020 - 2023.

24. Przychody i koszty operacyjne

24.1 Koszty według rodzaju

	Nota	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Amortyzacja		24 858	12 693
Świadczenia pracownicze		61 553	55 305
Zużycie materiałów i energii		8 422	9 877
Usługi obce		149 498	187 100
Podatki i opłaty		743	1 201
Pozostałe koszty rodzajowe		2 255	2 429
Koszty według rodzaju razem		247 329	268 605
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 435 572	1 716 255
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		2 951	(4 638)
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		1 685 852	1 980 222

24.2 Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		411	86
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów		1 817	1 202
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw		-	88
Otrzymane kary i odszkodowania		337	565
Dotacje otrzymane		395	474
Nadwyżki inwentaryzacyjne		185	256
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej		3 290	3 304
Pozostałe przychody operacyjne razem		6 435	5 975

24.3 Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		29	556
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		-	34
Odpisy z tytułu utraty wartości firmy		3 134	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych		4 419	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych		-	113
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		-	1 156
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		4 193	129
Utworzenie rezerw		4 970	512
Zapłacone kary i odszkodowania		1 348	2 715
Niedobory inwentaryzacyjne		67	215
Koszty postępowań spornych		50	93
Złomowania/utylizacje		389	96
Inne koszty		1 537	1 228
Pozostałe koszty operacyjne razem		20 136	6 847

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 Grupa 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 dominującej, lub wstrzymania prac wdrożeniowych w kwocie 3,5 mln PLN – w związku ze zmianami w strategii Grupy 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 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Odpisy aktualizujące wartość należności		15 725	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek		2 036	-
Razem		17 761	-

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

Większość pożyczek udzielonych w Grupie zostało udzielone przez Spółkę dominującą. Wśród nich znalazły się m.in. pożyczki udzielone EKB Sp. z o.o. oraz Marinera Invest Sp. z o.o. Jednostka Dominująca zastosowała zgodnie z macierzą klasyfikacji SPPI indywidualne podejście w oszacowaniu oczekiwanej straty kredytowej (ECL) dla pożyczek udzielonych EKB Sp. z o.o. oraz Marinera Invest Sp. z o.o. wyceniając oczekiwaną stratę kredytową na 408 tys. PLN i 231 tys. PLN odpowiednio. Pożyczka udzielona EKB została zaklasyfikowana do Stopnia 3 ryzyka utraty wartości, a pożyczka udzielona Marinera Invest do Stopnia 2 ECL.

Większość pozostałych należności Grupy są należnościami Spółki dominującej. Wśród nich znalazły się m.in. należności od podmiotów Mini Karea Sp. z o.o. oraz Investia One Sp. z o.o.. Spółka dominująca zastosowała indywidualne podejście w ocenie ryzyka utraty wartości należności wynikających z umów sprzedaży udziałów w Jednostce Dominującej Tradus Sp. z o.o. do podmiotów Mini Karea oraz Investia One. Przyjęto prawdopodobieństwo oczekiwanej straty kredytowej wysokości 90%. Oczekiwana strata kredytowa wyniosła 1 710

tys. zł dla wierzytelności Mini Korea 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 zawartej z Marinera Invest. Wierzytelność została zaklasyfikowana do Stopnia 2 oczekiwanej straty kredytowej, a prawdopodobieństwo oczekiwanej straty oszacowano na 80%. Wartość oczekiwanej straty wyniosła 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 dominującą, 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 Korea 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.

Odpisy aktualizujące wartość należności obejmują również odpis w wartości 1 500 tys. zł (100%) należności od Prezesa Zarządu Spółki dominującej z tytułu umowy przystąpienia do długu i wynikającego z niej prawa wyboru. Należność zaklasyfikowano do Stopnia 3 oczekiwanej straty kredytowej.

