



**GRUPA KAPITAŁOWA
KOMPUTRONIK S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE
Sprawozdanie finansowe**

**za okres od 1 kwietnia 2019 roku
do 31 grudnia 2019 roku**

POZNAŃ, DNIA 28 LUTY 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	1
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
1. Informacje ogólne	9
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	10
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	17
4. Zysk na akcję	17
5. Sezonowość działalności	17
6. Segmenty operacyjne	18
7. Konsolidacja	20
8. Wartości niematerialne	23
9. Rzeczowe aktywa trwałe	24
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	26
11. Nieruchomości inwestycyjne	27
12. Aktywa i zobowiązania finansowe	28
13. Wartość godziwa instrumentów finansowych*	31
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	32
15. Zapasy	32
16. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	33
17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	33
18. Kapitał podstawowy	33
19. Dywidendy	34
20. Emisja i wykup papierów dłużnych	34
21. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	34
22. Rezerwy	34
23. Rozliczenia międzyokresowe	35
24. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy	35
25. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	36
26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	36
27. Przychody i koszty finansowe	37
28. Opis spraw sądowych	38
29. Zobowiązania warunkowe	39
30. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	40
31. Działalność zaniechana	41
32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	41
33. Zdarzenia po dniu bilansowym	42
34. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	43
35. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej)	43
36. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. oraz Grupy Komputronik	43
37. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Komputronik S.A.	49
38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnej informacji finansowej Komputronik S.A. za III kwartał roku obrotowego 2019/2020	56
39. Zatwierdzenie do publikacji	57

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	Nr noty	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	7	24 501	24 501
Wartości niematerialne	8	32 050	29 477
Rzeczowe aktywa trwałe	9	48 014	56 175
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	10	36 746	-
-powierzchnie lokali użytkowych	10	28 278	-
-pozostałe aktywa	10	8 468	-
Nieruchomości inwestycyjne	11	28 541	31 755
Należności i pożyczki	12	3 752	2 707
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		107	67
Aktywa trwałe razem		173 711	144 682
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	164 724	217 485
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	24 924	14 641
Należności z tytułu dostaw i usług	12	82 486	102 827
Pozostałe należności	12	24 026	17 381
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		324	243
Pożyczki	12	5 532	7 499
Pochodne instrumenty finansowe	12	178	112
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe*	12	13 624	13 624
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 210	2 367
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	20 275	11 299
Aktywa obrotowe razem		338 303	387 478
Aktywa razem		512 014	532 160

*prawa majątkowe do nabycia nieruchomości wynikające z umowy z dnia 7 listopada 2017, szerzej opisanej w Nocie 35 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego GK Komputronik SA na 31.03.2019.

SKONSOLIDOWANY BILANS (CD.)

PASYWA	Nr noty	31.12.2019	31.03.2019
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		76 842	76 842
Pozostałe kapitały		17 638	17 465
Zyski zatrzymane:		55 289	69 070
- zysk z lat ubiegłych		69 077	61 153
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(13 788)	7 917
Różnice kursowe z przeliczenia		-	(1)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		150 748	164 355
Udziały niedające kontroli		333	410
Razem kapitał własne		151 081	164 765
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing finansowy	10	-	2 483
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	10	26 427	-
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	10	21 820	-
- <i>umowy leasingu</i>	10	4 607	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 946	5 110
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	-	1 742
Zobowiązania długoterminowe razem		30 693	9 335
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	182 147	202 906
Pozostałe zobowiązania	12	41 480	44 677
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		72	267
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	87 202	100 096
Leasing finansowy	10	-	1 360
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	10	10 996	-
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	10	8 286	-
- <i>umowy leasingu</i>	10	2 710	-
Pochodne instrumenty finansowe	12	86	77
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		6 477	6 318
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	1 780	2 359
Zobowiązania krótkoterminowe razem		330 240	358 060
Zobowiązania razem		360 933	367 395
Pasywa razem		512 014	532 160

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	od 2019-10-01 do 2019-12-31	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-10-01 do 2018-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Przychody ze sprzedaży	6	508 334	1 328 005	591 554	1 560 148
Przychody ze sprzedaży usług		29 741	74 830	39 760	98 289
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		478 593	1 253 175	551 794	1 461 859
Koszt własny sprzedaży		449 138	1 186 367	522 486	1 385 378
Koszt sprzedanych usług		14 818	39 278	18 616	42 743
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		434 320	1 147 089	503 870	1 342 635
Zysk brutto ze sprzedaży		59 196	141 638	69 068	174 770
Koszty sprzedaży	25	45 847	125 171	51 561	135 735
Koszty ogólnego zarządu	25	8 143	22 624	8 238	21 445
Pozostałe przychody operacyjne	26	1 445	4 484	3 134	5 925
Pozostałe koszty operacyjne	26	999	2 511	2 746	6 293
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 652	(4 184)	9 657	17 222
Przychody finansowe	27	893	2 243	(311)	801
Koszty finansowe	27	2 374	10 706	1 497	5 628
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	30	(1 576)	(1 576)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 595	(14 223)	7 849	12 395
Podatek dochodowy	24	1 631	(595)	2 084	3 735
Zysk (strata) netto		964	(13 628)	5 765	8 660
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		753	(13 788)	5 786	8 680
- podmiotom niekontrolującym		211	160	(21)	(20)

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

	Nr noty	od 2019-10-01 do 2019-12-31	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-10-01 do 2018-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
- podstawowy	4	0,10	(1,39)	0,59	0,88
- rozwodniony	4	0,10	(1,39)	0,59	0,88

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	od 2019-10-01 do 2019-12-31	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-10-01 do 2018-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Zysk (strata) netto		964	(13 628)	5 765	8 660
Inne całkowite dochody					
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>					
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		1	(21)	(258)	(1 183)
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		62	193	51	225
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>					
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		1	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		64	172	(207)	(958)
Całkowite dochody		1 028	(13 456)	5 558	7 702
Całkowite dochody przypadające:					
- akcjonariusza podmiotu dominującego		817	(13 616)	5 580	7 722
- podmiotom niekontrolującym		211	160	(22)	(20)

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem			
Saldo na dzień 31-03-2019	979	76 842	17 465	69 070	164 356	(1)	410	164 765
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	76 842	17 465	69 070	164 356	(1)	410	164 765
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2019 do 31-12-2019								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	(34)	(34)	-	(162)	(196)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(75)	(75)
Inne zmiany	-	-	-	41	41	1	-	42
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	7	7	1	(237)	(229)
Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 31-12-2019	-	-	-	(13 788)	(13 788)	-	160	(13 628)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 31-12-2019	-	-	173	-	173	-	-	173
Razem całkowite dochody	-	-	173	(13 788)	(13 615)	-	160	(13 455)
Saldo na dzień 31-12-2019	979	76 842	17 638	55 289	150 748	-	333	151 081

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

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

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Różnice kursowe z przeliczenia	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem			
Saldo na dzień 31-03-2018	979	76 842	17 265	66 969	162 055	-	668	162 723
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości (wpływ MSSF 9)	-	-	-	(1 119)	(1 119)	-	-	(1 119)
Korekta błęd	-	-	-	(4 551)	(4 551)	-	-	(4 551)
Saldo po zmianach	979	76 842	17 265	61 299	156 385	-	668	157 053
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 31-03-2019								
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(218)	(218)
Inne zmiany	-	-	(1 183)	18	(1 165)	-	-	(1 165)
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(1 183)	18	(1 165)	-	(218)	(1 383)
Zysk netto za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018	-	-	-	8 680	8 680	-	-	8 680
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2018 do 31-12-2018	-	-	224	-	224	3	-	227
Razem całkowite dochody	-	-	224	8 680	8 904	3	-	8 907
Saldo na dzień 31-12-2018	979	76 842	16 306	69 997	164 124	3	450	164 577

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nr noty	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(14 223)	12 395
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	9	4 508	5 406
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8	5 420	4 430
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		8 719	-
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	11	3 214	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		129	477
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(84)	(151)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	30	1 576	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(281)	(58)
Koszty odsetek	27	3 852	2 538
Przychody z odsetek i dywidend		(859)	(390)
Inne korekty		(937)	(1 997)
Korekty razem		25 257	10 255
Zmiana stanu zapasów		52 761	(4 707)
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(10 283)	-
Zmiana stanu należności		12 846	(933)
Zmiana stanu zobowiązań		(23 797)	18 203
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		55	(3 564)
Zmiany w kapitale obrotowym		31 582	8 999
Zapłacony podatek dochodowy		(515)	(968)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		42 101	30 681
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	8	(7 419)	(4 441)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(2 218)	(9 778)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		253	808
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych		(91)	118
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	30	36	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		2 732	853
Pożyczki udzielone		(2 113)	(7 176)
Otrzymane odsetki		915	214
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(7 905)	(20 365)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 063	2 964
Spłata kredytów i pożyczek		(15 656)	(1 060)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(8 655)	(1 416)
Odsetki zapłacone		(3 833)	(2 859)
Dywidendy wypłacone		(75)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(25 156)	(2 371)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		9 040	7 945
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		11 299	10 111
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(64)	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		20 275	18 114

