



**GRUPA KAPITAŁOWA
KOMPUTRONIK S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
Sprawozdanie finansowe**

**za okres od 1 kwietnia 2018 roku
do 31 grudnia 2018 roku**

POZNAŃ, DNIA 8 LUTY 2019 ROKU

SPIS TREŚCI

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

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nr noty	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	7	24 501	24 501
Wartości niematerialne	9	26 183	24 801
Rzeczowe aktywa trwałe	8	57 532	55 648
Nieruchomości inwestycyjne	10	24 514	12 246
Należności i pożyczki	11	-	2 150
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		159	310
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	382
Aktywa trwałe razem		132 889	120 038
Aktywa obrotowe			
Zapasy		237 395	232 688
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11	135 931	134 998
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		67	158
Pożyczki	11	15 429	5 193
Pochodne instrumenty finansowe	11	31	109
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		13 624	25 896
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		17 283	7 532
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	18 114	10 111
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	770
Aktywa obrotowe razem		437 874	417 455
Aktywa razem		570 763	537 493

SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.)

PASYWA	Nr noty	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		76 842	76 842
Pozostałe kapitały		16 306	17 265
Zyski zatrzymane:		74 548	66 969
- zysk (strata) z lat ubiegłych		65 868	104 566
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 680	(37 597)
Różnice kursowe z przeliczenia		3	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		168 678	162 055
Udziały niedające kontroli		430	668
Razem kapitał własne		169 108	162 723
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	-	44 000
Leasing finansowy		2 776	2 238
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		462	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 935	655
Zobowiązania długoterminowe razem		5 173	46 893
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11	285 681	267 483
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 032	320
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	93 907	48 002
Leasing finansowy		1 483	1 266
Pochodne instrumenty finansowe	11	54	398
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		6 720	6 715
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 605	3 693
Zobowiązania krótkoterminowe razem		396 482	327 877
Zobowiązania razem		401 655	374 770
Pasywa razem		570 763	537 493

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	6	591 554	1 560 148	639 153	1 593 711
Przychody ze sprzedaży usług		39 760	98 289	23 982	61 149
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		551 794	1 461 859	615 171	1 532 562
Koszt własny sprzedaży		522 486	1 385 378	573 493	1 430 112
Koszt sprzedanych usług		18 616	42 743	3 888	8 290
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		503 870	1 342 635	569 605	1 421 822
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		69 068	174 770	65 660	163 599
Koszty sprzedaży		51 561	135 735	49 672	126 657
Koszty ogólnego zarządu		8 238	21 445	8 202	21 795
Pozostałe przychody operacyjne		3 134	5 925	677	3 164
Pozostałe koszty operacyjne		2 746	6 293	2 021	3 620
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 657	17 222	6 442	14 691
Przychody finansowe		(311)	801	1 898	3 558
Koszty finansowe		1 497	5 628	3 326	7 546
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 849	12 395	5 014	10 703
Podatek dochodowy		2 084	3 735	318	1 408
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		5 765	8 660	4 696	9 295
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		5 765	8 660	4 696	9 295
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 786	8 680	4 572	9 167
- podmiotom niekontrolującym		(21)	(20)	124	128

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

	Nr noty	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-04-2017 do 31-12-2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>					
- podstawowy		0,59	0,88	0,48	0,95
- rozwodniony		0,59	0,88	0,48	0,95
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>					
- podstawowy		0,59	0,88	0,48	0,95
- rozwodniony		0,59	0,88	0,48	0,95

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Zysk (strata) netto		5 765	8 660	4 696	9 295
Inne całkowite dochody					
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat					
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		(258)	(1 183)	-	-
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		-	-	(3)	4
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		51	225	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		(207)	(958)	4 693	9 299
Całkowite dochody		5 558	7 702	4 693	9 299
Całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariusza podmiotu dominującego		8 574	7 722	4 569	9 171
- podmiotom niekontrolującym		(21)	(20)	124	128

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem	
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane				Razem
Saldo na dzień 31-03-2018		979	-	76 842	17 265	66 969	162 054	-	668	162 723
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości/ korekta błędu podstawowego		-	-	-	-	(1 119)	(1 119)	-	-	(1 119)
Saldo po zmianach		979	-	76 842	17 265	65 850	160 935	-	668	161 604
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 31-12-2018										
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	(218)	(218)
Inne zmiany - przeszacowanie środków trwałych		-	-	-	(1 183)	18	(1 165)	-	-	(1 165)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(1 183)	18	(1 165)	-	(218)	(1 383)
Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018		-	-	-	-	8 680	8 680	-	(20)	8 660
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018		-	-	-	224	-	224	3	-	227
Razem całkowite dochody		-	-	-	224	8 680	8 904	3	(20)	8 888
Saldo na dzień 31-12-2018		979	-	76 842	16 306	74 548	168 675	3	430	169 108

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem	
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane				Razem
Saldo na dzień 31-03-2017		979	-	77 175	2 620	103 896	184 670	-	782	185 452
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości/ korekta błęd podstawowego		-	-	-	14 492	(219)	14 273	-	-	14 273
		-	-	-	-	1 288	1 288	-	-	1 288
Saldo po zmianach		979	-	77 175	17 112	104 965	200 231	-	782	201 013
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2017 do 31-03-2018										
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	(333)	-	-	(333)	-	-	(333)
Dywidendy		-	-	-	-	-	-	-	(270)	(270)
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	-	(155)	(388)	(543)	-	-	(543)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	(333)	(155)	(388)	(876)	-	(270)	(1 146)
Zysk netto za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018		-	-	-	-	(37 608)	(37 608)	-	156	(37 452)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018		-	-	-	308	-	308	-	-	308
Razem całkowite dochody		-	-	-	308	(37 608)	(37 300)	-	156	(37 144)
Saldo na dzień 31-03-2018		979	-	76 842	17 265	66 969	162 055	-	668	162 723