26. Przychody i koszty finansowe

26.1 Przychody finansowe

	Nota	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Pożyczki i należności		1 099	85
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności		-	23
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		1 099	108
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe		-	510
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		-	510
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		201	101
Pożyczki i należności		31	24
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		232	125
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek		-	162
Inne przychody finansowe		1 230	640
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		-	465
Przychody finansowe razem		2 561	2 010

26.2 Koszty finansowe

	Nota	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		1 224	148
Kredyty w rachunku kredytowym		3 095	2 848
Kredyty w rachunku bieżącym		442	1 366
Pożyczki		83	(1 911)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 837	2 435
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		9 681	4 886
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe		4	361
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	(173)
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		4	188
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		234	3
Pożyczki i należności		1	110
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu		1 099	743
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		1 334	856
Wycena nieruchomości inwestycyjnych		5 088	789
Odpisy aktualizujące prawa majątkowego		5 612	-
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)		2 739	1 203
Koszty finansowe razem		24 458	7 922

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych ujmowane są przez Grupę Kapitałową jako oczekiwane straty kredytowe (patrz nota nr 25).

Najistotniejsze pozycje pozostałych kosztów operacyjnych to:

- odpis aktualizujący wartość prawa majątkowego: 5.612 tys. zł (patrz nota 12.3.2.)

- wycena nieruchomości inwestycyjnych: 5.088 tys. zł (2018 r.: 789 tys. zł) (patrz nota 11).

27. Podatek dochodowy

	Nota	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		175	2 016
Podatek bieżący		175	2 016
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych		(8 484)	819
Podatek odroczony		(8 484)	819
Podatek dochodowy razem		(8 309)	2 835

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

	Nota	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Wynik przed opodatkowaniem		(78 986)	10 711
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		(15 007)	2 035
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach jednostki (+/-)		(282)	(177)
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(1 556)	(449)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		3 328	2 527
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-	(3)
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)		4 385	4
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych (+)		823	117
Wycena znaków towarowych (-)		-	(1 445)
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		0	226
Podatek dochodowy		(8 309)	2 835
Zastosowana średnia stawka podatkowa		10,5%	26,5%

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01.04.2019 do 31.03.2020	od 01.04.2018 do 31.03.2019
Polska	19%/9%	19%/15%
Czechy	19%	19%
Cypr	12,5%	12,5%

28. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

28.1 Zysk na akcję

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję 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 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Zysk (strata) netto	(83 308)	7 876
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(8,51)	0,80
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(8,51)	0,80

Opcje zamienne na akcje z tytułu programów motywacyjnych opisanych w nocie 18.4 mają charakter rozwadniający.

29. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Grupa wypłaciła dywidendy w wysokości 75 PLN (2018 r.: 0 tys. PLN).

30. Przepływy pieniężne

Grupa 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 84 660 tys. zł (rok 2018: 25 510 tys. zł)

Grupa Kapitałowa dla celów sporządzenia skonsolidowanego 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 31.03.2019	Wdrożenie MSSF 16	Stan na 01.04.2019	Przepływy		Zmiany niebędące przepływem				Stan na 30.03.2020
				Splata	Zaciągnięcie	Zawarcie	Zmiana kursów walut	Wycena do wartości godziwej	Odsetki	
Długoterminowe										
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	326		-	-		326
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 483	23 960	26 443	(7 244)	-	2 259	987	-	816	23 261
Krótkoterminowe										
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	100 096	-	100 096	(23 587)	2 777		-	-	3 620	82 906
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 360	9 329	10 689	(1 421)	-		493	-	408	10 169
Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające działalność finansową (aktywa i zobowiązania)	(35)	-	(35)	-	-		-	5	-	(30)
Razem	103 904	33 289	137 193	(32 252)	3 103	2 259	1 480	5	4 844	116 632

31. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Podmioty powiązane z Grupą Kapitałową obejmują kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, jednostki zależne wyłączone z obowiązku konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki dominującej.

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

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

31.1 Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu spółki dominującej oraz spółek zależnych. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	6 510	1 401
Pozostałe świadczenia	4 020	-
Świadczenia razem	10 530	1 401

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki dominującej przedstawiono w nocie nr 39.