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 28 lutego 2020 r. wchodził:

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

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

W tym samym dniu, na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki dominującej, do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki dominującej został powołany Pan Sebastian Pawłowski.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 28 lutego 2020 r. wchodził:

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

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest wg PKD:

- Pozostała sprzedaż hurtowa PKD 5190Z
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego PKD 52
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 3002Z
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD 2233Z
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 7210Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 7250Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.2
- Działalność związana z bazami danych PKD 7240Z
- Transmisja danych PKD 6420C
- Działalność związana z informatyką, pozostała PKD 7240Z
- Prace badawczo- rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 7310G.
- Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 32.99 Z
- Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń PKD 33
- Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego PKD 95
- Badania naukowe i prace rozwojowe PKD 72
- Reklama PKD 73.1
- Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa PKD 4521.

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

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	metoda konsolidacji	Udział Grupy w kapitale:		
			31.12.2019	31.03.2019	31.12.2018
ACTIVA S.A.*	Poznań	pełna	-	100,00%	100,00%
Benchmark Sp. z o.o.	Poznań	pełna	80,00%	80,00%	80,00%
Contanisimo Limited	Nikozja/Cypr	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
K24 International s.r.o.	Ostrava/Czechy	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	Poznań	pełna	99,00%	99,00%	99,00%
Movity Sp. z o.o.	Poznań	pełna	70,00%	70,00%	70,00%
Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp. k. (dawniej Cogitary Sp. z o.o. Sp. k.)**	Poznań	pełna	100,00%	80,00%	80,00%
API ERP Sp. z o.o. (dawniej Komputronik API Sp. z o.o.)***	Poznań	pełna	-	70,00%	70,00%
Komputronik Plus Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Komputronik Biznes Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Komputronik Signum Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
SSK Sp. z o.o. SKA	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
SSK Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Sale Idea GmbH (dawniej Komputronik GmbH)	Berlin/Niemcy	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
IT-Tender Sp. z o.o.****	Poznań	pełna	95,00%	100,00%	100,00%
Mineralia Sp. z o.o.*****	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
ERP NEW Sp. z o.o.*****	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	0,00%

* dnia 23 grudnia 2019 r. Grupa utraciła kontrolę nad Activa S.A. (nota nr 30),

** udział pośredni – Komputronik Plus Sp. z o.o. sp. komandytowa jest jednostką zależną w 99% Contanisimo Limited z siedzibą na Cyprze oraz w 1% od Komputronik Plus Sp. z o.o. Dnia 7 października Grupa zwiększyła udziały w zyskach i stratach w Komputronik Plus Sp. z o.o. sp. komandytowa (nota nr 30),

*** dnia 23 grudnia 2019 r. Grupa utraciła kontrolę nad API ERP Sp. z o.o. (nota nr 30),

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

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

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

W roku 2018 Emitent założył Fundację Komputronik, która nie prowadziła istotnej działalności, wobec czego odstąpiono od objęcia jej konsolidacją.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 28 lutego 2020 roku.

2. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd jednostki dominującej, przyjmując powyższe założenie, uwzględnił ryzyka związane z finansowaniem działalności Grupy i ocenił, że na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie ma istotnych okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy.

2.2. Zasady rachunkowości

Prezentowany raport kwartalny zawiera:

1. śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. za okres bieżący od 1 kwietnia do 31 grudnia 2019 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 31 grudnia 2018 r. wraz z wybranymi informacjami objaśniającymi,
2. kwartalną informację finansową Komputronik S.A. za okres bieżący od 1 kwietnia do 31 grudnia 2019 r., okres porównywalny od 1 kwietnia do 31 grudnia 2018 r.

Zarówno śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r., jak i śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2019 r. nie podlegały obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie kwartalnym zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 marca 2019 r. 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, Grupa ocenia, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Aby ocenić, czy na podstawie zawartej umowy przekazuje się prawo sprawowania kontroli nad użytkowaniem danego składnika aktywów przez dany okres, Grupa ocenia, czy przez cały okres użytkowania dysponuje łącznie następującymi prawami:

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

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

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

Początkowe ujęcie i wycena

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

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu,
- wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
- wszelkie początkowe koszty bezpośrednie poniesione przez leasingobiorcę,
- szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów, przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował, lub przeprowadzeniem renowacji bazowego składnika aktywów do stanu wymaganego przez warunki leasingu, chyba

że te koszty są ponoszone w celu wytworzenia zapasów. Leasingobiorca przyjmuje na siebie obowiązek pokrycia tych kosztów w dacie rozpoczęcia albo w wyniku używania bazowego składnika aktywów przez dany okres.

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

Opłaty leasingowe zawarte w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu obejmują:

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

Późniejsza wycena

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

Po dacie rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

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

Amortyzacja

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

Wpływ MSSF 16 „Leasing” na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy – informacje ogólne

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

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

Grupa przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. tj. 1 kwietnia 2019 r. W konsekwencji dane za rok 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 Grupa zakończyła wdrażanie MSSF 16 i nie oczekuje żadnych dalszych zmian w ocenie wpływu standardu przedstawionej poniżej.

Grupa 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.

Poniższej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na bilans otwarcia:

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

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

Poniższej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na skrócony śródroczny skonsolidowany bilans na 31.12.2019 r.:

AKTYWA	Dane bez wpływu MSSF 16 31.12.2019	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 31.12.2019
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	32 428	(378)	32 050
Rzeczowe aktywa trwałe	54 424	(6 410)	48 014
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	36 746	36 746
Aktywa trwałe	143 753	29 958	173 711
Aktywa obrotowe			
Aktywa obrotowe	338 303	-	338 303
Aktywa razem	482 056	29 958	512 014

PASYWA	Dane bez wpływu MSSF 16 31.12.2019	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 31.12.2019
Kapitał własny			
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(13 960)	172	(13 788)
Kapitał własny	150 576	172	150 748
Udziały niedające kontroli	333	-	333
Razem kapitał własne	150 909	172	151 081
Zobowiązania długoterminowe			
Leasing finansowy	4 119	(4 119)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	26 427	26 427
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 906	40	3 946
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	851	(851)	-
Zobowiązania długoterminowe	9 196	21 497	30 693
Zobowiązania krótkoterminowe			
Leasing finansowy	1 620	(1 620)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	10 996	10 996
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 867	(1 087)	1 780
Zobowiązania krótkoterminowe	321 951	8 289	330 240
Zobowiązania razem	331 147	29 786	360 933
Pasywa razem	482 056	29 958	512 014

Poniższej przedstawiono wpływ wdrożenia MSSF 16 na skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów w okresie 01.04.2019 – 31.12.2019 r.:

	Dane bez wpływu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-12-2019	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-12-2019
Przychody ze sprzedaży	1 328 005	-	1 328 005
Koszt własny sprzedaży	1 186 367	-	1 186 367
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	141 638	-	141 638
Koszty sprzedaży	126 457	(1 286)	125 171
Pozostałe przychody operacyjne	5 375	(891)	4 484
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(6 155)	395	(5 760)
Koszty finansowe	10 442	264	10 706
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(14 354)	131	(14 223)
Podatek dochodowy	(635)	40	(595)
Zysk (strata) netto	(13 800)	172	(13 628)

	Dane bez wpływu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-12-2019	Wpływ MSSF 16	Dane po wdrożeniu MSSF 16 od 01-04-2019 do 31-12-2019
Zysk (strata) netto	(13 800)	172	(13 628)
Inne całkowite dochody			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	172	-	172
Całkowite dochody	(13 628)	172	(13 456)

Szczegółowy opis korekt oraz dane uzupełniające

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

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

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

Grupa podjęła decyzję o zastosowaniu uproszczeń w odniesieniu do:

a) leasingów krótkoterminowych, tj. do 12 miesięcy;

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

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

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

KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatkowego dochodu”

Interpretacja wyjaśnia, w jaki sposób należy stosować wymogi w zakresie ujmowania i wyceny zawarte w MSR 12 "Podatek dochodowy" w przypadku, gdy występuje niepewność co do sposobu ujęcia podatku dochodowego.