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem			
Saldo na dzień 31-03-2017	979	-	77 175	2 620	103 896	184 670	-	782	185 452
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości/ korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	-	77 175	2 620	103 896	184 670	-	782	185 452
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2017 do 31-12-2017									
Zysk netto za okres od 01-04-2017 do 31-12-2017	-	-	-	-	9 167	9 167	-	128	9 295
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 31-12-2017	-	-	-	10	-	10	-	-	10
Razem całkowite dochody	-	-	-	10	9 167	9 177	-	128	9 305
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	(333)	-	-	(333)	-	-	(333)
Saldo na dzień 31-12-2017	979	-	76 842	2 630	113 063	193 514	-	910	194 424

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nr noty	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		12 395	10 703
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		5 406	4 994
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		4 430	4 360
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	(180)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		477	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(151)	141
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(58)	184
Koszty odsetek		2 538	2 550
Przychody z odsetek i dywidend		(390)	(426)
Inne korekty		(1 997)	(4 592)
Korekty razem		10 255	7 031
Zmiana stanu zapasów		(4 707)	44 054
Zmiana stanu należności		(933)	(68 414)
Zmiana stanu zobowiązań		18 203	39 699
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(3 564)	(2 687)
Zmiany w kapitale obrotowym		8 999	12 652
Zapłacony podatek dochodowy		(968)	2 949
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		30 681	33 335
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(4 441)	(2 970)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(9 778)	(7 343)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		808	229
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(1 703)	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		118	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		853	1 095
Pożyczki udzielone		(7 176)	(1 265)
Otrzymane odsetki		214	5
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(20 365)	(10 249)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 964	2 318
Spłata kredytów i pożyczek		(1 060)	(909)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 416)	886
Odsetki zapłacone		(2 859)	(2 004)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 371)	291
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 945	23 377
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		10 111	21 472
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		58	(184)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		18 114	44 665

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

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

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 8 lutego 2019 r. wchodzili:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 8 lutego 2019 r. wchodzili:

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD:

- Pozostała sprzedaż hurtowa PKD 5190Z
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego PKD 52
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 3002Z
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD 2233Z
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 7210Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 7250Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.2
- Działalność związana z bazami danych PKD 7240Z
- Transmisja danych PKD 6420C
- Działalność związana z informatyką, pozostała PKD 7240Z
- Prace badawczo- rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 7310G.
- Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 32.99 Z
- Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń PKD 33
- Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego PKD 95
- Badania naukowe i prace rozwojowe PKD 72
- Reklama PKD 73.1

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	metoda konsolidacji	Udział Grupy w kapitale:		
			31.12.2018	31.12.2017	31.03.2018
ACTIVA S.A.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Benchmark Sp. z o.o.	Poznań	pełna	80,00%	80,00%	80,00%
Contanisimo Limited	Nikozja/Cypr	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
K24 International s.r.o.	Ostrava/Czechy	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Signum Komputronik Spółka Akcyjna SpółkaJawna	Poznań	pełna	99,00%	99,00%	99,00%
Movity Sp. z o.o.	Poznań	pełna	70,00%	70,00%	70,00%
Cogitary Sp. z o.o. Sp. k. *	Poznań	pełna	80,00%	80,00%	80,00%
Komputronik API Sp. z o.o.	Poznań	pełna	70,00%	70,00%	70,00%
Komputronik Plus Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	80,00%	100,00%
Komputronik Biznes Sp. z o.o	Poznań	pełna	100,00%	80,00%	100,00%
Komputronik Signum Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
SSK Sp. z o.o. SKA	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
SSK Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Komputronik GmbH	Berlin/Niemcy	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
IT-Tender Sp. z o.o.*	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Mineralia Sp. z o. o. (dawniej CCE Projekt Sp. z o. o.)*	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
ERP NEW Sp. z o. o.*	Poznań	pełna	100,00%	0,00%	0,00%

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

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

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 8 lutego 2019 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

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

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

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

2.2. Zasady rachunkowości

Prezentowany raport kwartalny zawiera:

1. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej S.A. za okres bieżący od 1 kwietnia do 31 grudnia 2018 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 31 grudnia 2017 r. wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi,
2. kwartalną informację finansową Komputronik S.A. za okres bieżący od 1 kwietnia do 31 grudnia 2018 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 31 grudnia 2017 r.).

Zarówno śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 r., jak i śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2018 r. nie podlegały obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

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

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

MSSF 9 Instrumenty finansowe

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

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń w związku z tym MSSF 9 w tym zakresie nie ma zastosowania.

Polityka rachunkowości w zakresie MSSF 9 – wybrane zagadnienia:

Klasyfikacja aktywów finansowych

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

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

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

Instrumenty dłużne – Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

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

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

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

z tytułu odsetek”. Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują się zgodnie z zasadą rachunkowości i prezentuje w pozycji „odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych”

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

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

W szczególności 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 ujmują się w wyniku finansowym i prezentuje w pozycji „Zyski (straty) z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów finansowych” w okresie, w którym wystąpiły, za wyjątkiem przychodów z tytułu odsetek, które oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowanych w pozycji „Przychody z tytułu odsetek”.

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

Po początkowym ujęciu 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 ujmują się w wyniku finansowym w momencie ustanowienia prawa Spółki do otrzymania płatności. Odpisy z tytułu utraty wartości (i odwrócenie odpisów) w odniesieniu do inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie są prezentowane osobno od innych zmian wartości godziwej.

Utrata wartości aktywów finansowych wymienionych powyżej

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 niewypelnienia zobowiązania przeprowadza się analizę nieściągalności za ostatnie za ostatnie 2 -3 lata.

Współczynniki niewypelnienia 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 niewypelnienia zobowiązania dla danego przedziału wiekowania, saldo należności spisanych porównuje się z saldem należności niespłaconych. Uwzględniony został również wpływ czynników przyszłych na kwotę strat kredytowych.