Grupa udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu w kwocie 0 tys. zł pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (2018 rok: 0 tys. zł.) Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2020 r.: 202 tys. zł (31.03.2019 r.: 3 130 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i zostaną spłacone w 2020 roku.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa otrzymała od kluczowego personelu kierowniczego pożyczki w kwocie 2 610 tys. zł (2018 rok: 0 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2020 r.: 16 tys. zł (31.03.2019 r.: 0 tys. zł).

31.2 Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

Wykaz inwestycji w jednostkach zależnych wyłączonych z obowiązku konsolidacji oraz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wraz z podstawowymi informacjami o spółkach przedstawiono w nocie nr 1.

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Sprzedaż do:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	9	-
Pozostałym podmiotom powiązanim	68	3 208
Razem	77	3 208

	Należności	
	31.03.2020	31.03.2019
Sprzedaż do:		
Pozostałym podmiotom powiązanim	1 719	11 506
Razem	1 719	11 506

W roku obrotowym 2019 Grupa dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 68 tys. zł (w roku 2018 było to 3 208 tys. zł - saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.03.2020 r.: 1.719 tys. zł, a na 31.03.2019 r.: 11.506 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 firmy 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). Termin spłaty wierzytelności z tytułu faktoringu określono na 7 dni od uzyskania zapłaty środków pieniężnych od Dłużnika. Zabezpieczeniem w/w transakcji są umowy poręczeń bezterminowych udzielonych przez EKB Sp. z o.o. i WBiTotal Sp. z o.o. (dotychczasowych akcjonariuszy Spółki dominującej), których beneficjentem jest Spółka dominująca. Zarząd Spółki dominującej 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.

Ponadto Grupie przysługuje należność od kluczowego personelu kierowniczego w wysokości 1.500 tys. zł objęta 100% odpisem aktualizującym na 31.03.2020. Należność wynika z umowy przystąpienia do długu i wynikającego z niej prawa wyboru. Należność zaklasyfikowano do Stopnia 3 oczekiwanej straty kredytowej.

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

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Zakup od:		
Pozostałym podmiotom powiązanim	2 584	5 305
Razem	2 584	5 305

	Zobowiązania	
	31.03.2020	31.03.2019
Zakup od:		
Pozostałym podmiotom powiązanim	149	707
Razem	149	707

Grupa udzieliła podmiotom kontrolowanym przez kluczowy personel kierowniczy kwocie 1 934 tys. zł pożyczek w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym (2018 rok: 6 520 tys. zł.) Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2020 r.: 2 717 tys. zł (31.03.2019 r.: 2 274 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i długoterminowy i zostaną spłacone do 2024 roku. Na 31.03.2020 r. pożyczki są objęte odpisem aktualizującym w wysokości 1 174 tys. zł (31.03.2020 r.: 0 tys. zł).

Grupa otrzymała od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy pożyczki w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w łącznej kwocie 0 tys. zł (2018 rok: 0 tys. zł). Saldo pożyczek otrzymanych wynosiło na 31.03.2020 r.: 0 tys. zł (31.03.2019 r.: 504 tys. zł).

32. 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 2020r., sygn. akt XI GR 15/20 otwarte zostało postępowanie sanacyjne Spółki dominującej oraz spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Postępowania z powództwa Grupy

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

Postępowania przeciwko Grupie

W dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Zarząd Spółki dominującej wskazywał na bieżąco główne informacje dotyczące sporów i postępowań sądowych, których Spółka dominująca 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 dominującej 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 iTTotal 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.

Poza sprawami opisanymi powyżej oraz w nocie 3.1 w stosunku do Grupy nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

33. 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
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	44 668	65 469
Pozostałe jednostki razem	44 668	65 469
Zobowiązania warunkowe razem	44 668	65 469

Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione na rzecz dostawców spółek należących do Grupy Kapitałowej. Gwarancje bankowe udzielono dostawcom, w celu zwiększenia limitów kredytu kupieckiego.

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

34. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

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

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

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami oraz dyrektorami finansowymi spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

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

34.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD. Ponadto Grupa zaciągnęła kredyty w EUR w celu finansowania transakcji na rynku europejskim.

