



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
Sprawozdanie finansowe**

**KOMPUTRONIK S.A.**

**za okres od 1 kwietnia 2019 roku  
do 30 września 2019 roku**

**POZNAŃ, DNIA 31 GRUDNIA 2019**



**SPIS TREŚCI**

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS .....	1
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT .....	3
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....	5
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	7
1. Informacje ogólne .....	8
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	8
3. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	14
4. Zysk na akcje .....	14
5. Sezonowość działalności .....	14
6. Segmenty operacyjne .....	15
7. Wartości niematerialne .....	17
8. Rzeczowe aktywa trwałe .....	18
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	19
10. Nieruchomości inwestycyjne .....	20
11. Aktywa i zobowiązania finansowe .....	21
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych** .....	23
13. Zapasy .....	24
14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	24
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	24
16. Kapitał podstawowy .....	25
17. Dywidendy .....	25
18. Emisja i wykup papierów dłużnych .....	25
19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	25
20. Rezerwy .....	25
21. Rozliczenia międzyokresowe .....	26
22. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy .....	26
23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu .....	27
24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	27
25. Przychody i koszty finansowe .....	28
26. Opis spraw sądowych .....	29
27. Zobowiązania warunkowe .....	30
28. Połączenia jednostek gospodarczych .....	31
29. Działalność zaniechana .....	31
30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	31
31. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	33
32. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów .....	34
33. Inne informacje wymagane przepisami .....	34
34. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. ....	34
35. Zatwierdzenie do publikacji .....	36

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS**

<b>AKTYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	7	37 046	35 205
Rzeczowe aktywa trwałe	8	44 722	48 205
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	9	30 366	-
-powierzchnie lokali użytkowych	9	27 902	-
-pozostałe aktywa	9	2 464	-
Nieruchomości inwestycyjne	10	15 229	15 229
Inwestycje w jednostkach zależnych		111 680	111 680
Należności i pożyczki	11	2 004	812
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		37	16
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>241 084</b>	<b>211 147</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	13	167 202	209 335
Należności z tytułu dostaw i usług	11	84 240	97 543
Pozostałe należności	11	12 286	11 485
Pożyczki	11	19 212	9 294
Pochodne instrumenty finansowe	11	95	112
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 083	990
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	19 243	7 708
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>303 361</b>	<b>336 467</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>544 445</b>	<b>547 614</b>

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY BILANS (CD.)**

<b>PASYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.03.2019</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	16	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		76 842	76 842
Pozostałe kapitały		16 380	16 398
Zyski zatrzymane:		90 697	92 215
- zysk z lat ubiegłych		92 215	82 701
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki		(1 518)	9 514
<b>Razem kapitał własne</b>		<b>184 898</b>	<b>186 434</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Leasing finansowy	9	-	468
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	9	22 690	-
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	9	22 401	-
- <i>umowy leasingu</i>	9	289	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 910	4 140
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	-	1 742
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>24 600</b>	<b>6 350</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	180 322	183 431
Pozostałe zobowiązania	11	59 962	72 163
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		104	183
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	79 554	90 979
Leasing finansowy	9	-	772
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	9	9 162	-
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	9	8 403	-
- <i>umowy leasingu</i>	9	759	-
Pochodne instrumenty finansowe	11	105	77
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		4 843	5 335
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	895	1 890
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>334 947</b>	<b>354 830</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>359 547</b>	<b>361 180</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>544 445</b>	<b>547 614</b>

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Nr noty	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	6	<b>733 112</b>	<b>877 941</b>
Przychody ze sprzedaży usług		19 059	27 484
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		714 053	850 457
<b>Koszt własny sprzedaży</b>		<b>666 095</b>	<b>794 554</b>
Koszt sprzedanych usług		1 581	2 172
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		664 514	792 382
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	6	<b>67 017</b>	<b>83 387</b>
Koszty sprzedaży	23	67 601	70 728
Koszty ogólnego zarządu	23	10 558	8 051
Pozostałe przychody operacyjne	24	11 337	1 679
Pozostałe koszty operacyjne	24	720	2 252
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(525)</b>	<b>4 035</b>
Przychody finansowe	25	1 379	3 293
Koszty finansowe	25	4 552	3 835
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(3 698)</b>	<b>3 493</b>
Podatek dochodowy	22	(2 180)	392
<b>Zysk (strata) netto *</b>		<b>(1 518)</b>	<b>3 101</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom Spółki		(1 518)	3 101

\*Czynniki mające wpływ na wysokość zysku (straty) netto, w tym czynniki o charakterze jednorazowym, zostały zaprezentowane w nocie 34.

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

	Nr noty	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
- podstawowy	4	(0,15)	0,32
- rozwodniony	4	(0,15)	0,32

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	Nr noty	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(1 518)</b>	<b>3 101</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		(22)	(925)
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		4	174
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		(18)	(751)
<b>Całkowite dochody</b>		<b>(1 536)</b>	<b>2 350</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
-akcjonariuszom Spółki		(1 536)	2 350

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2019</b>	979	76 842	16 398	92 215	186 434
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	76 842	16 398	92 215	186 434
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2019 do 30-09-2019</b>					
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 30-09-2019	-	-	-	(1 518)	(1 518)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 30-09-2019	-	-	(18)	-	(18)
Razem całkowite dochody	-	-	(18)	(1 518)	(1 536)
<b>Saldo na dzień 30-09-2019</b>	979	76 842	16 380	90 697	184 898

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



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2018</b>	979	76 842	16 199	83 970	177 990
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	(1 269)	(1 269)
<b>Saldo po zmianach</b>	979	76 842	16 199	82 701	176 721
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 30-09-2018</b>					
Inne zmiany - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	(925)	-	(925)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(925)	-	(925)
Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 30-09-2018	-	-	-	3 101	3 101
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 30-09-2018	-	-	174	-	174
Razem całkowite dochody	-	-	174	3 101	3 275
<b>Saldo na dzień 30-09-2019</b>	979	76 842	15 448	85 802	179 071

**ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Nr noty	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		(3 698)	3 493
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	8	2 219	2 384
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7	3 021	2 349
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		4 915	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(4)	127
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(91)	(58)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		451	(18)
Koszty odsetek		2 206	1 483
Przychody z odsetek i dywidend		(13 008)	(2 775)
Inne korekty		219	(3 494)
<b>Korekty razem</b>		<b>(72)</b>	<b>(2)</b>
Zmiana stanu zapasów		42 133	(19 170)
Zmiana stanu należności		24 754	7 823
Zmiana stanu zobowiązań		(15 802)	15 715
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(73)	(3 161)
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>51 012</b>	<b>1 207</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(249)	(586)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>46 993</b>	<b>4 112</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(4 862)	(2 522)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(1 375)	(1 010)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		154	322
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		4 195	11 016
Pożyczki udzielone		(15 265)	(8 519)
Otrzymane odsetki		716	418
Otrzymane dywidendy		-	1 780
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(16 437)</b>	<b>1 485</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	6 927
Spłata kredytów i pożyczek		(11 429)	(1 771)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(5 328)	(479)
Odsetki zapłacone		(2 202)	(1 478)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(18 959)</b>	<b>3 199</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>11 597</b>	<b>8 796</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		7 708	5 968
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(62)	18
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>19 243</b>	<b>14 782</b>

## **DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

#### **1.1. Nazwa Spółki**

Komputronik S.A.