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

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

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

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

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

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

Należności handlowe zalicza się do Stopnia 2 lub Stopnia 3:

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

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

W zakresie w jakim zgodnie z powyższym modelem konieczna jest ocena czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego, 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 ścigania i uzna, że nie można już racjonalnie oczekiwać odzyskania należności. Zazwyczaj następuje to, gdy składnik aktywów jest przeterminowany ponad 365 dni.

Modyfikacja zobowiązań finansowych

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

Wpływy MSSF 9 na sprawozdanie finansowe Spółki – informacje ogólne

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

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

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

L.p.	tytuł	Kategorie wg		Bilans Otwarcia 2018 rok		zmiana (+) zwiększenie (-) zmniejszenie
		MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9	
1.	Należności handlowe	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	102 077	101 820	(257)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	105 766	105 766	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	(3 689)	(3 946)	(257)
2.	Należności zakwalifikowane do faktoringu	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	1 790	1 617	(173)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	1 790	1 790	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Wartość godziwa rozliczana przez wynik		(173)	(173)
3.	Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	7 343	6 928	(415)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	7 687	7 687	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	(344)	(759)	(415)
4.	Pozostałe należności	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	29 949	29 675	(274)
	Wartość brutto	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	29 949	29 949	
	odpisy aktualizujące	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt		(274)	(274)
5.	Instrumenty pochodne	wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	109	109	-
6.	depozyty zabezpieczające	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	-	-	-
7.	Środki pieniężne	Pożyczki i należności (PiN)	Zamortyzowany koszt	5 968	5 968	-
	Aktywa finansowe łącznie			147 236	146 117	(1 119)

L.p.	tytuł	Kategorie wg		Bilans Otwarcia 2018 rok		zmiana (+) zwiększenie (-) zmniejszenie
		MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9	
1.	Zobowiązania handlowe	zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	229 010	229 010	-
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	30 853	30 853	-
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	zamortyzowany koszt	Zamortyzowany koszt	92 002	92 002	-
4.	Pochodne instrumenty finansowe	wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa rozliczana przez wynik	398	398	-
	Zobowiązania finansowe łącznie			352 263	352 263	-

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

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

Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

(a) Korekty dotyczące klasyfikacji aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

MSSF 15 Przychody z umów z klientami”

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

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

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

i hurtowej sprzętu IT, RTV, AGD i oprogramowania oraz ze świadczenia usług wdrożeniowych i marketingowych. Sposób ujmowania przychodów przez Grupę w okresach porównywalnych jest zasadniczo zgodny z MSSF 15. Grupa ujmuje zobowiązania do wypłaty wszelkiego rodzaju premii i rabatów należnych kontrahentom w okresie, w którym dokonano sprzedaży towarów. Zwroty sprzedanych towarów po dniu bilansowym zmniejszają przychody w okresie, w którym miała miejsce sprzedaż. Warunki dostaw stosowane w Grupie nie powodują zmian w ujęciu przychodów zgodnie z MSSF 15. Usługi świadczone przez Grupę mają charakter krótkoterminowy, nie wymagają rozliczania przychodów w czasie Grupę nie zawiera umów złożonych, które wymagałyby identyfikacji zobowiązań do wykonania różnych świadczeń, alokacji ceny sprzedaży na te świadczenia i ujęcia przychodów w różnych okresach sprawozdawczych.

Polityka rachunkowości w zakresie MSSF 15 – wybrane zagadnienia

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2018

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

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

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

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą – zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 30 czerwca 2018 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i po tej dacie)
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie)
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych u wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie)

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

Grupa jest w trakcie analizy wpływu wymienionych wyżej nowych standardów oraz zmian do istniejących interpretacji na sprawozdanie finansowe. Według wstępnych analiz Grupy MSSF 16 *Leasing* miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Szacuje się iż pozostałe nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

2.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

3. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKCJE

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

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

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

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

4. ZYSK NA AKCJĘ

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

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

	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 660	9 295
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,88	0,95
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,88	0,95
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	8 660	9 295
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,88	0,95
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,88	0,95

5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

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

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

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

6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- a) Sprzęt IT i Mobile, 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

6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

	od 2018-04-01 do 2018-12-31	od 2017-04-01 do 2017-12-31
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	1 105 536	1 074 765
Usługi i oprogramowanie	62 293	67 319
Pozostałe	435 137	331 926
Kontrakty długoterminowe	46 006	
Spółki zależne	44 569	251 933
Przychody ze sprzedaży Razem	1 693 541	1 725 943
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	86 282	74 626
Usługi i oprogramowanie	37 487	35 064
Pozostałe	46 648	27 781
Kontrakty długoterminowe	5 983	
Spółki zależne	15 259	41 246
Zysk brutto ze sprzedaży Razem	191 659	178 717
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>		
Sprzęt IT i mobile	-68 754	-56 916
Usługi i oprogramowanie	-8 874	-1 629
Pozostałe	-29 775	-15 234
Kontrakty długoterminowe	-1 943	
Spółki zależne	-4 967	-30 669
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Razem	-114 313	-104 448
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>		
Sprzęt IT i mobile	17 528	17 710
Usługi i oprogramowanie	28 613	33 435
Pozostałe	16 873	12 547
Kontrakty długoterminowe	4 040	
Spółki zależne	10 292	10 577
Wynik z działalności gospodarczej Razem	77 346	74 269

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

6.3. Uzgodnienie segmentów do sprawozdania finansowego

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

	od 2018-04-01 do 2018-12-31		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	1 693 541	-133 393	1 560 148
Dochód ze sprzedaży	191 659	-16 889	174 770
Koszty	-114 313	-42 867	-157 180
Wynik z działalności gospodarczej	77 346	-59 756	17 590
	od 2017-04-01 do 2017-12-31		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	1 725 943	(132 232)	1 593 711
Dochód ze sprzedaży	178 717	(15 118)	163 599
Koszty	(104 448)	(44 004)	(148 452)
Wynik z działalności gospodarczej	74 269	(59 122)	15 147

6.4. Informacje geograficzne

Za trzy kwartały 2018 roku obrotowego sprzedaż poza granice kraju wyniosła 455 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 1 105 mln PLN.