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

Według szacunków Grupy interpretacja nie ma istotnego wpływu na niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane 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 Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Dlatego też szacunki dokonane na 31 grudnia 2019 roku mogą w przyszłości podlegać zmianom. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek m.in. odpisów aktualizujących wartość aktywów (nota nr 16), rezerw (nota nr 22) oraz aktywów na podatek odroczoney (nota nr 24).

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych). Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnienia między innymi postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu przez podmioty sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzula GAAR ma zastosowanie w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal 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, aktywów 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 Grupa nie dokonywała korekt błędów oraz zmian zasad rachunkowości, za wyjątkiem zmian zasad rachunkowości wynikających z wdrożenia nowego standardu MSSF16 opisanych powyżej w nocie 2.2.

3. ZNACZĄCE ZDARZENIA I TRANSAKcje

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

4. ZYSK NA AKCJĘ

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

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

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Zysk (strata) netto	(13 628)	8 660
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,39)	0,88
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,39)	0,88

5. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Branża w której działa Grupa, 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 (zaawansowane usługi IT, sprzedaż i wytwarzanie oprogramowania).

6. SEGMENTY OPERACYJNE

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

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

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

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

6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

	od 2019-04-01 do 2019-12-31						
	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	989 208	85 861	285 222	39 194		(71 481)	1 328 005
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	82 927	29 262	25 986	6 312		(2 848)	141 638
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(60 817)	(9 596)	(24 391)	(2 967)	(64 479)	14 454	(147 795)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	22 110	19 666	1 595	3 345	(64 479)	11 606	(6 157)

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

	od 2018-04-01 do 2018-12-31						
	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	1 105 536	62 293	435 137	46 006		(88 824)	1 560 148
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	86 282	37 487	46 648	5 983		(1 630)	174 770
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(68 754)	(8 874)	(29 775)	(1 943)	(56 813)	8 979	(157 180)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	17 528	28 613	16 873	4 040	(56 813)	7 349	17 590

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

6.3. Informacje geograficzne

Za trzy kwartały 2019 roku obrotowego sprzedaż poza granice kraju wyniosła 362 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 966 mln PLN.

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

6.4. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Grupy jest rozproszona i zdywersyfikowana. Za trzy kwartały 2019 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł 3,2% przychodów ze sprzedaży.

7. KONSOLIDACJA

7.1. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Komputronik S.A. oraz sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 31.12.2019 r. kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych:

- Activa S.A. (do 23 grudnia 2019 r. jednostka zależna od Komputronik SA)
- Benchmark Sp. z o.o.
- Contanisimo Limited
- Idea Nord Sp. z o.o.,
- K24 Internationals.r.o. w Czechach
- Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna
- Movity Sp. z o.o.
- Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp. komandytowa (dawniej Cogitary Sp. z o.o. Sp. komandytowa)
- API ERP Sp. z o.o. (dawniej Komputronik API Sp. z o.o.) (do 23 grudnia 2019 r. jednostka zależna od Komputronik SA)
- Komputronik Biznes Sp. z o.o.
- Komputronik Plus Sp. z o.o.
- SSK Sp. z o. o. spółka komandytowo-akcyjna
- Komputronik Signum Sp. z o.o.
- SSK Sp. z o.o.
- Sale Idea GmbH (dawniej Komputronik GmbH)
- IT Tender Sp. z o.o.
- Mineralia Sp. z o.o
- ERP NEW Sp. z o.o.

W roku 2018 Emitent założył Fundację Komputronik, która nie prowadziła istotnej działalności, wobec czego odstąpiono od objęcia jej konsolidacją.

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

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

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

- Inwestor sprawuje władzę nad jednostką,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7.2. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Na dzień 31.12.2019 r. Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

7.3. Wartość firmy

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

	od 01-04-2019 do 31-12-2019	od 01-04-2018 do 31-12-2018
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	24 501	24 501
Wartość brutto na koniec okresu	24 501	24 501
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	24 501	24 501

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

	31.12.2019	31.03.2019
Contanisimo/ GK KAREN (lata 2009, 2008)	1 725	1 725
GK Komputronik/GK KAREN (lata 2009, 2008)	9 565	9 565
Komputronik Biznes Sp. z o.o.	13 007	13 007
Komputronik Plus Sp. z o.o.	204	204
Razem wartość firmy	24 501	24 501

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

	31.12.2019	31.03.2019
Sprzęt IT i mobile - Contanisimo/GK KAREN (sieć sklepów)	11 290	11 290
Sp. zależne - GK Komputronik/Komputronik Biznes Sp. z o. o	13 211	13 211
Razem wartość firmy	24 501	24 501

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

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2019 do 31-12-2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	47	1 905	1 243	18 834	279	7 169	29 477
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	50	-	-	7 369	7 419
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	(63)	-	-	-	(63)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	638	-	-	638
Amortyzacja (-)	-	(403)	(629)	(4 280)	(108)	-	(5 420)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019 roku	47	1 501	601	15 192	171	14 538	32 050
za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	111	1 737	2 040	7 833	376	12 704	24 801
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	246	8	15 133	66	9 021	24 474
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	416	246	-	-	(14 556)	(13 894)
Amortyzacja (-)	(64)	(494)	(1 051)	(4 132)	(163)	-	(5 904)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	47	1 905	1 243	18 834	279	7 169	29 477

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

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2019 do 31-12-2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	3 375	32 924	5 047	5 438	4 737	4 654	56 175
Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu (MSSF 16)*	-	-	(1 238)	(3 118)	(1 348)	-	(5 704)
Wartość bilansowa netto na dzień 1-04-2019 roku	3 375	32 924	3 809	2 320	3 389	4 654	50 471
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	413	326	824	344	1 123	3 030
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(42)	(26)	(101)	(5)	-	(174)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(784)	(784)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(21)	-	-	-	-	(21)
Amortyzacja (-)	-	(1 559)	(1 533)	(821)	(595)	-	(4 508)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-12-2019 roku	3 375	31 715	2 576	2 222	3 133	4 993	48 014
za okres od 01-04-2018 do 31-03-2019 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2018 roku	3 307	33 587	5 345	6 075	5 480	1 854	55 648
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	18	-	-	-	18
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 857	1 803	1 484	438	6 734	12 316
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(852)	(58)	(289)	(121)	-	(1 320)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(3 934)	(3 934)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	68	167	-	-	-	-	235
Amortyzacja (-)	-	(1 835)	(2 061)	(1 832)	(1 060)	-	(6 788)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	3 375	32 924	5 047	5 438	4 737	4 654	56 175

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

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 oraz Rzeczoznawcę Majątkowego Grzegorza Klimach – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z Komputronik SA. Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych

rzeczoznawców dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 30.04.2019 r. Na dzień 31.12.2019 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
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	3 375	3 375
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	32 229	32 229
Razem	-	-	35 604	35 604

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 35 604 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Grupy.

10. AKTYWA Z TYTUŁU PRAWA DO UŻYTKOWANIA

„Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” ujmowane są zgodnie z MSSF 16 i z zasadami opisanymi w nocie 2.2. Grupa przyjęła zmodyfikowaną metodę retrospektywną jako metodę wdrożenia standardu MSSF 16, z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania. tj. 1 kwietnia 2019 r. Na 31 marca 2019 r. Grupa 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.