By zminimalizować ryzyko walutowe Grupa zawierała walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward oraz opcje walutowe). Jeżeli kwoty płacone (zakup) oraz uzyskane (sprzedaż) w walucie w znaczącym stopniu równoważą ryzyko, Grupa nie stosuje kontraktów forward oraz opcji walutowych. Jeżeli transakcje zakupu oraz sprzedaży realizowane w walucie się nie równoważą, Grupa stosowała kontrakty terminowe, by osiągnąć wskazane wyżej cele zarządzania ryzykiem. Obecnie równoważenie pozycji walutowej tymi instrumentami jest ograniczone, z uwagi na brak limitów na transakcje skarbowe w bankach.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne 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	
Stan na 31-03-2020					
Aktywa finansowe (+):					
Należności z tytułu dostaw i usług		3 610	1 106	2 121	21 371
Pozostałe należności		9	-	-	41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 247	1 411	4 099	12 210
Zobowiązania finansowe (-):					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(104)	-	-	(473)
Zobowiązania z tytułu leasingu		(5 448)	-	-	(24 801)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		(2 326)	(2 275)	(914)	(20 172)
Pozostałe zobowiązania		-	(200)	(1 961)	
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(3 012)	242	5 306	(11 824)
Stan na 31-03-2019					
Aktywa finansowe (+):					
Pożyczki		35	-	-	151
Należności z tytułu dostaw i usług		4 951	885	4 372	25 419
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		440	63	3 301	2 684
Zobowiązania finansowe (-):					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		(3 799)	(1 850)	(564)	(23 532)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		1 627	(902)	7 109	4 722

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Grupy ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 12.3.

	Nota	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):			
		EUR	USD	CZK	Razem
Stan na 31-03-2020					
Pochodne instrumenty finansowe:					
Aktywa finansowe (+)		-	-	30	30
Zobowiązania finansowe (-)		-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		-	-	30	30
Stan na 31-03-2019					
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 Grupy 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 Grupę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			
		EUR	USD	CZK	razem
Stan na 31-03-2020					
Wzrost kursu walutowego	+10%	(1 371)	17	56	(1 298)
Spadek kursu walutowego	-10%	1 371	(17)	(56)	1 298
Stan na 31-03-2019					
Wzrost kursu walutowego	+10%	700	(346)	118	472
Spadek kursu walutowego	-10%	(700)	346	(118)	(472)

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 Grupy na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

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

- pożyczki,
- dłużne papiery wartościowe (pozostałe aktywa finansowe),
- 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 instrumenty o stałej oraz zmiennej stopie procentowej.

Instrumenty o stałej stopie procentowej	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa finansowe	87	94
Zobowiązania finansowe	(27 459)	-
Instrumenty o stałej stopie procentowej razem	(27 372)	94
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej	31.03.2020	31.03.2019
Aktywa finansowe	5 194	9 232
Zobowiązania finansowe	(88 177)	(100 096)
Instrumenty o zmiennej stopie procentowej razem	(82 983)	(90 864)

Pomimo ograniczeń w spłacie wierzycelności wynikających z postępowania sanacyjnego, zgodnie z wymogami, Grup 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%	(830)	(909)
Spadek stopy procentowej	-1%	830	909

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

Grupa dokonuje inwestycji w akcje w celach strategicznych, nie handlowych; grupa nie prowadzi obrotu tymi inwestycjami.

34.2. Ryzyko kredytowe

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

	Nota	31.03.2020	31.03.2019
Pożyczki	12	5 281	9 326
Należności z tytułu dostaw i usług	15	66 219	102 827
Pozostałe należności	15	13 224	18 261
Pochodne instrumenty finansowe	12	30	112
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	12	8 012	13 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	54 685	11 299
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń		44 668	94 887
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		192 119	250 336

Grupa w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, 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 Grupa dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki dominujące powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Grupa nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Grupa Kapitałowa 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	44 770	28 937	86 726	20 656
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(43)	(7 445)	(400)	(4 155)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	44 727	21 492	86 326	16 501
Pozostałe należności finansowe	11 983	9 087	18 974	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)	(6 968)	(4 008)	(456)	-
Pozostałe należności finansowe netto	5 015	5 079	18 518	-
Należności finansowe	49 742	26 571	104 844	16 501

	31.03.2020		31.03.2019	
	Należności DiU	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:				
do 1 miesiąca	19 464	4 408	10 804	-
od 1 do 6 miesięcy	1 496	-	3 358	-
od 6 do 12 miesięcy	532	60	916	-
powyżej roku	-	611	1 423	-
Zaległe należności finansowe	21 492	5 079	16 501	-

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 zostały szczegółowo omówione w notcie nr 12.