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

6.5. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. Za trzy kwartały 2018 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł 4,5% przychodów ze sprzedaży.

7. KONSOLIDACJA

7.1. Zasady konsolidacji

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

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

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

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

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

- Inwestor sprawuje władzę nad jednostką,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7.2. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Na dzień 31.12.2018 r. Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

7.3. Wartość firmy

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

	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-03-2018
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 koniec okresu	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	24 501	24 501

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

	31.12.2018	31.03.2018
Contanisimo/ GK KAREN (lata 2009,2008)	1 725	1 725
GK Komputronik/GK KAREN (lata 2009,2008)	9 565	9 565
Komputronik Biznes Sp. z o.o.(dawniej Ken Technologie Informatyczne Sp .z o.o.)	13 007	13 007
B2C Mobile Sp. z o.o.(dawniej Ken Komputer IV Sp. z o.o.)	204	204
Razem wartość firmy	24 501	24 501

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

	31.12.2018	31.03.2018
Sprzęt IT i mobile - Contanisimo/GK KAREN (sieć sklepów)	11 290	11 290
Sp. zależne - GK Komputronik/Komputronik Biznes Sp. z o. o	13 211	13 211
Razem wartość firmy	24 501	24 501

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

8. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 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)	-	2 974	3 613	1 396	194	5 942	14 119
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(464)	(48)	(282)	(25)	-	(819)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	(1 182)	-	-	-	(3 680)	(4 862)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)*	-	(1 183)	-	-	-	-	(1 183)
Amortyzacja (-)	-	(1 399)	(1 852)	(1 348)	(808)	-	(5 407)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	10	-	-	10
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	8	-	-	8
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018 roku	3 307	32 333	7 076	5 859	4 841	4 116	57 532
za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2017 roku	2 941	35 060	6 345	4 073	6 244	348	55 011
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	462	1 459	3 402	534	2 785	8 642
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(31)	(188)	(4)	(182)	(1 279)	(1 684)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	2	-	-	-	2
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	366	-	-	-	-	-	366
Amortyzacja (-)	-	(1 905)	(2 280)	(1 491)	(1 116)	-	(6 792)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	1	7	95	-	-	103
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku	3 307	33 587	5 345	6 075	5 480	1 854	55 648

*w poz.przeszacowanie do wartości godziwej i budynków w łącznej kwocie (1 183) tys. PLN wykazano nakłady na przystosowanie nieruchomości do potrzeb prowadzonej działalności na dzień 31.12.2018 r. nie skutkujące wzrostem wartości godziwej.

Grunty i budynki, są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiące wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 01.04.2016 r. i 31.03.2018 r. zostały przeprowadzone przez firmy WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu oraz Rzeczoznawcę Majątkowego Grzegorza Klimach-

niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z Komputronik SA. Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych rzeczoznawców dnia 01.10.2007 r. oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 27.03.2015 r., potwierdzonej aktualizacją w dniu 06.05.2016 r. Na dzień 01.04.2016 r. oraz 31.03.2018 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości. Wartość godziwa budynków określono podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 31.12.2018
Rzeczowe aktywa trwałe				
Grunty			3 307	3 307
Budowle			27 370	27 370
Razem			30 677	30 677

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 30 677 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych jednostki dominującej, poprzez ustanowienie hipotek umownych na łączną kwotę 84,5 mln PLN.

9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku	111	1 737	2 040	7 833	376	12 704	24 801
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	241	-	-	2	4 388	4 631
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	416	259	2 929	-	(2 423)	1 181
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	2	(364)	(1 264)	(2 681)	(123)	-	(4 430)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2018 roku	113	2 030	1 035	8 081	255	14 669	26 183
za okres od 01-04-2017 do 31-03-2018 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2017 roku	111	647	1 101	11 197	353	6 154	19 563
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 263	1 820	1 294	174	7 298	11 849
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(748)	(748)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(173)	(881)	(4 658)	(151)	-	(5 863)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2018 roku	111	1 737	2 040	7 833	376	12 704	24 801

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

10. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości gruntowe położone w Tanowie (okolice Szczecina) oraz w Gorzowie Wlkp. Wartość godziwa nieruchomości wynosi 24 514 tys. PLN została ujęta w księgach ubiegłego i bieżącego okresu na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnych rzeczoznawców: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp, Rzeczoznawcy Majątkowego Katarzyny Kamińskiej oraz Rzeczoznawcę Majątkowego Grzegorza Kolibowskiego. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze – i skorygowano wskaźnikiem odzwierciedlającym trend spadku cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w posiadaniu ze względu przyrost ich wartości

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

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

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 31.12.2018 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 31.12.2018
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo SZ2S/00001953/1, SZ2S/00017231/9, SZ2S/00017087/4, SZ2S/00041930/6, SZ2S/00017092/2, SZ2S/00017093/9	-	-	7 284	7 284
nieruchomości gruntowe, zabudowane w Gorzowie Wlkp. GW1G/00110056/5, GW1G/00000302/18	-	-	4 282	4 282
nieruchomość gruntowa, niezabudowana w Gorzowie Wlkp GW1G/00040597/7	-	-	675	675
nieruchomości gruntowe Stachowo i Wólka Kosowska WA5M/00242913/3	-	-	12 273	12 273
Razem	-	-	24 514	24 514

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

11. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

11.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena:

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

Lp	Tytuł	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
		31.12.2018	01.04.2018	31.03.2018
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
1.	Należności handlowe	113 514	101 820	102 077
2.	Udzielone Pożyczki	15 429	6 928	7 343
3.	Pozostałe należności	21 068	29 675	29 949
4.	Środki Pieniężne i ich ekwiwalenty	18 114	10 111	10 111
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
1.	Należności handlowe podlegające faktoringowi	1 349	1 617	1 790
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody				
1.	Instrumenty pochodne	31	109	109
Razem:		169 505	150 260	151 379