Grupa jest leasingobiorcą głównie w przypadku umów najmu powierzchni użytkowej tj. salonów, magazynów i biur 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
Stan na 30-09-2019							
Wartość bilansowa brutto	35 333	35 333	3 097	6 312	2 492	11 901	47 234
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(7 055)	(7 055)	(328)	(2 144)	(961)	(3 433)	(10 488)
Wartość bilansowa netto	28 278	28 278	2 769	4 168	1 531	8 468	36 746

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu na 31.12.2019 ujętych według MSSF 16 przedstawia się następująco:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31-12-2019					
Budynki i budowle	EUR, PLN	3,14%*	2019-2025	8 286	21 820
Powierzchnie lokali użytkowych				8 286	21 820
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR1M+marża	2022	993	2 417
Środki transportu	PLN	3,14%*; WIBOR1M + marża	2022	1 537	1 934
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	PLN	WIBOR1M+marża	2020	180	256
Umowy leasingu				2 710	4 607
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-12-2019				10 996	26 427

*krańcowa stopa procentowa Grupy

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

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31-03-2019					
Umowa leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	909	2 390
Umowa leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR 1M + marża	2020	451	93
Leasing finansowy na dzień 31-03-2019				1 360	2 483

11. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2019-03-31
Wartość bilansowa na początek okresu	31 757	12 241
Nabycie nieruchomości	-	19 871
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	(3 216)	(357)
Wartość bilansowa na koniec okresu	28 541	31 755

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

Przeszacowanie wartości godziwej jednej z nieruchomości o znaczną wartość (-3.216 tys. zł) wynika z tego, że stosując metodę porównania cen transakcji w danej gminie, przy występowaniu nielicznych transakcji, z których choćby jedna transakcja o znacznie odbiegającej cenie od przyjętych cen we wcześniejszych okresach, wpływa znacząco na zmianę wyceny wartości.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych GK Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (Grunty Tanowo), hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 15.000 tys. zł (Grunty w Gorzowie Wlkp. łącznie z gruntami, budynkami i budowlami wykazanymi w pozycji rzeczowych aktywów trwałych w Poznaniu oraz Suwałkach) oraz wierzytelności z umowy z dostawcą Komputronik S.A poprzez ustanowienie hipoteki w kwocie 2.400 tys. zł (Grunty w Gorzowie Wlkp.)

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 31.12.2019 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 31-12-2019
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo - działki o łącznej powierzchni 7,1565 ha	-	-	7 800	7 800
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha	-	-	7 429	7 429
Nieruchomości gruntowe, zabudowane w Gorzowie Wlkp. - działki o powierzchni 5,4908 ha oraz 2,4836 ha	-	-	3 494	3 494
Nieruchomość gruntowa, niezabudowana w Gorzowie Wlkp. - działka o powierzchni 1,7162 ha	-	-	760	760
Nieruchomości gruntowe Stachowo i Wólka Kosowska - działki o powierzchni 0,8096 ha i 2,5252 ha	-	-	9 058	9 058
Razem	-	-	28 541	28 541

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

12. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

12.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena:

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

Lp	Tytuł	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Należności handlowe	82 287	101 231
2.	Udzielone Pożyczki	7 554	9 326
3.	Pozostałe należności	20 032	18 033
4.	Środki Pieniężne i ich ekwiwalenty	20 275	11 299
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
1.	Należności handlowe podlegające faktoringowi	199	1 596
2.	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	13 624	13 624
3.	Instrumenty pochodne	178	112
Razem:		144 149	155 221

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe o wartości 13.624 tys. zł na 31.12.2019 oraz 31.03.2019 obejmują prawa do nabycia nieruchomości wynikające z Ugody z dnia 7 listopada 2017 r., które Grupa uzyska po wykonaniu Ugody. Prawa te dotyczą prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego do działki ewidencyjnej nr 100/1, 100/2, 100/3 z obrębu 23 w Stargardzie. Ich wartość bazuje na wycenach rzeczoznawców.

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

Lp	Tytuł	31.12.2019	31.03.2019
Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu		82 287	101 231
1.	Wartość bilansowa brutto	86 476	105 779
2.	Odpisy aktualizujące	(4 189)	(4 548)
Pozostałe należności		20 032	18 033
1.	Wartość bilansowa brutto	20 785	18 489
2.	Odpisy aktualizujące	(753)	(456)
Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		199	1 596
1.	Wartość bilansowa brutto	200	1 603
2.	Odpisy aktualizujące	(1)	(7)
Razem:		102 518	120 860

Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 82.486 tys. zł na 31.12.2019 oraz 102.827 tys. zł na 31.03.2019, co oznacza spadek o 19,8%. Spadek związany był z obniżeniem przychodów ze sprzedaży w III kwartale roku obrachunkowego 2019 (okres październik – grudzień), jak również ze skróceniem terminów płatności dla części klientów B2B. Szerszy opis dotyczący redukcji sprzedaży prowadzonej w części kanałów dystrybucji opisano w nocie 36.

12.3. Pożyczki udzielone:

Lp	Tytuł	31.12.2019	31.03.2019
Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Wartość bilansowa brutto	8 206	9 978
2.	Odpisy aktualizujące	(652)	(652)
Razem:		7 554	9 326

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

Wyszczególnienie	31.12.2019			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	82 567	3 909	86 476
Pozostałe należności	9 861	10 326	598	20 785
Pożyczki udzielone	7 581	-	625	8 206
Środki pieniężne	20 275	-	-	20 275
Razem	37 717	92 893	5 132	135 742
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(280)	(3 909)	(4 189)
Pozostałe należności	-	(155)	(598)	(753)
Pożyczki udzielone	(27)	-	(625)	(652)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(27)	(435)	(5 132)	(5 594)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	37 690	92 458	-	130 148

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

12.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp	Tytuł	31.12.2019	31.03.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Zobowiązania handlowe	182 147	202 906
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	33 972	31 399
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	87 522	100 096
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
4.	Pochodne instrumenty finansowe	86	77
Razem:		303 727	334 478

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyniosły 182.147 tys. zł na 31.12.2019 oraz 202.906 tys. zł na 31.03.2019, co oznacza nieznaczny spadek o 10,2%, spowodowany głównie sezonowością. Obecnie salda zobowiązań pozostają na zmniejszonym poziomie, dostosowanym do poziomu limitów kupieckich przyznanych przez dostawców.

13. 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	31.12.2019		31.03.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	7 554	7 554	9 326	9 326
Aktywa z tytułu umów z klientami	24 924	2 489	14 641	14 641
Należności z tytułu dostaw i usług	82 486	82 486	102 827	102 827
Pozostałe należności	20 032	20 032	19 398	19 398
Pochodne instrumenty finansowe	178	178	112	112
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	13 624	13 624	13 624	13 624
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 275	20 275	11 299	11 299
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	44 000	44 000	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym	40 265	40 265	55 419	55 419
Pożyczki	3 256	3 256	677	677
Zobowiązania z tytułu leasingu	37 423	37 423	3 843	3 843
Pochodne instrumenty finansowe	86	86	77	77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	182 147	182 147	202 906	202 906
Pozostałe zobowiązania	33 972	33 972	44 677	44 677

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

**Wartość godziwa na 31.12.2019 r. w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31-12-2019				
Aktywa:				
Należności handlowe	-	199	-	199
Instrumenty pochodne handlowe	-	178	-	178
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	13 624	13 624
Aktywa razem	-	377	13 624	14 001
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(86)	-	(86)
Zobowiązania razem (-)	-	(86)	-	(86)
Wartość godziwa netto	-	291	13 624	13 915
Stan na 31-03-2019				
Aktywa:				
Należności handlowe	-	1 596	-	1 596
Instrumenty pochodne handlowe	-	112	-	112
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	13 624	13 624
Aktywa razem	-	1 708	13 624	15 332
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(77)	-	(77)
Zobowiązania razem (-)	-	(77)	-	(77)
Wartość godziwa netto	-	1 631	13 624	15 255

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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

14. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa z tytułu umów z klientami		
Stan na początek okresu	14 641	6 234
Przychód ujęty w bieżącym okresie, dotyczący zobowiązań do wykonania świadczeń spełnionych (lub częściowo spełnionych)	(28 777)	(26 429)
Korekty przychodów wynikające ze zmiany sposobu pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania lub ze zmiany umowy	-	-
Należności niezafakturowane	39 060	34 836
Odpis aktualizujący	-	-
Stan na koniec okresu	24 924	14 641

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

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

Grupa udziela klientom gwarancji jakości na przedmiot umów oraz wnosi zabezpieczenia należytego wykonania umów w formie gwarancji ubezpieczeniowej. Jednocześnie wymaga adekwatnych zabezpieczeń od podwykonawców zatrudnionych do realizacji projektów.

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostały wykonane na 31 grudnia 2019 r. wynosi: 109.022 tys. zł. Zgodnie z oczekiwaniami Grupy kwota ta będzie jej przysługiwać w zamian za realizację kontraktów na rzecz klientów. Kwota obejmuje wynagrodzenie z kontraktów zawarte w umowach z klientami oraz dodatkowe wynagrodzenie, którego otrzymanie według Grupy jest wysoce prawdopodobne w oparciu o zapisy umowne.

Realizacja przychodów z kontraktów, w stosunku do których wystąpiły aktywa z tytułu umów z klientami na 31 grudnia 2019 r. nastąpi w latach 2019 - 2022.