#### **1.2. Siedziba Spółki**

60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 37

#### **1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Data: 02.01.2007

Numer rejestru : KRS 0000270885

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

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

#### **1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest :

- 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.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 31 grudnia 2019 r.

#### **1.5. Założenie Kontynuacji Działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd, przyjmując powyższe założenie, uwzględnił ryzyka związane z finansowaniem działalności Spółki i ocenił, że na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie ma istotnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

### **2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości**

#### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2019.

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

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

## **2.2. Zasady rachunkowości**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2019 roku z wyjątkiem opisanych poniżej zmian wynikających z wejścia w życie nowych standardów, interpretacji oraz zmian standardów.

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

#### Identyfikacja leasingu

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

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

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

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

#### Początkowe ujęcie i wycena

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

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

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

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

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

### Późniejsza wycena

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

Po dacie rozpoczęcia Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

### Amortyzacja

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

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

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

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

Spółka przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. tj. 1 kwietnia 2019 r. W konsekwencji dane za rok 2019 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 01.04.2019. Na datę niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka zakończyła wdrażanie MSSF 16 i nie oczekuje żadnych dalszych zmian w ocenie wpływu standardu przedstawionej poniżej.

Spółka ujawniła szczegółowe informacje dotyczące wpływu zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31.03.2019 r. Nie występują różnice w zakresie prezentowanego wpływu pomiędzy ostatnim rocznym sprawozdaniem finansowym a sprawozdaniem na bieżący okres śródroczny.

Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans otwarcia:

AKTYWA	31.03.2019	Wpływ MSSF 16	01.04.2019
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	35 205	-	35 205
Rzeczowe aktywa trwałe	48 205	(2 554)	45 651
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	32 211	32 211
Nieruchomości inwestycyjne	15 229	-	15 229
Inwestycje w jednostkach zależnych	111 680	-	111 680
Należności i pożyczki	812	-	812
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	-	16
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>211 147</b>	<b>29 657</b>	<b>240 804</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	209 335	-	209 335
Należności z tytułu dostaw i usług	97 543	-	97 543
Pozostałe należności	11 485	-	11 485
Pożyczki	9 294	-	9 294
Pochodne instrumenty finansowe	112	-	112
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	990	-	990
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 708	-	7 708
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>336 467</b>	<b>-</b>	<b>336 467</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>547 614</b>	<b>29 657</b>	<b>577 271</b>

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

Poniżej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na skrócony śródroczny bilans na 30.09.2019 r.:

<b>AKTYWA</b>	<b>Dane bez wpływu MSSF 16 30.09.2019</b>	<b>Wpływ MSSF 16</b>	<b>Dane po wdrożeniu MSSF 16 30.09.2019</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	37 046	-	37 046
Rzeczowe aktywa trwałe	46 913	(2 191)	44 722
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	30 366	30 366
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>212 909</b>	<b>28 175</b>	<b>241 084</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Aktywa obrotowe	303 361	-	303 361
<b>Aktywa razem</b>	<b>516 270</b>	<b>28 175</b>	<b>544 445</b>

PASywa	Dane bez wpływu MSSF 16 30.09.2019	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 30.09.2019
<b>Kapitał własny</b>			
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki	(1 052)	(466)	(1 518)
Razem kapitał własny	185 364	(466)	184 898
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Leasing finansowy	253	(253)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	22 690	22 690
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 019	(109)	1 910
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 148	(1 148)	-
Zobowiązania długoterminowe	3 420	21 180	24 600
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Leasing finansowy	614	(614)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	9 162	9 162
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 982	(1 087)	895
Zobowiązania krótkoterminowe	327 486	7 461	334 947
Zobowiązania razem	330 906	28 641	359 547
<b>Pasywa razem</b>	<b>516 270</b>	<b>28 175</b>	<b>544 445</b>

Poniższej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na skrócony śródroczny rachunek zysków i strat oraz śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie 01.04.2019-30.09.2019 r.:

	Dane bez wpływu MSSF 16 od 01-04-2019 do 30-09-2019	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 od 01-04-2019 do 30-09-2019
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>733 112</b>	-	<b>733 112</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>666 095</b>	-	<b>666 095</b>
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>67 017</b>	-	<b>67 017</b>
Koszty sprzedaży	68 355	(754)	67 601
Pozostałe przychody operacyjne	11 931	(594)	11 337
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(685)</b>	<b>160</b>	<b>(525)</b>
Koszty finansowe	4 036	517	4 552
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>(3 342)</b>	<b>(357)</b>	<b>(3 698)</b>
Podatek dochodowy	(2 071)	(109)	(2 180)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 052)</b>	<b>(466)</b>	<b>(1 518)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom Spółki	(1 052)	(466)	(1 518)

	Dane bez wpływu MSSF 16 od 01-04-2019 do 30-09-2019	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 od 01-04-2019 do 30-09-2019
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(1 052)</b>	<b>(466)</b>	<b>(1 518)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(18)	-	(18)
<b>Całkowite dochody</b>	<b>(1 070)</b>	<b>(466)</b>	<b>(1 536)</b>

#### Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

Na 1 kwietnia 2019 roku Spółka przyjęła ujęcie aktywa w wysokości zobowiązań skorygowanych o ewentualne kwoty ujęte dotychczasowo w bilansie. Zobowiązania z tytułu leasingu wyceniono w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16. Spółka przyjęła do wyliczenia

bieżącej wartości przyszłych płatności z tytułu leasingu krańcową stopę procentową Spółki w dniu pierwszego zastosowania na poziomie 3,14%.

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

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

Spółka podjęła decyzję o zastosowaniu uproszczeń w odniesieniu do:

a) leasingów krótkoterminowych, tj. do 12 miesięcy;

b) leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość – do 10 tys. zł.

Dla tych umów Spółka nie będzie ujmowała zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe z tego tytułu będą ujmowane jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

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

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

Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 "Podatek dochodowy" w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego. Niepewne ujęcie podatkowe to ujęcie podatkowe stosowane, w przypadku którego występuje niepewność co do tego, czy dane podejście zostanie zaakceptowane przez organy podatkowe. Interpretacja KIMSF 23 w szczególności określa, jeżeli jest niepewność w ujmowaniu podatku dochodowego, czy i kiedy jednostka powinna analizować niepewne pozycje podatkowe oddzielnie, jakie są założenia jednostki dotyczące możliwości kontroli przez organy podatkowe, sposób w jaki jednostka określa dochód do opodatkowania (stratę) podatkową, podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, stopy podatkowe, a także w jaki sposób jednostka ujmuje zmiany w faktach i okolicznościach. Zgodnie z interpretacją, skutki niepewności należy zmierzyć metodą, która najlepiej przewiduje rozwiązanie niepewności - albo metodą najbardziej prawdopodobnej kwoty, albo metodą przewidywanej wartości.

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

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

#### Profesjonalny osąd

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

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

#### Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2019 roku mogą w przyszłości podlegać zmianom. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.



Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek m.in. odpisów aktualizujących (nota nr 14), rezerw (noty nr 20) oraz aktywów na podatek odroczony (nota nr 22).

#### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

### **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 nowego standardu MSSF16 opisanych powyżej w notce 2.2.

### **3. Znaczące zdarzenia i transakcje**

W minionym półroczu nie zanotowano innych znaczących zdarzeń i transakcji poza ujawnionymi w notach do niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.