34.3. Ryzyko płynności

Grypa Kapitałowa 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 spółek Komputronik S.A. i Komputronik Biznes sp. z o.o., Grupa utraciła możliwość korzystania z wielu instrumentów finansowania handlu dostępnych w poprzednich latach (wykazanych w poniższym zestawieniu), lub ich wykorzystanie zostało w istotny sposób ograniczone.

Najważniejsze źródło finansowania zakupu towarów oraz sprzedaży z odroczonym terminem płatności, stanowią środki pieniężne zgromadzone na rachunkach Grupy. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, 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		
Stan na 31-03-2020							
Kredyty w rachunku kredytowym		35 724	-	-	-	35 724	35 724
kredyty w rachunku bieżącym		47 006	-	-	-	47 006	47 006
Pożyczki		72	-	326	-	483	483
Zobowiązania z tytułu leasingu		5 484	5 484	20 191	4 287	35 446	33 430
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		186 674	-	-	-	186 674	186 674
Pozostałe zobowiązania		43 935	-	-	-	43 935	43 935
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		274 960	5 484	20 517	4 287	305 333	347 252
Stan na 31-03-2019							
Kredyty w rachunku kredytowym		44 317	-	-	-	44 317	44 000
kredyty w rachunku bieżącym		55 420	-	-	-	55 420	55 420
Pożyczki		685	-	-	-	685	676
Leasing finansowy		680	680	2 483	-	3 843	3 843
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		202 610	296	-	-	202 906	202 906
Pozostałe zobowiązania		44 677	-	-	-	44 677	44 677
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		348 389	976	2 483	-	351 849	351 522

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 przyznaných i wolnych limitów kredytowych, przestało odpowiadać sytuacji faktycznej. Zobowiązania wchodzące do masy sanacyjnej mają obecnie nieokreślony termin zapadalności.

35. Pozostałe ryzyka

35.1. Ryzyko interpretacji przepisów przez organy administracji państwowej

Istotne i częste zmiany w przepisach prawnych, które obejmują swoim zakresem wiele aspektów działalności operacyjnej Grupy, wywołuje ryzyko związane ze skutkami ich interpretacji przez Grupę 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 Grupy. 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 Spółce kontrole 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 nocy 20 Pozostałe rezerwy.

36. Zarządzanie kapitałem

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

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

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

	31.03.2020	31.03.2019
Kapitał:		
Kapitał własny	80 580	164 315
Kapitał	80 580	164 315
Źródła finansowania ogółem:		
Kapitał własny	80 580	165 452
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	83 232	100 096
Leasing finansowy	33 430	3 843
Źródła finansowania ogółem	197 242	269 391
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,41	0,61
EBITDA		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(67 684)	16 623
Amortyzacja	24 858	12 692
EBITDA	(42 826)	29 315
Dług:		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	83 232	100 096
Leasing finansowy	33 430	3 843
Dług	116 662	103 939
Wskaźnik długu do EBITDA	(2,72)	3,55
Środki pieniężne i ekwiwalenty	54 685	11 299
Wskaźnik zobowiązania finansowe netto /EBITDA	(1,45)	3,16

37. Znaczące zdarzenia i transakcje

37.1. Decyzja dotyczące VAT.

Na podstawie postanowienia Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Poznaniu z dnia 12 czerwca 2014 roku w stosunku do Spółki dominującej 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 dominującej; protokoły z czynności przesłuchania świadków przeprowadzone w odrębnych kontrolach podatkowych, postępowaniach podatkowych, postępowaniach karnych oraz w trakcie postępowania kontrolnego prowadzonego względem Spółki dominującej.