15. ZAPASY

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

	31.12.2019	31.03.2019
Towary	164 724	217 485
Wartość bilansowa zapasów razem	164 703	217 485

Z uwagi na zmniejszenie dostępnych limitów ubezpieczeniowych, w celu zabezpieczenia płynności i możliwości terminowej realizacji zobowiązań, Grupa 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 217.485 tys. zł do 164.703 tys. zł na 31.12.2019. Ponadto na saldo zapasów wpłynęła sezonowość branży, w której działa Grupa.

16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ AKTYWÓW

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	31.12.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	2 743	4 254
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	190	618
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 813)	(2 129)
Stan na koniec okresu	1 120	2 743

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	31.12.2019	31.03.2019
Stan na początek okresu	6 800	4 979
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	578	2 248
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(384)	(459)
Odpisy wykorzystane (-)	(182)	32
Inne zmiany (sprzedaż jednostek zależnych)	(1 216)	-
Stan na koniec okresu	5 596	6 800

Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych: nie wystąpiły

17. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2019	31.03.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	6 655	3 279
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	9 361	2 761
Środki pieniężne w kasie	443	520
Depozyty krótkoterminowe	3 816	4 739
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	20 275	11 299

Na dzień 31.12.2019 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 602 tys. PLN (31.03.2019: 0 tys. PLN). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT.

18. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	31.12.2019	31.03.2019
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,1	0,1
Kapitał podstawowy	979	979

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

W okresach sprawozdawczych nie emitowano akcji.

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2019 r. (dzień publikacji ostatniego raportu okresowego)	Stan na 28.02.2020 r.	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
WB iTOTAL Sp. z o.o.*	2 728 951	2 728 951	27,9%
EKB Sp. z o.o.**	2 557 036	2 557 036	26,1%

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

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

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

18.2. 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 18.1.

Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 18.1.

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

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

19. DYWIDENDY

W okresie sprawozdawczym Grupa wypłaciła dywidendy w wysokości 75 tys. PLN.

20. EMISJA I WYKUP PAPIERÓW DŁUŻNYCH

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

21. NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMÓW (KREDYTY, POŻYCZKI)

Umowy kredytowe zawarte przez Emitenta zawierają wartości kowenantów finansowych i niefinansowych, które okresowo mogą ulec odchyleniu. Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie przekroczyła żadnego kowenantu.

Wykonując dyspozycję art. 56 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2019 r. poz. 623), kierując się względami ostrożności, Zarząd emitenta informuje, iż dostrzega ryzyko niezachowania ciągłości finansowania jego działalności. Ryzyko to związane jest w szczególności z faktem, że na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały jeszcze formalnie zawarte aneksy do umów kredytowych, uszczegóławiające wybrane warunki tych umów, pozwalające na kontynuację finansowania. Niemniej, w dniu publikacji sprawozdania emitent otrzymał od banków finansujących waivers, a także wspomniane aneksy, które zaakceptował, podpisał i odesłał w celu uzyskania podpisów drugiej strony.

22. REZERWY

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

23. ROZLICZENIA MIĘDZYOKESOWE

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	31.12.2019	31.03.2019	31.12.2019	31.03.2019
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Przychody przyszłych okresów	36	35	-	-
Inne rozliczenia	1 744	2 324	-	1 742
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 780	2 359	-	1 742

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

24. AKTYWA I REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO ORAZ PODATEK DOCHODOWY

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

	31.12.2019	31.03.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 429	3 254
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 225	7 426
Podatek odroczonego per saldo na początek okresu	(4 796)	(4 172)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	657	(889)
Inne całkowite dochody (+/-)	193	(49)
Podatek odroczonego per saldo na koniec okresu, w tym:	(3 946)	(5 110)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 073	4 429
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 019	9 539

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowych wynosi 2.231 tys. zł (31.03.2019: 767 tys. zł).

Wartość nierozpoznanego aktywa na podatek odroczonego od strat podatkowych wynosi 1.350 tys. zł (31.03.2019: 69 tys. zł).

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

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	62	2 846
Podatek bieżący	62	2 846
Podatek odroczonego:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(657)	889
Podatek odroczonego	(657)	889
Podatek dochodowy razem	(595)	3 735

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Wynik przed opodatkowaniem	(14 223)	12 395
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	(2 702)	2 355
Podatek dochodowy	(595)	3 735

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat różni się od podatku dochodowego obliczonego stawką podatku stosowaną przez Spółkę dominującą (19%) od wyniku przed opodatkowaniem głównie z powodu nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od straty podatkowej 2019 r. w wysokości 1.350 tys. zł,

kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz różnic w stawkach podatkowych stosowanych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

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

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Polska	19%/9%	19%/15%
Czechy	19%	19%
Cypr	12,5%	12,5%

25. KOSZTY SPRZEDAŻY ORAZ KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Koszty sprzedaży	125 216	135 735
Koszty ogólnego zarządu	22 579	21 445
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	147 795	157 180

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2019 do 31.12.2019 roku wyniosły 147,8 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku o 6,0%. Emitent powziawszy wiedzę o możliwych ograniczeniach w poziomie możliwych do uzyskania przychodów z działalności handlowej, na początku oraz w trakcie raportowanego okresu dokonał redukcji kosztów osobowych i rzeczowych. Jednocześnie zanotował niższy poziom kosztów zmiennych, ze względu na ograniczenie liczby transakcji handlowych. Zwiększenie poziomu kosztów ogólnego Zarządu związane było przede wszystkim z ponoszeniem zwiększonych kosztów doradztwa prawnego i podatkowego oraz kosztów usług nabywanych w tym obszarze a także amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

26. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

26.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	84	151
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	254	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	1 623	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania	130	486
Dotacje otrzymane	307	337
Nadwyżki inwentaryzacyjne	11	693
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	2 075	4 258
Pozostałe przychody operacyjne razem	4 484	5 925

26.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	45	430
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	494
Zapłacone kary i odszkodowania	1 002	2 471
Niedobory inwentaryzacyjne	19	13
Koszty postępowań spornych	28	32
Złomowania/utylizacje	385	74
Inne koszty	975	2 748
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 511	6 293

27. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

27.1. Przychody finansowe

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności	1 050	390
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 050	390
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	230	264
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	230	264
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Pożyczki i należności	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	562	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	562	-
Inne przychody finansowe	401	147
Przychody finansowe razem	2 243	801

27.2. Koszty finansowe

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	895	108
Kredyty w rachunku kredytowym	2 957	2 430
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 709	1 817
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	5 561	4 355
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	170	-

Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	170	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	862
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	862
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	3 214	-
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	1 761	411
Koszty finansowe razem	10 706	5 628

Zmiana wysokości kosztów finansowych jest głównie efektem wyceny nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z nowym operatem szacunkowym (-3,2 mln PLN) oraz wdrożenia MSSF 16, które wpłynęło na wyższe koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

28. OPIS SPRAW SĄDOWYCH

Postępowania z powództwa Grupy

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

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

Postępowania przeciwko Grupie

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 rzeczeniu 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 postępowanie w sprawie o zapłatę 5 mln zł z weksla prowadzone przed Sądem Apelacyjnym w Warszawie. Zgodnie ze stanowiskiem Emitenta prezentowanym w przedmiotowym postępowaniu, sąd rozpoznający sprawę najprawdopodobniej powinien wydać 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. Komputronik S.A. 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 jednostki dominującej stoi na stanowisku, opierając się na stanowisku doradców prawnych, że pozew złożony przeciw Grupie jest całkowicie bezzasadny i nie ma oparcia w jakimkolwiek zawartym przez strony porozumieniu, ani w innych źródłach prawa. Powództwo dotknięte jest również wadami prawnymi i formalnymi. 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 Grupy nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

29. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

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

	31.12.2019	31.03.2019
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	66 605	65 469
Pozostałe jednostki razem	66 605	65 469
Zobowiązania warunkowe razem	66 605	65 469

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 Grupie Emitenta rozliczenia w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2013-2016. W kontroli CIT za 2013 Grupa 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. Grupa 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, Grupa skorzysta z procedury odwoławczej. Doradcy podatkowi Grupy szacują szanse na uzyskanie przed sądem administracyjnym rozstrzygnięcia potwierdzającego prawidłowość rozliczeń dokonanych przez Emitenta jako zdecydowanie bardziej prawdopodobne, aniżeli przegranie sporu. Grupa szacuje, iż jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje sposób tzw. niepewnego traktowania podatkowego przyjęty przez Emitenta w opisanym wyżej odwołaniu.

Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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, Grupa na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie utworzyła rezerw w związku z wyżej opisanym zagadnieniem i jego możliwymi skutkami.

W spółce Emitenta 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.