### **4. Zysk na akcje**

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

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

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Rozważający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Zysk (strata) netto	(1 518)	3 101
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,15)	0,32
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,15)	0,32

### **5. Sezonowość działalności**

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

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

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

## 6. Segmenty operacyjne

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

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

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

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

### 6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

	od 2019-04-01 do 2019-09-30				
	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży	568 056	28 191	136 865	-	733 112
Zysk brutto ze sprzedaży	45 086	12 981	8 950	-	67 017
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(34 293)	(1 144)	(8 226)	(34 495)	(78 159)
Wynik z działalności gospodarczej*	10 793	11 836	724	(34 495)	(11 142)

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

	od 2018-04-01 do 2018-09-30				
	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży	617 502	42 537	217 902	-	877 941
Zysk brutto ze sprzedaży	45 026	17 478	20 883	-	83 387
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(34 876)	(1 432)	(11 275)	(31 196)	(78 779)
Wynik z działalności gospodarczej*	10 150	16 046	9 608	(31 196)	4 608

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

### **6.3. Informacje geograficzne**

Za pierwsze półrocze 2019 roku obrotowego sprzedaż poza granice kraju wyniosła 229,4 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 503,7 mln PLN. Sprzedaż do żadnego z krajów nie przekroczyła 10% przychodów Spółki.

### **6.4. Informacja o kluczowych odbiorcach**

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. Za pierwsze półrocze 2019 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł 5,5% przychodów ze sprzedaży.

## 7. Wartości niematerialne

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

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01-04-2019 do 30-09-2019 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	584	17 641	9 574	7 406	35 205
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	44	-	-	4 818	4 862
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(234)	(2 781)	(6)	-	(3 021)
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2019 roku	394	14 860	9 568	12 224	37 046
<b>za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	1 089	7 839	9 588	12 846	31 362
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	13 857	-	8 417	22 274
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(13 857)	(13 857)
Amortyzacja (-)	(505)	(4 055)	(14)	-	(4 574)
Wartość bilansowa netto na na dzień 31-03-2019 roku	584	17 641	9 574	7 406	35 205

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

## 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
<b>za okres od 01-04-2019 do 30-09-2019 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	3 312	29 589	3 324	2 027	4 781	5 172	48 205
Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu (MSSF 16)*	-	-	(415)	(1 022)	(1 117)	-	(2 554)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	3 312	29 589	2 909	1 005	3 664	5 172	45 651
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	233	10	173	959	1 375
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(14)	-	(43)	(6)	-	(63)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(22)	-	-	-	-	(22)
Amortyzacja (-)	-	(1 006)	(633)	(192)	(388)	-	(2 219)
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2019 roku	3 312	28 547	2 509	780	3 443	6 131	44 722
<b>za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	3 244	30 105	3 874	1 813	5 546	2 261	46 843
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 836	916	832	350	6 845	10 779
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(852)	(26)	(18)	(110)	-	(1 006)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(3 934)	(3 934)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	68	167	-	-	-	-	235
Amortyzacja (-)	-	(1 667)	(1 440)	(600)	(1 005)	-	(4 712)
Wartość bilansowa na dzień 31-03-2019 roku	3 312	29 589	3 324	2 027	4 781	5 172	48 205

\*Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu na 1 kwietnia 2019 r. reklasyfikowano do pozycji bilansu „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” zgodnie z MSSF 16 i z zasadami opisanymi w nacie 2.2.

Grunty i budynki, są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiące wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 31.03.2018 roku i 31.03.2019 roku zostały przeprowadzone przez firmy WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z Komputronik SA. Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych rzeczoznawców dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 30.04.2019 r. Na dzień 30.09.2019 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości. Wartość godziwa budynków określono podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2019
Grunty		-	3 312	3 312
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania		-	29 640	29 640
<b>Razem</b>		-	<b>32 952</b>	<b>32 952</b>

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 32 952 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Spółki.

#### 9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

„Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ujmowane są zgodnie z MSSF 16 i z zasadami opisanymi w nocy 2.2. Spółka przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. tj. 1 kwietnia 2019 r. Na 31 marca 2019 r. Spółka nie wykazywała aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Aktywa użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego sklasyfikowanych według MSR 17 ujmowane były w pozycji rzeczowych aktywach trwałych.

Spółka jest leasingobiorcą głównie w przypadku umów najmu powierzchni użytkowej tj. salonów i magazynów oraz środków transportu. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów sklasyfikowanych zgodnie z MSSF 16 jako leasing przedstawia się następująco:

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe aktywa	Razem
<b>Stan na 30-09-2019</b>							
Wartość bilansowa brutto	32 461	<b>32 461</b>	673	1 635	1 803	<b>4 111</b>	<b>36 572</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(4 559)	<b>(4 559)</b>	(292)	(575)	(780)	<b>(1 647)</b>	<b>(6 206)</b>
Wartość bilansowa netto	27 902	<b>27 902</b>	381	1 060	1 023	<b>2 464</b>	<b>30 366</b>

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu na 30.09.2019 ujętych według MSSF 16 przedstawia się następująco:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 30-09-2019</b>					
Budynki i budowle	EUR, PLN	3,14%*	2019-2025	8 403	22 401
<b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>				<b>8 403</b>	<b>22 401</b>
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR1M+marża	2020	68	-
Środki transportu	PLN	3,14%*; WIBOR1M + marża	2021	505	279
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	PLN	WIBOR1M+marża	2020	186	10
<b>Umowy leasingu</b>				<b>759</b>	<b>289</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2019</b>				<b>9 162</b>	<b>22 690</b>

\*krańcowa stopa procentowa Spółki

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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
<b>Stan na 31-03-2019</b>					
Umowa leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR 1M + marża	2018	321	375
Umowa leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	451	93
<b>Leasing finansowy na dzień 31-03-2019</b>				<b>772</b>	<b>468</b>

Wzrost zobowiązań z tytułu leasingu na 30.09.2019 w porównaniu do zobowiązań z tytułu leasingu finansowego na 31.03.2019 wiąże się z wdrożeniem MSSF 16.

## 10. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy nieruchomości wartość godziwa nieruchomości wynosi 15 229 tys. PLN i została ujęta w księgach ubiegłego okresu na podstawie wycen przeprowadzonych przez niezależnych rzeczoznawców: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Kancelarię Lis, Mizera i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze – i skorygowano wskaźnikiem odzwierciedlającym trend spadku cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

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

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

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

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 30.09.2019 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2019
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo	-	-	7 800	<b>7 800</b>
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola)	-	-	7 429	<b>7 429</b>
<b>Razem</b>	-	-	<b>15 229</b>	<b>15 229</b>

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

## 11. Aktywa i zobowiązania finansowe

### 11.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena:

Aktywa finansowe zostały zaliczone do poszczególnych kategorii wyceny zgodnie z MSSF 9.