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 dominującej kwoty nadwyżki podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym, kwoty podatku należnego inne niż wykazane przez Spółkę dominującą w deklaracjach VAT 7 za okresy objęte przeprowadzoną kontrolą.

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

W przedmiotowej Decyzji organ podatkowy, w ocenie Spółki dominującej 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 dominująca w całości zaskarżyła przedmiotową decyzję, wnosząc odwołanie w ustawowym terminie.

W ocenie Spółki dominującej Organ podatkowy popełnił błędy w zakresie prowadzonego postępowania polegające na nieprzeprowadzeniu kompletnego postępowania dowodowego, w tym zaniechania przeprowadzenia liczących wniosków dowodowych składanych przez Spółkę dominującą w sprawie, co skutkowało błędami w ustaleniach stanu faktycznego. Wskazać należy, iż przede wszystkim Organ podatkowy nie zbadał elementu świadomości Spółki dominującej 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 dominującej prawa do odliczenia podatku naliczonego wykazanego na otrzymanych przez Spółkę dominującą 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 Grupy wydana przez Organ podatkowy Decyzja winna zostać uchylona.

37.2. 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 został pozostawiony zarząd własny w zakresie nieprzekraczającym zwykłego zarządu.

37.3. 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 Jednostki Dominującej, 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 dominująca 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 dominującej oraz Komputronik Biznes.

38. 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 dominująca powzięła informację o skutecznym odstąpieniu od pakietu umów najmu lokali handlowych, których stroną była Spółka dominująca 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 dominującej. Powyższe stanowi wdrożenie środków restrukturyzacyjnych.

W dniu 10 czerwca 2020 r. Zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Spółki dominującej 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 dominująca 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 dominującej oraz Komputronik Biznes plany restrukturyzacyjne. Jednym z kluczowych środków restrukturyzacyjnych będzie poprawa zarządzaniem kapitałem obrotowym netto Spółki dominującej, 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, 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, rozwinięto 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 dominująca 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 dominująca 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 Spółki wchodzącej w skład Grupy Kapitałowej Komputronik SA w restrukturyzacji: Komputronik Plus Sp. z o.o. Spółka nie prowadziła istotnej działalności.

Dnia 22.09.2020 Grupa podpisała umowy sprzedaży (warunkowe) dwóch nieruchomości gruntowych położonych w Gorzowie Wlkp. Transakcja zostanie sfinalizowana po zrzeczeniu się Prezydenta Miasta Gorzowa Wlkp. z przysługującego miastu prawa pierwokupu. Szacowany wynik na transakcji wyniesie 0 tys. zł.

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

39. Pozostałe informacje

39.1. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31-03-2020				
WB iTotal Sp. z o.o.	2 728 951	2 728 951	283	28,0%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	255	26,0%
Pozostali akcjonariusze	4 507 987	4 507 987	441	46,0%
Razem	9 793 974	9 793 974	979	100,0%
Stan na 31-03-2019				
WB iTotal Sp. z o.o.	2 728 951	2 728 951	283	28,0%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	255	26,0%
Pozostali akcjonariusze	4 507 987	4 507 987	441	46,0%
Razem	9 793 974	9 793 974	979	100,0%

39.2. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

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 miesięcy: 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 31.1.

39.3. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

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:

39.4. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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).

Łączne wynagrodzenie audytorów wszystkich spółek Grupy podlegających badaniu z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	98	96
Przegląd sprawozdań finansowych	63	29
Razem	161	125

40. Zatrudnienie

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

	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Pracownicy umysłowi	747	782
Pracownicy fizyczni	250	292
Razem	996	1 074
	od 2019-04-01 do 2020-03-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Liczba pracowników przyjętych	161	326
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(328)	(351)
Razem	(167)	(25)

41. Zatwierdzenie do publikacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2020 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30-09-2020	Joanna Roeske	Główny Księgowy	
Podpisy Zarządcy Spółki			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30-09-2020	Patryk Filipiak	Prezes Zarządu Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A., Zarządca Komputronik S.A.	