30. PRZEJĘCIA ORAZ SPRZEDAŻ JEDNOSTEK ZALEŻNYCH

Przejęcia

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

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

Sprzedaż jednostek zależnych

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

Jednocześnie w dniu 23 grudnia 2019 roku, zgodnie z przyjętą polityką konsolidacji funkcji pomocniczych w poszczególnych podmiotach Grupy Kapitałowej i zbywaniu aktywów zbędnych, dokonano sprzedaży 100% akcji w spółce Activa S.A. Wartość transakcji to 5.040 PLN. W wyniku sprzedaży z dniem 23 grudnia 2019 r. Grupa utraciła kontrolę nad spółką Actica SA oraz API ERP Sp. z o.o.

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

	Activa S.A.	API ERP Sp. z o.o.	Razem
<i>Aktywa</i>			
Wartości niematerialne	-	63	63
Zapasy	9	24	33
Należności z tytułu dostaw i usług	48	350	398
Pozostałe należności	1 517	33	1 550
Pożyczki	1 070	-	1 070
Pozostałe aktywa	2	2	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	10	11
Aktywa razem	2 647	482	3 129
<i>Zobowiązania</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	220	23	243
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	79	66	145
Pozostałe zobowiązania	973	32	1 005
Zobowiązania razem	1 272	121	1 393
Wartość aktywów netto	1 375	361	1 736
Zapłata otrzymana	5	42	47
Aktywa netto	1 375	361	1 736
Udziały niekontrolujące	-	108	108
Zysk (strata) ze zbycia jednostek zależnych	(1 370)	(211)	(1 581)
Zapłata otrzymana w formie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5	42	47
Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów zbytych jednostek	1	10	11
Wpływy pieniężne netto ze zbycia	4	32	36

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

31. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Nie dotyczy.

32. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

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

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

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

	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 413	1 438
Świadczenia razem	3 413	1 438

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Sprzedaż do:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	9	106
Pozostałym podmiotom powiązany	62	280
Razem	71	386

	Należności	
	31.12.2019	31.03.2019
Sprzedaż do:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	1 917	-
Pozostałym podmiotom powiązany	10 382	11 506
Razem	12 299	11 506

Na saldo należności od pozostałych podmiotów powiązanych na 31.12.2019 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 Grupy Emitenta 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 19.02.2019 r. Na dzień 31.12.2019 roku Grupa nie utworzyła 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.

Na saldo należności od kluczowego personelu kierowniczego na 31.12.2019 r. składają się należności z tytułu rozliczeń z umów o zarządzanie z terminem spłaty na 31.01.2020 r.. Wierzytelności nie zostały zabezpieczone. Na dzień bilansowy Grupa dokonała oceny ryzyka utraty wartości tych wierzytelności zgodnie z MSSF 9, na dzień bilansowy nie utworzyła odpisów z w/w tytułu.

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec kluczowego personelu kierowniczego oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 2019-04-01 do 2019-12-31	od 2018-04-01 do 2018-12-31
Zakup od:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	91	324
Pozostałym podmiotom powiązanym	2 058	3 276
Razem	2 149	3 600

	Zobowiązania	
	31.12.2019	31.03.2019
Zakup od:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	32	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	527	707
Razem	559	707

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

	31.12.2019		31.03.2019	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	199	-	3 130
Pozostałym podmiotom powiązanym	2 000	4 138	6 520	2 249
Razem	2 000	4 337	6 520	5 379

	31.12.2019		31.03.2019	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Kluczowego personelu kierowniczemu	2 010	2 029	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	600	608	100	504
Razem	2 610	2 637	100	504

Saldo pożyczek otrzymanych od kluczowego personelu kierowniczego wynika z zawartej z Prezesem Zarządu jednostki dominującej umowy pożyczki z dnia 22.10.2019 r. na czas nieokreślony, z zastrzeżeniem możliwości żądania przez pożyczkodawcę spłaty całości kwoty w dowolnym momencie trwania umowy. Pożyczka nie została zabezpieczona. Do dnia publikacji pożyczka nie została spłacona.

33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Dnia 10 stycznia 2020 r. ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia kredytów udzielonych GK Komputronik S.A. na nieruchomościach inwestycyjnych Grupy w miejscowościach Stachowo, Wólka Kosowska oraz Gorzów Wielkopolski poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej hipoteki 145.050 tys. PLN.

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

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

35. INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE (DOTYCZĄCE SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ)

35.1. 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 Grupa nie publikowała prognoz.

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

W okresie od 01 kwietnia do 31 grudnia 2019 roku Spółka dominująca ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązаныmi żadnej transakcji, która to transakcja nie byłaby typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 32.

35.3. 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

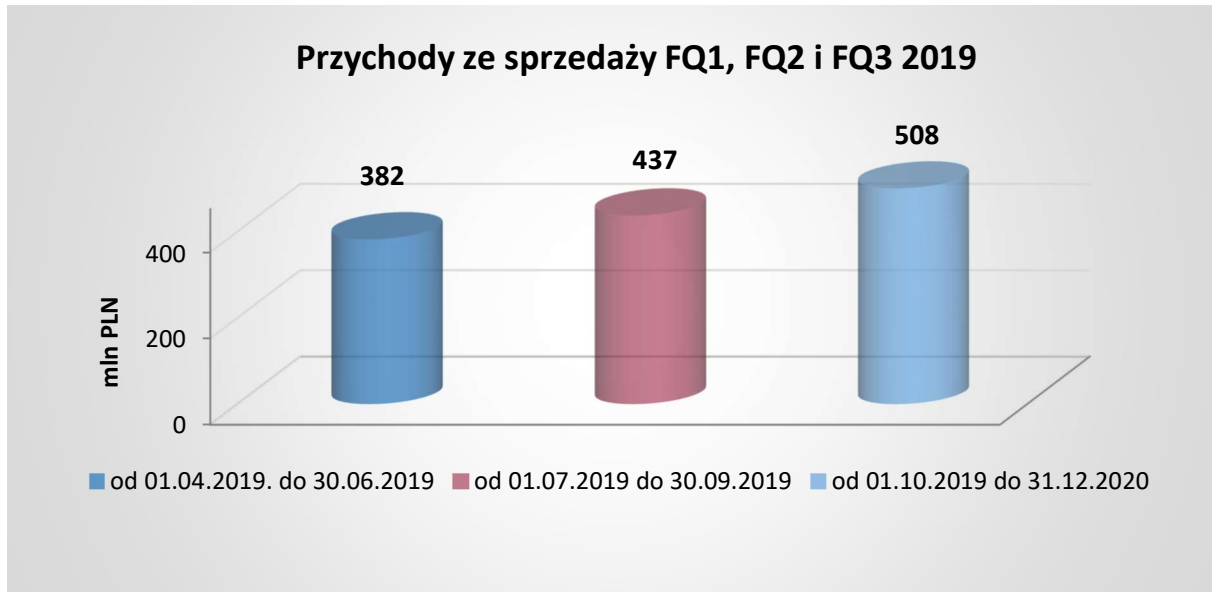
Nie wystąpiły żadne poręczenia, kredyty, pożyczki ani gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

36. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM ZARZĄDU EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO KOMPUTRONIK S.A. ORAZ GRUPY KOMPUTRONIK

W efekcie znacznej redukcji dostępnych dla Spółki limitów kredytu kupieckich od dostawców, Grupa Komputronik musiała obniżyć poziom realizowanych przychodów skupiając się na:

- Koncentracji na zaangażowaniu handlowym w kategoriach towarowych gwarantujących maksymalizację zysków i krótkie cykle handlowe (od momentu zakupu do uzyskania zapłaty za sprzedane towary),
- Redukcji stanów magazynowych w kategoriach niestrategicznych,
- Preferowaniu w zakupie grup towarowych dostosowanych do sprzedaży w kanałach i transakcjach generujących marże wyższe od średniej z poprzednich okresów.

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. osiągnęła za okres od 01.04.2019 do 31.12.2019 roku przychody w wysokości 1,33 mld PLN.