Lp	Tytuł	30.09.2019	31.03.2019
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Należności handlowe	83 650	95 947
2.	Udzielone Pożyczki	21 216	10 106
3.	Pozostałe należności	10 981	11 421
4.	Środki Pieniężne i ich ekwiwalenty	19 243	7 708
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
1.	Należności handlowe podlegające faktoringowi	590	1 596
2.	Instrumenty pochodne	95	112
<b>Razem:</b>		<b>135 775</b>	<b>126 890</b>

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

Lp	Tytuł	30.09.2019	31.03.2019
<b>Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	87 952	100 354
2.	Odpisy aktualizujące	(4 302)	(4 407)
<b>Pozostałe należności</b>		<b>10 981</b>	<b>11 421</b>
1.	Wartość bilansowa brutto	11 850	11 877
2.	Odpisy aktualizujące	(869)	(456)
<b>Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
		<b>590</b>	<b>1 596</b>
1.	Wartość bilansowa brutto	593	1 603
2.	Odpisy aktualizujące	(3)	(7)
<b>Razem:</b>		<b>95 221</b>	<b>108 964</b>

Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 97.543 tys. zł na 30.09.2019 oraz 84.240 tys. zł na 31.03.2019, co oznacza spadek o 13,6%. Spadek związany był z obniżeniem przychodów ze sprzedaży w II kwartale roku obrachunkowego 2019 (okres lipiec – wrzesień) w porównaniu do przychodów ze sprzedaży w IV kwartale roku obrachunkowego 2018 (okres styczeń – marzec 2019). Obniżenie przychodów wynikało z sezonowości działalności, w której działa Spółka oraz redukcją sprzedaży prowadzonej w części kanałów dystrybucji której przyczyny szerzej opisano w notcie 34.

### 11.3. Pożyczki udzielone:

Lp	Tytuł	30.09.2019	31.03.2019
<b>Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	21 949	10 843
2.	Odpisy aktualizujące	(733)	(737)
<b>Razem:</b>		<b>21 216</b>	<b>10 106</b>



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

Wyszczególnienie	30.09.2019			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
<b>Wartość brutto (MSSF 9)</b>				
Należności handlowe	-	83 948	4 004	87 952
Pozostałe należności	795	10 326	729	11 850
Pożyczki udzielone	21 240	-	709	21 949
Środki pieniężne	19 243	-	-	19 243
<b>Razem</b>	<b>41 278</b>	<b>94 274</b>	<b>5 442</b>	<b>140 994</b>
<b>Odpisy aktualizujące (MSSF 9)</b>				
Należności handlowe	-	(298)	(4 004)	(4 302)
Pozostałe należności	-	(140)	(729)	(869)
Pożyczki udzielone	(24)	-	(709)	(733)
Środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(24)</b>	<b>(438)</b>	<b>(5 442)</b>	<b>(5 904)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>41 254</b>	<b>93 836</b>	<b>-</b>	<b>135 090</b>

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

#### 11.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena:

Lp	Tytuł	30.09.2019	31.03.2019
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Zobowiązania handlowe	180 322	183 431
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	52 875	65 438
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	79 554	90 979
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
4.	Pochodne instrumenty finansowe	105	77
<b>Razem:</b>		<b>312 856</b>	<b>339 925</b>

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły 180.322 tys. zł na 30.09.2019 oraz 183.431 tys. zł na 31.03.2019, co oznacza nieznaczny spadek o 1,7%, spowodowany głównie sezonowością. Obecnie salda zobowiązań pozostają na zmniejszonym poziomie, dostosowanym do poziomu limitów kupieckich przyznanych przez dostawców.

## 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	30.09.2019		31.03.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>				
Pożyczki	21 216	21 216	10 106	10 106
Należności z tytułu dostaw i usług	84 240	84 240	97 543	97 543
Pozostałe należności	10 981	10 981	11 485	11 485
Pochodne instrumenty finansowe	95	95	112	112
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 243	19 243	7 708	7 708
<b>Zobowiązania:</b>				
Kredyty w rachunku kredytowym	44 000	44 000	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym	35 543	35 543	45 972	45 972
Pożyczki	12	12	1 007	1 007
Leasing finansowy	31 852	31 852	1 240	1 240
Pochodne instrumenty finansowe	105	105	77	77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	180 322	180 322	183 431	183 431
Pozostałe zobowiązania	52 875	52 875	72 163	72 163

\* Wartość godziwa na 30.09.2019 w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

### Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 30-09-2019</b>				
<b>Aktywa:</b>				
Należności handlowe	-	590	-	590
Instrumenty pochodne handlowe	-	95	-	95
<b>Aktywa razem</b>	-	685	-	685
<b>Zobowiązania:</b>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(105)	-	(105)
<b>Zobowiązania razem (-)</b>	-	(105)	-	(105)
<b>Wartość godziwa netto</b>	-	580	-	580
<b>Stan na 31-03-2019</b>				
<b>Aktywa:</b>				
Należności handlowe	-	1 596	-	1 596
Instrumenty pochodne handlowe	-	112	-	112
<b>Aktywa razem</b>	-	1 708	-	1 708
<b>Zobowiązania:</b>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(77)	-	(77)
<b>Zobowiązania razem (-)</b>	-	(77)	-	(77)
<b>Wartość godziwa netto</b>	-	1 631	-	1 631

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

#### Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

### 13. Zapasy

W skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	30.09.2019	31.03.2019
Towary	167 202	209 335
Wartość bilansowa zapasów razem	167 202	209 335

Z uwagi na zmniejszenie dostępnych limitów ubezpieczeniowych, w celu zabezpieczenia płynności i możliwości terminowej realizacji zobowiązań, Spółka podjęła decyzję o istotnym zmniejszeniu stanów magazynowych poprzez rozpoczęcie wyprzedaży, zmniejszenie zaangażowania kapitału w niektóre grupy produktowe poprzez przyspieszenie rotacji zapasów, a także rezygnację z niestrategicznych grup produktowych. Wpłynęło to na zmniejszenie salda zapasów towarów z 209,3 mln PLN do 167,2 mln PLN na 30.09.2019. Ponadto na saldo zapasów wpłynęła sezonowość branży, w której działa Spółka. Optymalizacja zapasów, należności i zobowiązań umożliwiła wygenerowanie środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej na poziomie 47,0 mln PLN (na koniec września 2018 roku była to wartość 4,1 mln PLN).

### 14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	30.09.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	2 366	3 568
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	152	489
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 090)	(1 691)
Stan na koniec okresu	1 428	2 366

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	30.09.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	5 607	8 322
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	413	624
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(113)	(3 371)
Odpisy wykorzystane (-)	-	32
Stan na koniec okresu	5 907	5 607

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych: na 30.09.2019 wyniosły 1.923 tys. PLN (31.03.2019: 1.923 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły

### 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2019	31.03.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	5 397	393
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	9 832	2 134
Środki pieniężne w kasie	377	469
Depozyty krótkoterminowe	3 637	4 712
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	19 243	7 708

Na dzień 30.09.2019 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 183 tys. PLN (31.03.2019: 0 tys. PLN). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT (tzw. split payment).

## 16. Kapitał podstawowy

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

	30.09.2019	31.03.2019
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy (tys. PLN)</b>	<b>979</b>	<b>979</b>

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

W okresach sprawozdawczych nie emitowano akcji.

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

Wyszczególnienie	Stan na 29.08.2019 (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 31.12.2019 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	27,86%
EKB Sp. z o.o.**	2 557 036	2 557 036	26,11%

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

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

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

### 16.2. 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 16.1.

Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 16.1.