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

Lp	Tytuł	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
		31.12.2018	01.04.2018	31.03.2018
Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu		113 514	101 820	103 867
1.	Wartość bilansowa brutto	117 865	105 766	107 556
2.	Odpisy aktualizujące	(4 351)	(3 946)	(3 689)
Pozostałe należności		21 068	29 675	29 949
1.	Wartość bilansowa brutto	21 424	29 949	29 949
2.	Odpisy aktualizujące	(356)	(274)	-
Razem:		134 582	131 495	133 816
Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		1 349	1 617	-
1.	Wartość bilansowa brutto	1 356	1 790	-
2.	Odpisy aktualizujące	(7)	(173)	-
Razem:		135 931	133 112	133 816

11.3. Pożyczki udzielone:

Lp	Tytuł	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
		31.12.2018	01.04.2018	31.03.2018
Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu				
1.	Wartość bilansowa brutto	16 064	7 687	7 687
2.	Odpisy aktualizujące	(635)	(759)	(344)
Razem:		15 429	6 928	7 343
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-	-
Razem:		15 429	6 928	7 343

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

Wyszczególnienie	31.12.2018				01.04.2018			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia				Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)								
Należności handlowe		109 163	4 351	113 514	-	102 036	3 730	105 766
Pożyczki udzielone	14 826	-	603	15 429	5 210	1 552	581	7 343
Pozostałe należności	10 500	10 369	199	21 068	4 774	25 051	124	29 949
Środki pieniężne	18 114	-	-	18 114	10 111	-	-	10 111
Razem	43 440	119 532	5 153	168 125	20 095	128 639	4 435	153 169
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)								
Należności handlowe	-	-	(4 351)	(4 351)	-	-	(3 730)	(3 730)
Pożyczki udzielone	(32)	-	(603)	(635)	(31)	(233)	(494)	(758)
Pozostałe należności	(7)	(160)	(189)	(356)	(20)	(193)	(62)	(275)
Razem	(39)	(160)	(5 143)	(5 342)	(51)	(426)	(4 286)	(4 763)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	43 401	119 372	10	162 783	20 044	128 213	149	148 406

11.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena:

Lp	Tytuł	MSSF 9	MSSF 9	MSR 39
		31.12.2018	01.04.2018	31.03.2018
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu				
1.	Zobowiązania handlowe	249 084	229 010	229 010
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	39 261	38 473	38 473
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	93 907	92 002	92 002
4.	Pochodne instrumenty finansowe	54	398	398
Razem:		382 306	359 883	359 883

12. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH*

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	31.12.2018		31.03.2018	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>					
Pożyczki		15 429	15 429	7 343	7 343
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		135 931	135 931	134 998	134 998
Pochodne instrumenty finansowe		31	31	109	109
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		13 624	13 624	25 896	25 896
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		18 114	18 114	10 111	10 111
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty w rachunku kredytowym		44 000	44 000	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym		49 404	54 258	47 599	47 599
Pożyczki		503	504	403	403
Leasing finansowy		4 259	4 259	3 504	3 504
Pochodne instrumenty finansowe		54	54	398	398
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		285 681	285 681	267 483	267 483

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

**Wartość godziwa na 31.12.2018 r w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31-12-2018					
<i>Aktywa:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe		-	31	-	31
Aktywa razem		-	31	-	31
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)		-	(54)	-	(54)
Zobowiązania razem (-)		-	(54)	-	(760)
Wartość godziwa netto		-	(23)	-	(729)
Stan na 31-03-2018					
<i>Aktywa:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe		-	109	-	109
Aktywa razem		-	109	-	109
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)		-	(398)	-	(398)
Zobowiązania razem (-)		-	(398)	-	(398)
Wartość godziwa netto		-	(289)	-	(289)

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

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

L.p.	Wycena do wartości godziwej - hierarchia	MSSF 9 31.12.2018			MSSF 9 01.04.2018		
		Poziom 2	Poziom 3	Razem	Poziom 2	Poziom 3	Razem
1.	Należności handlowe	1 349	-	1 349	1 618	-	1 618
2.	Instrumenty pochodne	31	-	31	109	-	109
3.	Udziały w innych jednostkach	-	-	-	-	-	-
Razem		1 380	-	1 380	1 727	-	1 727

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	3 496	4 328
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	489	870
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(350)	(944)
Stan na koniec okresu	3 635	4 254

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	31.12.2018	31.03.2018
Stan na początek okresu	4 466	4 114
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	871	704
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	49	(536)
Odpisy wykorzystane (-)	(37)	(249)
Stan na koniec okresu	5 349	4 033

Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych: nie wystąpiły

14. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	31.12.2018	31.03.2018
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,1	0,1
Kapitał podstawowy	979	979

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01-04-2017						77 175
Emisja akcji serii B i F	-	-	-	-	(333)	(333)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-03-2018						76 842
	-	-	-	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-12-2018						76 842

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

Wyszczególnienie	Stan na 18.12.2018 (dzień publikacji ostatniego raportu okresowego)	Stan na 08.02.2019 r.	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
WB iTOTAL Sp. z o.o.*	2 728 951	2 728 951	27,9%
EKB Sp. z o.o.**	2 557 036	2 557 036	26,1%

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

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

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

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

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

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

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

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

15. PROGRAMY PŁATNOŚCI AKCJAMI

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

16. DYWIDENDY

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

17. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

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

18. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY, POŻYCZKI)

Umowy kredytowe zawarte przez Emitenta zawierają wartości kowenantów finansowych i niefinansowych, które okresowo mogą ulec odchyleniu. Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie przekroczyła żadnego kowenantu.

19. REZERWY

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

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

Grupa ujęła w rachunku zysków i strat zmiany podatku odroczonego w wartości (844) tys. PLN, w tym z tytułu:

-ujemnych różnic przejściowych w łącznej wartości (382) tys. PLN,

-dodatnich różnic przejściowych w łącznej wartości (462) tys. PLN.

21. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

	31.12.2018	31.03.2018
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje i poręczenia spłaty zobowiązań	59 374	54 834
Pozostałe jednostki razem	59 374	54 834
Zobowiązania warunkowe razem	59 374	54 834

*tabela nie uwzględnia zobowiązań warunkowych wynikających z Ugody zawartej 07.11.2017 roku opisanej w nocie 33 *Znaczące zdarzenia i transakcje zawartej w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy na 31.03.2018*

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

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

22. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nie wystąpiły.

Przejęcia

Transakcje połączenia przeprowadzone przez Grupę Kapitałową w 2018 roku, w efekcie których Grupa nabyła kontrolę nad jednostkami, zostały przedstawione w informacjach ogólnych skonsolidowanego sprawozdania finansowego (pkt. 7.1).

Ustalone w 2018 roku kwoty wartości firmy oraz zysku na okazjnych przejęciach zaprezentowano w odniesieniu do przejęć rozliczonych metodą przejęcia. Zyski na okazjnych przejęciach Grupa ujmuje w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych” skonsolidowanego rachunku zysków i strat. W kolumnie „Zyski zatrzymane” zaprezentowano skutki rozliczenia połączeń jednostek znajdujących się pod wspólną kontrolą, które zgodnie

z zasadami rachunkowości przedstawionymi w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa rozlicza metodą łączenia udziałów :

	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)	Zyski zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą)
			przejmujący	udziały niedające kontroli			
ERP NEW Sp. z o.o.	16.08.2018	100,00%	30	-	254	(224)	-

W dniu 16.08.2018 r. Spółka zależna jednostki dominującej, Komputronik Biznes Sp. z o.o., nabyła 100% udziałów ERP NEW Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, W wyniku transakcji ERP NEW Sp. z o.o. stała jednostką pośrednio zależną w 100% od jednostki dominującej. Z uwagi na perspektywiczny portfel umów spółki ERP New, powiązany z jedną podstawowych działalności prowadzonych przez Spółki z Grupy Komputronik (umowy serwisowe dotyczące systemy ERP Impuls) spółka zdecydowała się na zakup tego podmiotu. Grupa kapitałowa Komputronik jest partnerem spółki Biuro Projektowania Systemów Cyfrowych Sp. z o.o. (BPSC), która jest producentem systemu Impuls.

Zapłata przekazana przez Komputronik Biznes Sp. z o.o. poprzednim właścicielom wyniosła 30 tys. PLN i obejmowało cenę zakupu udziałów opłaconą w środkach pieniężnych.

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki została zakończona w 2018 roku i przedstawia się następująco:

	ERP NEW Sp. z o.o.
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	19
Należności i pożyczki	150
Pozostałe aktywa	14
Środki pieniężne	148
Aktywa razem	331
Zobowiązania	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77
Zobowiązania razem	77
Wartość godziwa aktywów netto	254
Wartość firmy (+) / Zysk (-)	(224)
Zapłata za przejętą jednostkę:	-
Przejmujący:	
Środki pieniężne	30
Koszty powiązane z przejęciem obciążające wynik przejmującego	3

Oszacowana wartość godziwa aktywów netto na dzień nabycia wyniosła 254 tys. PLN, na nabyciu rozpoznano zysk na okazjonalnym nabyciu w wysokości 224 tys. PLN. Jednostka przejmująca dokonała ponownej oceny identyfikacji wszystkich nabytych aktywów i wszystkich przejętych zobowiązań oraz analizy procedur stosowanych do określenia wartości, których ujęcie na dzień przejęcia jest wymagane MSSF 3 dla wszystkich następujących pozycji:

- możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań,
- przekazywane zapłaty,

w wyniku przeglądu jednostka przejmująca potwierdziła, iż wycena wartości godziwej odzwierciedla wszystkie informacje dostępne na dzień nabycia.

Zapłata przekazana przez przejmującego

Przekazana zapłata obejmuje cenę zakupu udziałów, która do dnia 30.09.2018 została opłacona gotówką w kwocie 30 tys. PLN) Wpływ netto z tytułu nabycia jednostek zależnych ujęte w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych wynoszą zatem:

	od 01.04.2018 do 30.09.2018
Zapłata przekazana w środkach pieniężnych (-)	(30)
Środki pieniężne przejęte wraz z jednostką zależną	148
Wydatki netto	118

Sprzedaż jednostek zależnych – nie wystąpiła

23. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

24. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązanyimi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 002	690
Świadczenia razem	1 002	690

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Sprzedaż do:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	106	57
Pozostałym podmiotom powiązanym	280	10
Razem	386	67

	Należności	
	31.12.2018	31.03.2018
Sprzedaż do:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	21	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	10 358	18 808
Razem	10 379	18 808

W tym z tytułu sprzedaży w okresie ubiegłym do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy udziałów w Tradus Sp. z o.o. w łącznej wartości 3.800 tys. PLN oraz sprzedaży wierzytelności pożyczkowej w faktoringu pełnym na kwotę 6.511 tys. PLN. Dla wierzytelności z tytułu zawartych umów faktoringu termin spłaty określono na 7 dni od uzyskania zapłaty środków pieniężnych od Dłużnika. Zabezpieczeniem w/w transakcji są cztery umowy wzajemnych poręczeń bez terminowych udzielonych przez nabywców obejmujące całość salda wierzytelności, jak również umowy ustanowienia rachunków powierniczych (typu escrow), których beneficjentem jest Emitent. Zarząd Emitenta bierze pod uwagę, że odzyskanie części lub całości tych wierzytelności jest związane z przyszłymi decyzjami organów administracyjnych dotyczącymi spółki Tradus. Na dzień 31.12.2018 roku Zarząd nie utworzył odpisów aktualizujących na te wierzytelności, ale bazując między innymi na: charakterystyce wierzytelności, dotychczasowych płatnościach odsetkowych, a także opinii prawnej przekazanej przez Zarząd Tradus sp. z o.o., dokonał oceny ryzyka i uwzględnił ją w teście SPPI zgodnie z wymogami MSSF 9.