Przychody w trzecim kwartale wzrosły o 70,9 mln PLN (o 16,2%) w stosunku do przychodów drugiego kwartału finansowego (wzrost kwartał do kwartału). Osiągnięcie wyższych obrotów w ostatnim kwartale utrudniło przejściowe ograniczenie dostępu do środków zdeponowanych na rachunkach bankowych, które trwało około dwa tygodnie w listopadzie b.r., od momentu podpisania aneksów do momentu uruchomienia wszystkich bankowych instrumentów finansowych dla Spółek z Grupy Komputronik. Spółka szacuje, iż wpływ ograniczenia spowodował brak dodatkowego przychodu o szacunkowej wartości 23-29 mln PLN. Obrót grudnia 2019 roku był już zbliżony do analogicznego okresu roku 2018. Przychody trzeciego kwartału obrachunkowego 2019 roku z wyłączeniem listopada (ze względu na wynik opisanego zdarzenia jednorazowego) **byłyby jedynie o 5% niższe w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.**

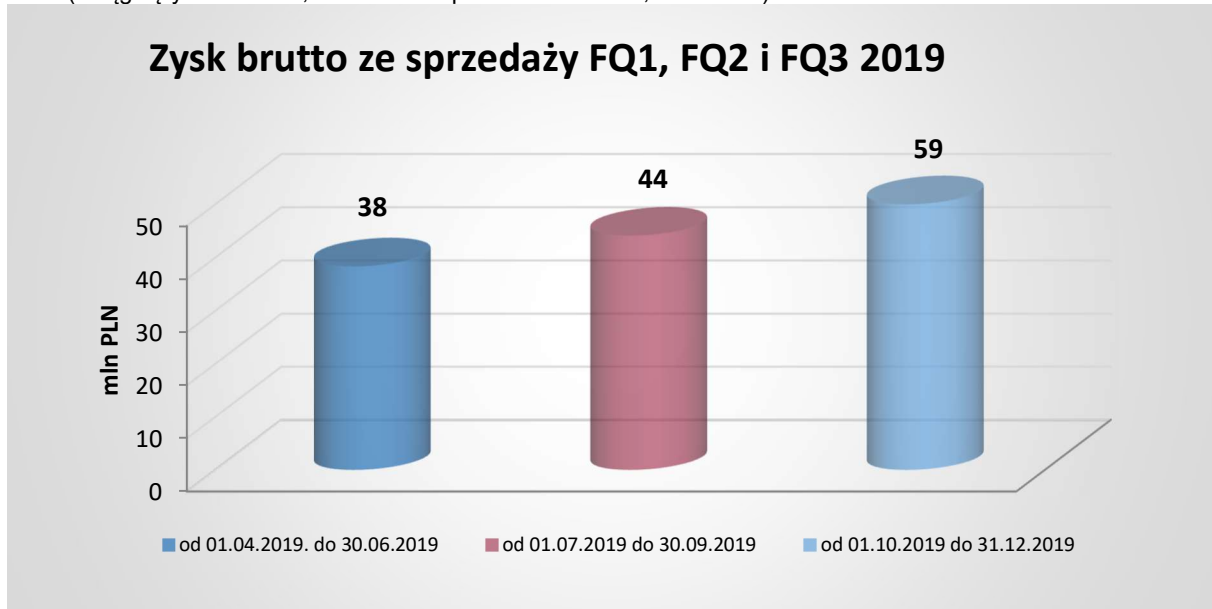
Trzeci kwartał obrachunkowy cechowała dalsza konieczność zabezpieczenia płynności oraz koncentracja na zachowaniu terminowego regulowania zobowiązań do naszych dostawców oraz wykorzystania dodatkowych środków na spłatę przyszłych zobowiązań celem zwalniania wolnego kredytu kupieckiego. W związku z powyższym Emitent kontynuował optymalizację stanów magazynowych w trzecim kwartale obrachunkowym 2019 roku - na dzień 31.12.2019 roku stany magazynowe emitenta osiągnęły wartość 164,7 mln PLN.



W wyniku zoptymalizowania procesowych biznesowych Emitent skrócił długość cyklu handlowego, co wpłynęło na poprawę parametrów przepływów pieniężnych. Osiągnęliśmy to dzięki większemu udziałowi w sprzedaży w kanale e-commerce (szybka rotacja należności), efektywnemu wykorzystaniu narzędzi faktoringu, ścisłemu monitoringowi płatności od partnerów tworzących sieć Komputronik itd. **Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej na koniec opisywanego kwartału wyniosły 42,1 mln PLN, w stosunku do 30,7 mln PLN w roku ubiegłym.**

Zysk brutto na sprzedaży (marża handlowa) wyniósł w pierwszych trzech kwartałach obrachunkowych 2019 roku 141,6 mln PLN, jednak dynamika spadku dochodu kwartalnego rok do roku poprawia się z każdym kolejnym kwartałem. Spadek zysku brutto na sprzedaży wynikał z ograniczenia obrotów w transakcjach angażujących nadmiernie kapitał obrotowy jak również szerokiej akcji wyprzedazowej w celu zapewnienia płynności dostaw dla głównych grup produktowych.

W trzecim kwartale obrachunkowym 2019 roku Emitent zaczął uzyskiwać pozytywny efekt działań optymalizacyjnych nie tylko w Komputronik S.A., ale także spółkach z Grupy Kapitałowej. Dzięki tym działaniom **zanotował 34% wzrost zysku brutto na sprzedaży w stosunku do kwartału drugiego roku obrachunkowego 2019** (osiągnięty dochód 59,2 mln PLN w porównaniu do 44,1 mln PLN).



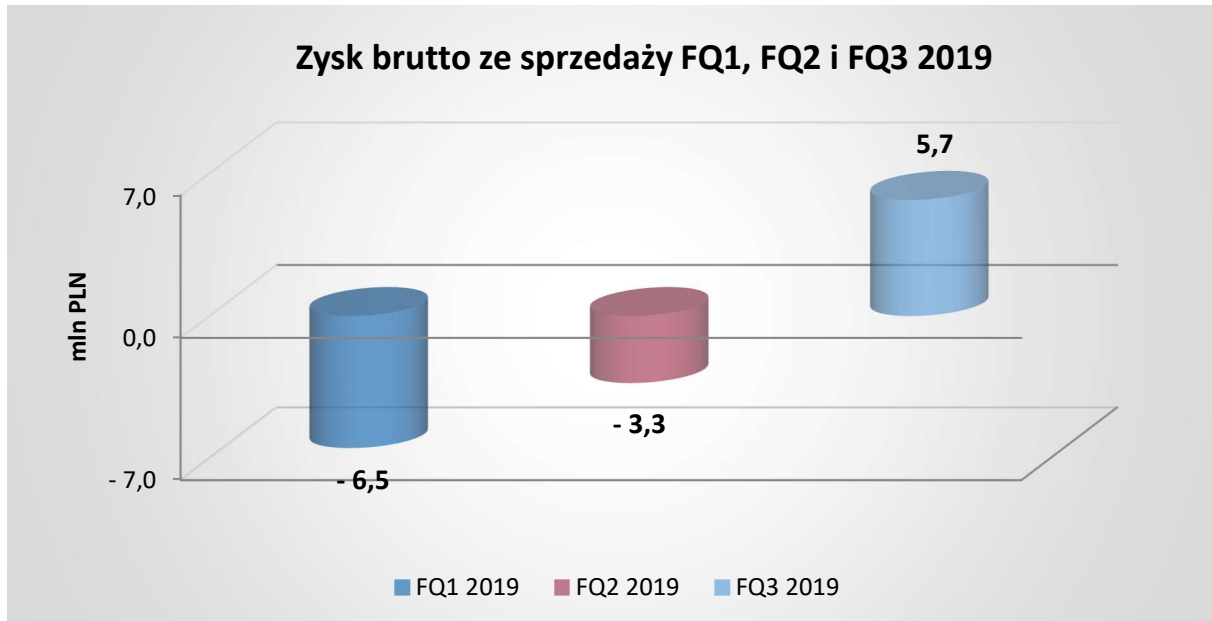
Na skutek zmniejszenia dostępności kapitału obrotowego, Emitent oszacował efekty finansowe w postaci utraconego obrotu i dochodu na sprzedaży, w stosunku do wartości oczekiwanych i planowanych w pierwszych trzech kwartałach obrachunkowych 2019 roku. Z uwagi na to, że we wszystkich badanych kwartałach były to wartości istotne, ich wyliczenie zostało przedstawione w tabeli poniżej.