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

## 17. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

## 18. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

## 19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Umowy kredytowe zawarte przez Emitenta zawierają wartości kowenantów finansowych i niefinansowych. Na dzień 30 września 2019 roku Spółka nie przekroczyła żadnego kowenantu.

## 20. Rezerwy

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

## 21. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	30.09.2019	31.03.2019	30.09.2019	31.03.2019
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Przychody przyszłych okresów	6	6	-	-
Inne rozliczenia	889	1 884	-	1 742
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	895	1 890	-	1 742

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

## 22. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy

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

	30.09.2019	31.03.2019
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 362	3 505
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 502	7 754
Podatek odroczone per saldo na początek okresu	(4 140)	(4 249)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	2 226	158
Inne całkowite dochody (+/-)	4	(49)
Podatek odroczone per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 910)	(4 140)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 464	3 362
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 374	7 502

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych wynosi 2.459 tys. zł (31.03.2019: 0 tys. zł).

Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
<b>Podatek bieżący:</b>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	46	-
Podatek bieżący	46	-
<b>Podatek odroczone:</b>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(2 226)	392
Podatek odroczone	(2 226)	392
Podatek dochodowy razem	(2 180)	392

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
Wynik przed opodatkowaniem	(3 698)	3 493
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki Spółki	(703)	664
Podatek dochodowy	(2 180)	392

Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat różni się od podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem głównie z powodu otrzymanych dywidend (przychody nie podlegające opodatkowaniu) w wysokości 2.328 tys. zł (12.253 tys. zł \*19%) oraz kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów.

### 23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
Koszty sprzedaży	67 601	70 728
Koszty ogólnego zarządu	10 558	8 051
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	78 159	78 779

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2019 do 30.09.2019 roku wyniosły 78,2 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku o 1,8%. Emitent zdając sobie sprawę z możliwych ograniczeń w poziomie działalności handlowej, na początku raportowanego kwartału dokonał redukcji kosztów osobowych i rzeczowych, jednakże efekt tych ograniczeń będzie widoczny dopiero w następnych kwartałach. Jednocześnie zanotował niższy poziom kosztów zmiennych, ze względu na ograniczenie liczby transakcji handlowych.

### 24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 24.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	91	58
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	74	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	939	-
Dotacje otrzymane	163	267
Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi*	9 263	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	9	489
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	798	865
Pozostałe przychody operacyjne razem	11 337	1 679

\*Spółka prezentuje w tej pozycji przychody i koszty związane posiadanymi udziałami w spółkach zależnych zajmujących się zarządzaniem znakami towarowym

Na wartość powyższej pozycji składają się:

	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Opłaty licencyjne	(2 997)
Dywidendy	12 253
Odsetki od pożyczek	7
Razem	9 263

W 2018 Spółka zawarła wewnątrzgrupowe umowy przeniesienia długu oraz wzajemnych potrąceń wierzytelności. Ponadto zmienił się charakter działalności spółek zależnych, do których w latach ubiegłych miało miejsce wniesienie aportem składników majątkowych, wskutek czego inwestycja w te spółki przestała spełniać kryteria prezentacji dla Innych aktywów w wartości aportowej. Spółka na 31.03.2019 dokonała przeklasyfikowania składników majątkowych prezentowanych dotychczas w pozycji Inne długoterminowe aktywa finansowe do pozycji aktywów: Inwestycje w jednostki zależne, pożyczki udzielone oraz pozycji pasywów: Pożyczki, kredyty i instrumenty dłużne. Wartość otrzymanych dywidend, koszt opłat licencyjnych oraz koszt odsetek od pożyczek w okresie od 1.04.2019 do 30.09.2019 Spółka zaprezentowała „per saldo” w pozostałych przychodach operacyjnych. W okresie porównawczym Spółka zaprezentowała wszystkie przepływy pieniężne związane z tą transakcją „per saldo” w pozycji „Inne długoterminowe aktywa finansowe”.

#### 24.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	-	399
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	226
Zapłacone kary i odszkodowania	283	1 313
Koszty postępowań spornych	17	10
Złomowania/utylizacje	265	40
Inne koszty	155	264
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>720</b>	<b>2 252</b>

### 25. Przychody i koszty finansowe

#### 25.1. Przychody finansowe

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
<b>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
Pożyczki i należności	1 087	1 068
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 087	1 068
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	172	411
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	172	411
Dywidendy	-	1 792
Inne przychody finansowe	120	22
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1 379</b>	<b>3 293</b>

## 25.2. Koszty finansowe

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	502	28
Kredyty w rachunku kredytowym oraz bieżącym	1 673	1 379
Pożyczki	10	77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 029	1 163
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	3 214	2 647
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	217	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	217	-
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	483	608
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	483	608
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	638	580
Koszty finansowe razem	4 552	3 835

## 26. Opis spraw sądowych

### Postępowania z powództwa Spółki

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

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

### Postępowania przeciwko Spółce

W dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Zarząd Emitenta wskazywał na bieżąco główne informacje dotyczące sporów i postępowań sądowych, których Emitent jest stroną. Omówione zostały w nich szczegółowe informacje o charakterze i przebiegu spraw spornych. Wskazano także potencjalne ryzyka i prognozowane skutki finansowe zakończenia sporów i postępowań sądowych. 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.

Ponadto wskazać należy, że w związku z wykonaniem wszystkich warunków zawieszających wejście w życie Nowej Ugody, Strony podjęły działania celem zakończenia wszelkich postępowań cywilno-sądowych oraz egzekucyjnych wcześniej zawieszonych, poprzez cofnięcie pism je inicjujących lub uznanie roszczeń. Obecnie z uznawanych za istotne w Nowej Ugodzie pozostało jeszcze nieumorzono, ze względów formalnych leżących po stronie Sądu Apelacyjnego w Warszawie, postępowanie w sprawie o zapłatę 5 mln zł z weksla. W ocenie pełnomocnika procesowego Emitenta sąd rozpoznający sprawę najprawdopodobniej wyda postanowienie o umorzeniu postępowania.

Od pierwotnych założeń odbiega wykonanie jednej z umów wykonawczych do Nowej Ugody tj. porozumienia podatkowego regulującego zasady odpowiedzialności poszczególnych podmiotów nabywających wartości majątkowe w postaci nieruchomości i praw użytkowania wieczystego w zakresie zapłaty podatków i opłat z nimi



związanych. Zgodnie z nim za zapłatę wszelkich należności publicznoprawnych, zaległych i przyszłych, w postaci podatku rolnego, podatku od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego za nieruchomości odpowiedzialny jest podmiot, który w wyniku ziszczenia się warunków zawieszających, pod którymi zawarta została Ugoda, będzie wykonywał uprawnienia właściciela lub użytkownika wieczystego. Obecnie CCE wstrzymuje się od utworzenia rachunków Escrow – jednego z zabezpieczeń wykonania przez CCE ww. zobowiązań.