Zakup (koszty, aktywa)

	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Zakup od:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	324	37
Pozostałym podmiotom powiązanym	3 276	57
Razem	3 600	94

	Zobowiązania	
	31.12.2018	31.03.2018
Zakup od:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	23	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	677	148
Razem	700	148

	31.12.2018		31.03.2018	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	475	3 563	737	3 386
Pozostałym podmiotom powiązanym	6 304	8 282	876	2 370
Razem	6 779	11 845	1 613	5 756

	31.12.2018		31.03.2018	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Pozostałym podmiotom powiązanym	100	504	-	404
Razem	100	504	-	404

25. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Nie wystąpiły

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

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

27. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE

27.1. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2018: 4,300 PLN/EUR, 31.03.2018: 4,2085 PLN/EUR
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04.2018 – 31.12.2018 4,2964 PLN/EUR, 01.04.2017 – 31.12.2017 4,2299 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.04.2018 – 31.12.2018 4,3978 / 4,1582 PLN/EUR, 01.04.2017 – 31.12.2017 4,3166 / 4,1709 PLN/EUR.

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

	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 560 148	1 593 711	363 129	376 773
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 222	14 691	4 008	3 473
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	12 395	10 703	2 885	2 530
Zysk (strata) netto	8 660	9 295	2 016	2 197
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	8 680	9 167	2 020	2 167
Zysk na akcję (PLN)	0,88	0,95	0,21	0,22
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,88	0,95	0,21	0,22
Średni kurs PLN/EUR w okresie	-	-	4,2964	4,2299
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	30 681	33 335	7 141	(311)
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	(20 365)	(10 249)	(4 740)	(1 816)
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	(2 371)	291	(552)	1 509
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 945	23 377	1 849	(617)
Średni kurs PLN/EUR w okresie	-	-	4,2964	4,2299
	31.12.2018	31.03.2018	31.12.2018	31.03.2018
Bilans	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa	570 763	537 493	132 736	127 716
Zobowiązania długoterminowe	5 173	46 893	1 203	11 142
Zobowiązania krótkoterminowe	396 482	327 877	92 205	77 908
Kapitał własny	169 108	162 723	39 327	38 665
kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	168 678	162 055	39 227	38 507
Kurs EUR/PLN na koniec okresu	-	-	4,3000	4,2085

27.2. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń w okresie sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A.

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

W roku obrotowym 2018 Grupa nie publikowała prognoz.

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

W okresie od 01 kwietnia do 31 grudnia 2018 roku Spółka dominująca ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązаныmi żadnej transakcji, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 23.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku spółki z Grupy Kapitałowej nie posiadały udzielonych poręczeń lub gwarancji których wartość byłaby znacząca.

Łączna wartość udzielonych gwarancji na rzecz podmiotów spoza Grupy wynosiła 59 374,0 tys. zł. Grupa w okresie sprawozdawczym nie udzielała poręczeń dla podmiotów spoza grupy

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

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. osiągnęła za okres od 01.04.2018 do 31.12.2018 roku przychody w wysokości 1 560 148 tys. PLN. Działania Grupy Emitenta nakierowane były na zwiększenie rentowności poszczególnych transakcji, kosztem rezygnacji z nisko marżowych transakcji hurtowych. Strategia ta wynika z rosnących kosztów operacyjnych, bezpośrednio związanych z obsługą transakcji, jak również z ograniczonej wartości limitów ubezpieczeniowych, które są przyznawane przez firmy ubezpieczeniowe naszym dostawcom. Emitent nie uzyskał też odpowiednio długich terminów płatności u części dostawców, w efekcie czego, ze względów płynnościowych zrezygnował z niektórych transakcji, cechujących się wysokim wolumenem transakcji, ale niską marżą handlową.

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

W omawianym okresie Grupa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 174 770 tys. PLN, przy marży handlowej wynoszącej 11,2% (w analogicznym okresie roku ubiegłego wynosiła 10,3%).

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2018 do 31.12.2018 roku wyniosły 157,2 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2017 roku o 5,9%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost były koszty prowizji od sprzedaży związane z rozwojem sieci agencyjnej oraz sprzedaży e-commerce (prowizje portali i porównywarek cenowych). Dodatkowo należy wskazać na zwiększenie kosztów wynikające z :

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

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.04.2018 do 31.12.2018 roku wyniosły 5,9 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 6,3 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników, a szczególnie wzrostu kosztów operacyjnych Grupa wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 17,2 mln zł, a zysk EBITDA (wynik z działalności powiększony o amortyzację) 27,1 mln PLN.

Wynik na działalności finansowej za okres od 01.04.2018 do 31.12.2018 roku był ujemny i wyniósł -4,8 mln zł.

Grupa za trzy kwartały roku obrotowego osiągnęła wynik brutto 12,4 mln PLN.

27.7. Czynniki mające wpływ na przyszłe wyniki

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

Czynniki pozytywne:

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

Czynniki negatywne:

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

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

Czynniki pozytywne:

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

Czynnikami negatywnymi mogą być:

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

27.8. Istotne postępowania sądowe

W poprzednich sprawozdaniach finansowych Zarząd Emitenta przedstawiał listę istotnych sporów i postępowań sądowych w których Emitent jest powodem lub pozwany, wraz z głównymi informacjami o charakterze i przebiegu spraw spornych. Prezentowane były również scenariusze opisujące potencjalne ryzyka i skutki finansowe zakończenia sporów i postępowań sądowych (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2018 r. opublikowane w dniu 30.07.2018 r.). Z uwagi na podpisanie w dniu 7.11.2017 r. Nowej Ugody, Zarząd Emitenta traktuje wykonanie postanowień Nowej Ugody jako scenariusz bazowy. Natomiast, prawdopodobieństwo wystąpienia innych scenariuszy przedstawianych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2018 r. należy uznać za marginalne.