W bieżącym okresie przed sądem powszechnym w Poznaniu osoba fizyczna wniosła pozew przeciwko Komputronik S.A., EKB Sp. z o.o. oraz WB iTotal Sp. z o.o. o ustalenie nieistnienia prawa głosu akcjonariuszy akcji Komputronik S.A., gdzie wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę 19.760 tys. zł. Spółka jest jednym z trzech pozwanych w sprawie o ustalenie, że WB iTotal Sp. z o.o. i EKB Sp. z o.o. (akcjonariusze Komputronik S.A.) nie mogą wykonywać prawa głosu ze swoich akcji. Zarząd stoi na stanowisku, opierając się na stanowisku doradców prawnych, że pozew złożony przeciw Spółce jest całkowicie bezzasadny i nie ma oparcia w jakimkolwiek zawartym przez strony porozumieniu, ani w innych źródłach prawa. Powództwo dotknięte jest również wadami prawnymi. Akcjonariusz, który wniósł pozew posiada akcje o wartości około 2 tys. PLN, więc wartość potencjalnego ryzyka przegranej można ograniczyć do tej kwoty.

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

## 27. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2019	31.03.2019
<b>Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:</b>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	25 000	36 078
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	25 000	36 078
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>		
Gwarancje udzielone	61 198	58 809
Pozostałe jednostki razem	61 198	58 809
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>86 198</b>	<b>94 887</b>

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.

W okresie sprawozdawczym organy podatkowe weryfikują w Spółce rozliczenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2013. W tym zakresie Spółka otrzymała wynik kontroli Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 22 listopada 2019. Z uwagi na występowanie w 2013 roku straty podatkowej, w tamtym roku obrachunkowym nie wystąpił podatek do zapłacenia. Urząd kwestionuje rozliczenia poprzez brak zapłaty podatku o wartości 279,7 tys. PLN, wskazując jako powód zawyżenie kosztów uzyskania przychodów z tytułu opłat licencyjnych. Spółka nie zgadza się z ustaleniami kontrolujących, złożyła odwołanie od w/w wyniku kontroli podnosząc m.in.: zarzut zastosowania niewłaściwych przepisów prawa dla ustaleń kontrolujących, a także to, iż Urząd zastosował rażąco nierynkowy sposób naliczania opłat licencyjnych. W przypadku gdyby organy nie zgodziły się z argumentacją Emitenta i właściwy organ podatkowy utrzymałby w mocy przytoczoną decyzję, Spółka skorzysta z procedury odwoławczej. Doradcy podatkowi Spółki szacują szanse na uzyskanie przed sądem administracyjnym rozstrzygnięcia potwierdzającego prawidłowość rozliczeń dokonanych przez Emitenta jako zdecydowanie bardziej prawdopodobne, aniżeli przegranie sporu. Spółka szacuje, iż jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje sposób tzw. niepewnego traktowania podatkowego przyjęty przez Emitenta w opisanym wyżej odwołaniu.

Spółka postępuje zgodnie z Rozporządzeniem Komisji Europejskiej 2018/1595 z dnia 23 października 2018 r., zmieniającym rozporządzenie (WE) nr 1126/2008, przyjmujące określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady Europy w odniesieniu do Interpretacji 23 Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, w szczególności Załącznika KIMSF 23 (dalej „Załącznik”) w punktach 9 i 10. W odniesieniu do wytycznych punktu 11 przytoczonego Załącznika, Spółka szacuje, że ostateczne rozstrzygnięcia organów spowodują, że w odniesieniu do pkt 11 Załącznika oczekiwana **kwota roszczeń podatkowych wyniesie 0 zł**.

Zgodnie z punktami 13 i 14 Załącznika, Emitent będzie dokonywał okresowej aktualizacji przyjętych założeń i dokonywał właściwych aktualizacji, zgodnie z wytycznymi opisanymi w punktach 11-14 Załącznika. Niezwykle nieprawdopodobny scenariusz zakłada, że organy podatkowe podtrzymując swoje uprzednie decyzje i uzyskując korzystne wyroki sądów administracyjnych w Polsce i w Trybunale Sprawiedliwości Unii Europejskiej, rozciągając interpretację w danej sprawie, wszczął w przyszłości kontrole i uzyskałby podobne rozstrzygnięcia za wszystkie

inne lata, w których Spółka stosowała rozsądne rozliczenia kosztowe związane z rozliczaniem kosztu opłat licencyjnych, maksymalna kwota roszczeń podatkowych, co do których prawdopodobieństwo zaistnienia wymagalnego roszczenia jest wręcz znikome, może wynieść czysto hipotetycznie 5.035 tys. zł + odsetki. Szacując prawdopodobieństwo, Spółka na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie utworzyła rezerw w związku z wyżej opisanym zagadnieniem i jego możliwymi skutkami.

W Spółce prowadzone są działania kontrolne w zakresie podatku od towarów i usług, co jest typowe dla podmiotów handlujących elektroniką użytkową, jednakże **żadna z kontroli, do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, nie zakończyła się wydaniem jakiegokolwiek decyzji**. Trwające kontrole dotyczą podatku od towarów i usług (VAT) za okresy: marzec – maj 2014, styczeń 2015 oraz styczeń – wrzesień 2017.

Informacje na temat stanu kontroli zakończonych w latach ubiegłych były prezentowane w sprawozdaniach za lata ubiegłe. W bieżącym okresie Emitent nie otrzymał żadnej decyzji wydanej przez organy państwowe, w tym w szczególności skutkującej powstaniem zobowiązania finansowego. Jednakże Zarząd zwraca uwagę, że w przypadku wydania takich decyzji i podtrzymaniu jej w przyszłości przez podatkowy organ odwoławczy (Izba Skarbowa), mogą one wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W celu zmniejszenia prawdopodobieństwa wystąpienia opisanych powyżej ryzyk, Emitent podejmuje następujące działania: monitoruje zmiany w przepisach prawnych, dostosowuje procedury wewnętrzne, kieruje pracowników na specjalistyczne szkolenia, współpracuje z renomowanymi kancelariami prawnymi i doradcami podatkowymi, a także uczestniczy w pracach organizacji branżowych (Związek Cyfrowa Polska) oraz współpracuje z organizacjami zajmującymi się ochroną środowiska.

## 28. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

## 29. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

## 30. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 824	866
Świadczenia razem	1 824	866

W okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek zależnych, kluczowego personelu kierowniczego oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
Sprzedaż do:		
Jednostce zależnej	46 551	56 624
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	7	78
Pozostałym podmiotom powiązany	50	2
Razem	46 608	56 704

	Należności	
	30.09.2019	31.03.2019
Sprzedaż do:		
Jednostce zależnej	29 175	41 714
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	1 273	
Pozostałym podmiotom powiązany	10 370	10 743
Razem	40 818	52 457

Na saldo należności od pozostałych podmiotów powiązanych na 30.09.2019 r. oraz na 31.03.2019 r. składają się głównie należności z tytułu dokonanych w 2016 r. sprzedaży udziałów i jednostce zależnej Tradus Sp. z o.o. na kwotę 3 800 tys. zł oraz sprzedaży wierzytelności pożyczkowej w faktoringu na kwotę 6 417 tys. zł. Termin spłaty wierzytelności z tytułu sprzedaży udziałów przypada na marzec 2020 roku, natomiast dla wierzytelności z tytułu zawartych umów faktoringu termin spłaty określono na 7 dni od uzyskania zapłaty środków pieniężnych od Dłużnika. Zabezpieczeniem w/w transakcji są umowy poręczeń bezterminowych udzielonych przez EKB Sp. z o.o. i WBiTotal Sp. z o.o. (dotychczasowych akcjonariuszy Emitenta), 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. Należy podkreślić, że zaangażowanie Spółki w należności powiązane z firmą Tradus sp. z o.o. uległo zmniejszeniu o 6.412 tys. PLN - ze względu na spłatę należności dokonaną w dniu 19.02.2019r. Na dzień 30.09.2019 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.

W okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01-04-2019 do 30-09-2019	od 01-04-2018 do 30-09-2018
Zakup od:		
Jednostce zależnej	7 814	35 189
Pozostałym podmiotom powiązanim	1 005	1 920
<b>Razem</b>	<b>8 819</b>	<b>37 109</b>

	Zobowiązania	
	30.09.2019	31.03.2019
Zakup od:		
Jednostce zależnej	24 654	37 220
Pozostałym podmiotom powiązanim	66	191
<b>Razem</b>	<b>24 720</b>	<b>37 411</b>

W okresie objętym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty pożyczek udzielonych oraz otrzymanych od jednostek zależnych, kluczowego personelu kierowniczego oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	30.09.2019		31.03.2019	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<b>Pożyczki udzielone:</b>				
Jednostce zależnej	13 217	14 736	15 443	3 149
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	11	-	1 900
Pozostałym podmiotom powiązanim	2 000	4 124	6 495	2 249
<b>Razem</b>	<b>15 217</b>	<b>18 871</b>	<b>21 938</b>	<b>7 298</b>

	30.09.2019		31.03.2019	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<b>Pożyczki otrzymane od:</b>				
Jednostce zależnej	-	11	1 829	504
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	-	100	504
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>11</b>	<b>1 929</b>	<b>1 008</b>

### 31. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 8 listopada 2019 r. Spółka podpisała aneksy (opatrzone datą 8 listopada 2019 r.) do umów zawartych z mBank S.A. w zakresie wskazanym poniżej:

1. Aneks do Umowy Ramowej Umbrella Wieloproduktowa zawarty pomiędzy Komputronik S.A., Komputronik Biznes Sp. z o.o. a mBank S.A.
2. Aneks do umowy o kredyt obrotowy zawarty pomiędzy Komputronik S.A. a mBank S.A.
3. Aneks do umowy na limit udzielony na regulowanie zobowiązań handlowych zawarty pomiędzy Komputronik S.A. a mBank S.A.

Przedmiotem aneksów do ww. umów jest głównie:

- (a) okres udostępnienia finansowania dla ww. aneksów został ustalony na dzień 14 sierpnia 2020 roku;
- (b) zmiana wartości wskaźnika finansowego „wskaźnik zadłużenia netto / EBITDA” z 4,5 na 5,5;
- (c) zmiana zabezpieczeń – w szczególności poprzez ustanowienie hipoteki oraz zastawu na aktywach należących do Grupy Kapitałowej Emitenta;
- (d) wprowadzenie harmonogramu spłat skorelowanego z przepływami pieniężnymi generowanymi z realizowanych projektów, do umowy na limit udzielony na regulowanie zobowiązań handlowych jak niżej:
  - z 15,0 mln PLN na 11,37 mln PLN od dnia 31.01.2020,
  - z 11,37 mln PLN na 7,74 mln PLN od dnia 27.02.2020,
  - z 7,74 mln PLN na 5,92 mln PLN od dnia 31.03.2020,
  - z 5,92 mln PLN na 4,11 mln PLN od dnia 30.04.2020.

Dnia 8 listopada 2019 r. Spółka podpisała aneksy (opatrzone datą 8 listopada 2019 r.) do umów zawartych z Santander Bank Polska S.A. w zakresie wskazanym poniżej:

1. Aneks do Umowy o multiliniję zawarty pomiędzy Komputronik S.A., Komputronik Biznes Sp. z o.o. a Santander Bank Polska S.A.
2. Aneks do umowy o kredyt rewolwingowy zawarty pomiędzy Komputronik S.A. a Santander Bank Polska S.A.
3. Aneks do umowy na limit na gwarancje zawarty pomiędzy Komputronik S.A. a Santander Bank Polska S.A.

Przedmiotem aneksów do ww. umów jest głównie:

- (a) okres udostępnienia finansowania dla ww. aneksów został ustalony na dzień 14 sierpnia 2020 roku;
- (b) zmiana wartości wskaźnika finansowego „wskaźnik zadłużenia netto / EBITDA” z 4,5 na 5,5;
- (c) zmiana zabezpieczeń – w szczególności poprzez ustanowienie hipoteki oraz zastawu na aktywach należących do Grupy Kapitałowej Emitenta;
- (d) wprowadzenie harmonogramu spłat skorelowanego z przepływami pieniężnymi generowanymi z realizowanych projektów, do umowy o kredyt rewolwingowy jak niżej:
  - z 29,0 mln PLN na 24,92 mln PLN od dnia 31.01.2020,
  - z 24,92 mln PLN na 20,84 mln PLN od dnia 28.02.2020,
  - z 20,84 mln PLN na 18,80 mln PLN od dnia 31.03.2020,
  - z 18,80 mln PLN na 16,76 mln PLN od dnia 30.04.2020.

Dnia 12 listopada 2019 r. Spółka podpisała aneksy (opatrzone datą 8 listopada 2019 r.) do umów zawartych z Bank Millennium S.A. w zakresie wskazanym poniżej:

1. Aneks do Umowy o kredyt parasolowy zawarty pomiędzy Komputronik S.A., Komputronik Biznes Sp. z o.o. a Bank Millennium S.A.
2. Aneks do umowy faktoringu odwrotnego zawarty pomiędzy Komputronik S.A. a Bank Millennium S.A.
3. Aneks do umowy na faktoring z polisą klienta (pełny) zawarty pomiędzy Komputronik S.A. a Bank Millennium S.A.
4. Aneks do umowy na faktoring z polisą klienta (pełny) zawarty wyłącznie ze spółką zależną od Emitenta tj. Komputronik Biznes Sp. z o.o.
5. Aneks do umowy na transakcje skarbowe zawarty pomiędzy Komputronik S.A. a Bank Millennium S.A.

Przedmiotem aneksów do ww. umów jest głównie:

- (a) okres udostępnienia finansowania dla ww. aneksów został ustalony na dzień 14 sierpnia 2020 roku
- (b) zmiana wartości wskaźnika finansowego „wskaźnik zadłużenia netto / EBITDA” z 4,5 na 5,5
- (c) zmiana zabezpieczeń – w szczególności poprzez ustanowienie hipoteki oraz zastawu na aktywach należących do Grupy Kapitałowej Emitenta.
- (d) Wprowadzenie harmonogramu spłat skorelowanego z przepływami pieniężnymi generowanymi z realizowanych projektów, do umowy o kredyt parasolowy jak niżej:
  - z 28,7 mln PLN na 26,41 mln PLN od dnia 31.01.2020,

- z 26,41 mln PLN na 24,12 mln PLN od dnia 29.02.2020,
- z 24,12 mln PLN na 22,975 mln PLN od dnia 31.03.2020,
- z 22,975 mln PLN na 21,83 mln PLN od dnia 30.04.2020.

W dniu 20 listopada 2019 r. Pan Krzysztof Nowak pełniący funkcję Członka Zarządu Spółki złożył rezygnację z zajmowanej funkcji ze skutkiem na dzień 30 listopada 2019 r. W tym samym dniu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki, do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki został powołany Pan Sebastian Pawłowski.

Spółka podpisała w dniu 29 listopada 2019 r. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bank Pekao S.A. Limit kredytowy został udostępniony do dnia 20 lipca 2020r

Dnia 19 grudnia 2019 Spółka zbyła w transakcji wewnątrzgrupowej całość udziałów w podmiocie Komputronik API Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 42 tys. PLN za cenę łączną 42 tys. PLN.

Dnia 23 grudnia 2019 Spółka zbyła całość udziałów w podmiocie Activa S.A. o łącznej wartości nominalnej 1.800 tys. PLN za cenę łączną 5 tys. PLN. Wartość udziałów Activa S.A. w cenie nabycia na 30.09.2019 wynosi 1.818 tys. PLN i jest objęta odpisem aktualizującym w wysokości 1.818 tys. PLN.

### **32. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów**

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

### **33. Inne informacje wymagane przepisami**

- a) 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 2019 Spółka nie publikowała prognoz.

- b) Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.**

W okresie od 01 kwietnia do 30 września 2019 roku Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w nocie 30.

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

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

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

Komputronik S.A. osiągnął za okres od 01.04.2019 roku do 30.09.2019 roku przychody w wysokości 733 112 tys. PLN. Pierwszy kwartał roku obrachunkowego zakończył się przychodami w wysokości 338 415 tys. PLN, natomiast w drugim kwartale obrachunkowym 2019 roku Spółka zanotowała wzrost przychodów o 56 mln PLN (16,6%) w stosunku do kwartału pierwszego tego samego roku. Łączne przychody w pierwszym półroczu obrachunkowym 2019 roku były niższe o 16,5% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, przy czym dynamika spadku przychodów drugiego kwartału obrachunkowego r/r (-13%) roku okazała się istotnie mniejsza od dynamiki spadku przychodów kwartału pierwszego r/r (-20%).

Głównym czynnikiem spadku przychodów była redukcja sprzedaży prowadzonej w części kanałów dystrybucji (sprzedaż hurtowa i eksportowa), co z kolei było spowodowane ograniczeniem limitów ubezpieczeniowych przyznawanych dostawcom Emitenta. Brak dostatecznego finansowania w postaci kredytu kupieckiego od dostawców był widoczny już w czwartym kwartale obrachunkowym roku 2018, natomiast najbardziej widoczne w skutkach ograniczenie obrotów handlowych nastąpiło w pierwszym kwartale obrachunkowym roku 2019 o czym Emitent informował w raporcie kwartalnym za pierwszy kwartał roku obrachunkowego 2019. Emitent w pierwszym półroczu podjął szereg działań mających na celu niwelację negatywnych skutków ograniczenia finansowania,

skupiając się na sprzedaży najbardziej dochodowych grup towarowych, w kanałach i transakcjach generujących marże wyższe od średniej z poprzednich okresów. Pozwoliło to poprawiać dynamikę sprzedaży w stosunku do lipca i sierpnia 2018 roku, a we wrześniu uzyskać obroty porównywalne do września 2018 roku (patrz: opis sytuacji finansowej w Skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności).

Ograniczenie finansowania kredytem kupieckim spowodowało, że Emitent chcąc zabezpieczyć płynność oraz terminowe regulowanie zobowiązań zdecydował się na istotne zmniejszenie stanów magazynowych w pierwszym kwartale obrachunkowym 2019 roku poprzez wprowadzenie akcji wyprzedażowych. W drugim kwartale obrachunkowym stany magazynowe emitenta utrzymywały tendencję spadkową, tak iż na koniec pierwszego półrocza obrachunkowego 2019 roku osiągnęły poziom 167,2 mln PLN w stosunku do 209,3 mln PLN z początku roku obrachunkowego 2019. Zobowiązania handlowe Komputronik S.A. na dzień 30.09.2019 roku wyniosły 180,3 mln PLN i były niższe o 3 mln PLN w stosunku do początku roku obrachunkowego 2019. W wyniku zoptymalizowania przepływów pieniężnych środki pieniężne netto z działalności operacyjnej na koniec opisywanego kwartału wyniosły 47 mln PLN, w stosunku do 4,1 mln PLN w roku ubiegłym.

Zysk brutto na sprzedaży wyniósł w pierwszym półroczu obrachunkowym 2019 roku 67 mln PLN i był niższy o 19,6% od wyniku uzyskanego w analogicznym okresie roku 2018 roku. Spadek zysku brutto na sprzedaży wynikał z ograniczenia obrotów w transakcjach angażujących nadmiernie kapitał obrotowy jak również szerokiej akcji wyprzedażowej w celu zapewnienia płynności dostaw dla głównych grup produktowych. W drugim kwartale obrachunkowym 2019 roku Komputronik S.A. zaczął uzyskiwać pozytywny efekt działań optymalizacyjnych, dzięki czemu zanotował 22% wzrost zysku brutto na sprzedaży w stosunku do kwartału pierwszego roku obrachunkowego.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2019 do 30.09.2019 roku wyniosły 78,2 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku o 0,8%. W związku z ograniczeniami w dostępie do kredytu kupieckiego oraz wynikającym z tego spadku obrotów o raz zysku Emitent podjął działania zmierzające do ograniczenia kosztów rzeczowych oraz osobowych o czym informował w raporcie okresowym za pierwszy kwartał obrachunkowy. Warto zauważyć, że dynamika wzrostu kosztów ogólnego zarządu i sprzedaży w drugim kwartale obrachunkowym 2019 roku była wolniejsza od dynamiki wzrostu przychodów ze sprzedaży w porównaniu z pierwszym kwartałem finansowym roku 2019.

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.04.2019 do 30.09.2019 roku wyniosły 11 337 tys. PLN, a pozostałe koszty operacyjne 720 tys. PLN.

Opisane powyżej czynniki związane z ograniczeniem dostępnego kredytu kupieckiego a co za tym idzie utratą części obrotu i zysku spowodowały, że Emitent wygenerował stratę z działalności operacyjnej w wysokości (-525 tys. PLN).

W pierwszym półroczu obrachunkowym 2019 roku Komputronik S.A. wygenerował przychody finansowe na poziomie 1 379 tys. PLN przy kosztach finansowych wynoszących 4 552 tys. PLN.

Komputronik S.A. za pierwsze półrocze roku obrachunkowego 2019 zrealizował wynik netto (-1 518 tys. PLN).

Zarząd Emitenta dokładnie rozpoznał wpływ poszczególnych czynników na uzyskane przychody oraz dochody ze sprzedaży (zostały one przedstawione w Skonsolidowanym Sprawozdaniu z działalności gospodarczej) i podjął odpowiednie działania optymalizujące zarówno stronę przychodową, jak i kosztową. Celem działań jest doprowadzenie do maksymalnego wykorzystania posiadanego kapitału obrotowego do zwiększania dochodów i dostosowanie kosztów do zmniejszonej skali prowadzonej działalności handlowej.

Rozszerzony opis sytuacji finansowej, z uwzględnieniem zmian w poszczególnych kwartałach i miesiącach zakończonego półrocza znajduje się w Skonsolidowanym sprawozdaniu z działalności.

**35. Zatwierdzenie do publikacji**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2019 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 31 grudnia 2019 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2019-12-31	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2019-12-31	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2019-12-31	Joanna Roeske	Główny Księgowy	