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

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

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

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

AKTYWA	Nr noty	31.12.2018	31.03.2018
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne		33 490	31 362
Rzeczowe aktywa trwałe		47 315	46 843
Nieruchomości inwestycyjne		7 284	7 284
Inwestycje w jednostkach zależnych		23 048	23 048
Należności i pożyczki		-	18 236
Inne długoterminowe aktywa finansowe		4 017	1 744
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		16	16
Aktywa trwałe razem		115 170	128 533
Aktywa obrotowe			
Zapasy		229 857	220 377
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		163 897	163 455
Pożyczki		32 373	13 440
Pochodne instrumenty finansowe		31	109
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		901	883
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 384	5 968
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	770
Aktywa obrotowe razem		440 443	405 002
Aktywa razem		555 613	533 535

BILANS (CD.)

PASYWA	Nr noty	31.12.2018	31.03.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		76 842	76 842
Pozostałe kapitały		15 240	16 199
Zyski zatrzymane:		90 517	83 970
- zysk (strata) z lat ubiegłych		82 701	103 956
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7 816	(19 986)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		183 578	177 990
Udziały niedające kontroli		-	-
Razem kapitał własne		183 578	177 990
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		-	44 000
Leasing finansowy		658	706
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 331	4 249
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 935	735
Zobowiązania długoterminowe razem		6 924	49 690
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		270 493	254 698
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		257	64
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		85 552	40 132
Leasing finansowy		801	609
Pochodne instrumenty finansowe		54	398
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		5 241	5 762
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 713	4 192
Zobowiązania krótkoterminowe razem		365 111	305 855
Zobowiązania razem		372 035	355 545
Pasywa razem		555 613	533 535

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży		523 078	1 401 019	583 515	1 474 010
Przychody ze sprzedaży usług		18 018	45 502	19 713	48 143
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		505 060	1 355 517	563 802	1 425 867
Koszt własny sprzedaży		468 516	1 263 070	530 420	1 336 540
Koszt sprzedanych usług		1 296	3 468	1 001	1 768
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		467 220	1 259 602	529 419	1 334 772
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		54 562	137 949	53 095	137 470
Koszty sprzedaży		42 920	113 648	42 169	110 209
Koszty ogólnego zarządu		5 315	13 366	5 142	14 782
Pozostałe przychody operacyjne		2 816	4 495	578	2 040
Pozostałe koszty operacyjne		2 431	4 683	1 590	2 603
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 712	10 747	4 772	11 916
Przychody finansowe		813	4 106	1 956	4 614
Koszty finansowe		1 804	5 639	3 134	7 034
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 721	9 214	3 594	9 496
Podatek dochodowy		1 006	1 398	(203)	243
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		4 715	7 816	3 797	9 253
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		4 715	7 816	3 797	9 253
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 715	7 816	3 797	9 253
- podmiotom niekontrolującym		-	-	-	-

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

	Nr noty	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-04-2017 do 31-12-2017
<i>z działalności kontynuowanej</i>					
- podstawowy		0,48	0,80	0,38	0,94
- rozwodniony		0,48	0,80	0,38	0,94
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>					
- podstawowy		0,48	0,80	0,38	0,94
- rozwodniony		0,48	0,80	0,38	0,94

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-10-2017 do 31-12-2017	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Zysk (strata) netto		4 715	7 816	3 797	9 253
Inne całkowite dochody					
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		(258)	(1 183)	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych		51	225	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		4 508	6 858	3 797	9 253
Całkowite dochody		4 508	6 858	3 797	9 253
Całkowite dochody przypadające:					
-akcjonariuszom podmiotu dominującego		4 508	6 858	3 797	9 253
-akcjonariuszom mniejszościowym		-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 01-04-2018		979	-	76 842	16 199	83 970	177 990
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	(1 269)	(1 269)
Korekta błęd podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		979	-	76 842	16 199	82 701	176 721
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 31-12-2018							
Inne zmiany - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		-	-	-	(1 183)	-	(1 183)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(1 183)	-	(1 183)
Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018		-	-	-	-	7 816	7 816
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018		-	-	-	224	-	224
Razem całkowite dochody		-	-	-	224	7 816	8 040
Saldo na dzień 31-12-2018		979	-	76 842	15 240	90 517	183 578

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2017	979	-	77 175	2 589	104 481	185 224
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Korekta błędu podstawowego	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	-	77 175	2 589	104 481	185 224
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2017 do 31-12-2017						
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	(333)	-	-	(333)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(333)	-	-	(333)
Zysk netto za okres od 01-04-2017 do 31-12-2017	-	-	-	-	9 253	9 253
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 31-12-2017	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	9 253	9 253
Saldo na dzień 31-12-2017	979	-	76 842	2 589	113 734	194 144

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nr noty	od 01-04-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2017 do 31-12-2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 214	9 253
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		3 555	3 903
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		3 463	3 762
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		477	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(125)	141
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(58)	184
Koszty odsetek		2 303	2 008
Przychody z odsetek i dywidend		(3 401)	(1 099)
Inne korekty		(1 361)	(1 094)
Korekty razem		4 853	7 805
Zmiana stanu zapasów		(9 480)	46 468
Zmiana stanu należności		(442)	(89 218)
Zmiana stanu zobowiązań		15 274	48 743
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(215)	(739)
Zmiany w kapitale obrotowym		5 137	5 254
Zapłacony podatek dochodowy		(900)	2 722
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 304	25 034
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(4 410)	(2 577)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(8 405)	(4 836)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		418	41
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		18 415	299
Pożyczki udzielone		(19 375)	(3 217)
Otrzymane odsetki		1 407	5
Otrzymane dywidendy		1 780	200
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 430)	(10 085)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 163	3 218
Spłata kredytów i pożyczek		(1 771)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(617)	(377)
Odsetki zapłacone		(2 291)	(2 008)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 516)	833
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		7 358	15 782
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		5 968	15 786
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		58	(184)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		13 384	31 384

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

Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

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

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

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

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

30. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2018 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 8 lutego 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2019-02-08	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2019-02-08	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	

Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2019-02-08	Joanna Roeske	Główny Księgowy	