Szacowana wartość utraconych dochodów w porównaniu do wartości oczekiwanych (w mln PLN)				
kwartał finansowy:	FQ1 2019	FQ2 2019	FQ3 2019	Suma
szacunkowe zmniejszenie obrotów w kwartale	80	48	45	173
szacunkowe zmniejszenie zysku brutto na sprzedaży	9,9	5,7	4,2	19,8

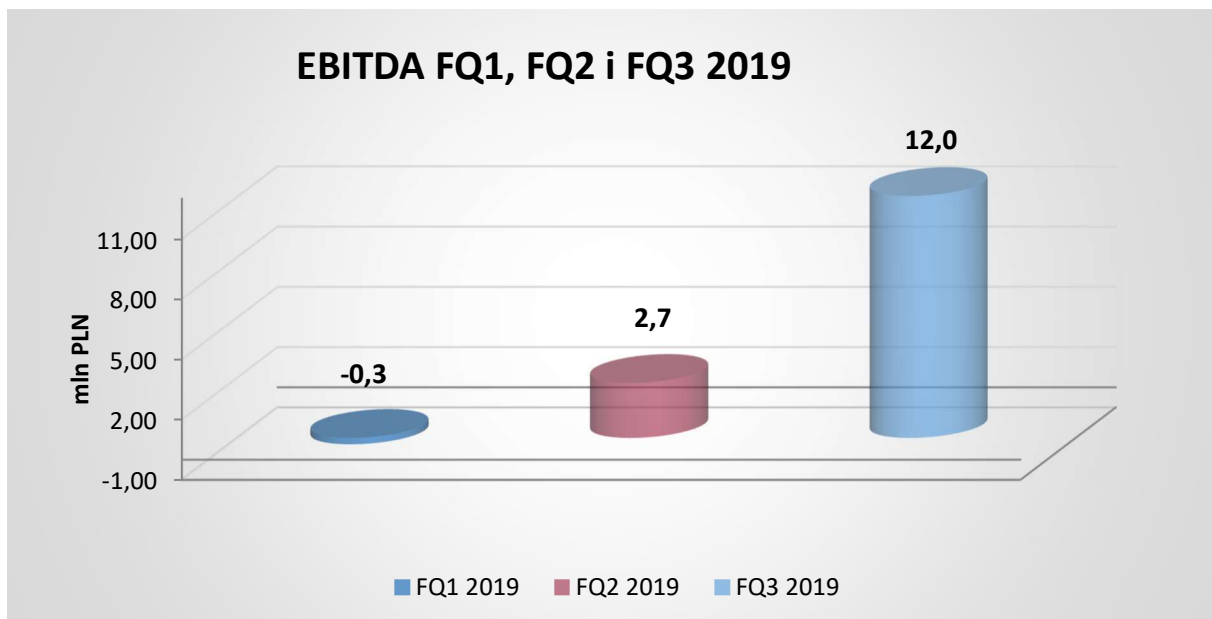
Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2019 do 31.12.2019 roku wyniosły 147,8 mln PLN i były niższe niż w analogicznym okresie 2018 roku o **6%**. Z uwagi na konieczność zmniejszenia przychodów, Grupa Kapitałowa podjęła decyzję o redukcji kosztów, z których główną część stanowią koszty osobowe. Działania podjęte w poprzednich kwartałach spowodowały, że **koszty zmienne i stałe w ostatnim kwartale finansowym zmniejszyły się o 5,8 mln PLN w stosunku do tego samego kwartału w roku 2018, czyli zmniejszyły się o 9,7%**.

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.04.2019 do 31.12.2019 roku wyniosły 4,5 mln PLN, a pozostałe koszty operacyjne 2,5 mln PLN.

Działania optymalizacyjne w zakresie kosztów podjęte w pierwszym i drugim kwartale obrachunkowym 2019 roku oraz kontynuowane w trzecim kwartale pozwoliły Emitentowi na osiągnięcie **w trzecim kwartale obrachunkowym zysku operacyjnego na poziomie 5,7 mln PLN** w stosunku do strat operacyjnych notowanych w poprzednich kwartałach.



Uzyskanie dodatniego wyniku operacyjnego potwierdziło osiągnięcie zakładanych rezultatów optymalizacyjnych. Jeszcze lepszym indykatorem poprawiających się wyników z bieżącej działalności operacyjnej jest wskaźnik EBITDA, rozumiany jako zysk lub strata przed opodatkowaniem skorygowana o koszty amortyzacji. **Zysk EBITDA za trzeci kwartał obrachunkowy 2019 wyniósł 12 mln PLN, w porównaniu z (-0,3) mln PLN za pierwszy kwartał i 2,4 mln PLN za drugi kwartał obrachunkowy.**



W pierwszych trzech kwartałach obrachunkowych 2019 roku Grupa Komputronik S.A. wygenerowała przychody finansowe na poziomie 2,2 mln PLN, przy kosztach finansowych związanych z działalnością operacyjną wynoszących 7,5 mln PLN. Wzrost kosztów finansowych wynika z konieczności ponoszenia przejściowo wyższych kosztów finansowania wielu instrumentów płynnościowych.

Emitent zanotował także koszty finansowe o charakterze nieoperacyjnym i jednorazowym:

- W drugim kwartale finansowym - przeszacowanie wartości nieruchomości inwestycyjnych zgodnie z nowym operatem szacunkowym o kwotę (-3,2) mln PLN. Wycena wskazanej nieruchomości podlega istotnym wahaniom ze względu na istnienie niewielkiej liczby transakcji porównywalnych na danym obszarze. Przyjęta metoda wyceny, zakładająca dużą wagę ceny transakcyjnej w ostatnim czasie, może podlegać istotnym zmianom w czasie ze względu na pojedyncze transakcje, dotyczące nieruchomości z tego samego obszaru, ale różniące się poszczególnymi cechami, co ma wpływ na wycenę transakcyjną 1 m². Zmiana

wyceny nieruchomości nie ma żadnego wpływu na działalność Emitenta i nie wpływa w żaden sposób na przepływy pieniężne.

- W trzecim kwartale finansowym - sprzedaż jednostek zależnych API ERP sp. z o.o. i Activa S.A. co spowodowało stratę (-1,58) mln PLN ujętą w pozycji „Zysk/strata ze sprzedaży jednostek zależnych”. Decyzja o sprzedaży tych aktywów jest częścią planu konsolidacji działań rozproszonych w spółkach Grupy, a tym samym redukcji ponoszonych kosztów.

W efekcie opisanych wyżej czynników, pierwsze trzy kwartały obrachunkowe Grupa zamknęła stratą netto w wysokości **(-13,6) mln PLN**.

Bez wpływu zdarzeń jednorazowych (przeszacowanie wartości nieruchomości oraz sprzedaż jednostek zależnych) wynik brutto za pierwsze trzy kwartały obrachunkowe 2019 roku wynosi **(-8,8) mln PLN**, a 3kwartał finansowy zakończył się **zyskiem brutto na poziomie 4,2 mln PLN**.

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

Czynniki pozytywne:

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

Czynniki negatywne:

- ryzyko, związane ze niestabilnością rynków walutowych, w szczególności gdy ma zmiany mają charakter gwałtownych, dużych zmian w krótkich okresach czasowych,
- możliwe gwałtowne załamanie się popytu w związku z niestabilnością rynków finansowych, skutkujące redukcją dochodów dyspozycyjnych klientów oraz ograniczeniem dostępu do finansowania (kredyty ratalne, kredyty inwestycyjne i obrotowe),
- istotne pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów, powiązane z ewentualną, hipotetyczną sytuacją opisaną w punkcie powyżej,
- ograniczenie ubezpieczeń kredytów kupieckich przyznawanych przez dostawców, na skutek wzrostu ryzyka związanego z podatkiem VAT w branży IT oraz ryzykiem utraty rentowności w niskomargowej branży przy ciągłej presji związanej ze zwiększaniem kosztów operacyjnych,
- ograniczenie finansowania przez banki branży IT,
- agresywne, trudne do przewidzenia działa konkurentów, skutkujące czasowym ograniczeniem atrakcyjności oferty Spółki,
- Rozwój epidemii koronawirusa.

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

Czynniki pozytywne:

- stabilny akcjonariat, realizujący konsekwentną politykę właścicielską wobec Grupy,

- konsekwentnie realizowana przez Zarząd strategia rozwoju Grupy, oparta o innowacyjne podejście do sieci dystrybucyjnej: rozwój sieci salonów wystawowych wspieranych przez e-commerce,
- ugruntowana pozycja jednego z czołowych graczy na polskim rynku IT,
- rozpoznawalna, wysoko ceniona i bardzo dobrze oceniana marka Komputronik
- bardzo dobre jakościowo produkty oraz świadczone usługi, potwierdzone międzynarodowymi certyfikatami jakości,
- wykwalifikowana, posiadająca szerokie doświadczenia branżowe kadra charakteryzująca się niskim współczynnikiem rotacji w kluczowych obszarach,
- ustabilizowane źródła zaopatrzenia,
- stabilne kanały dystrybucji,
- uregulowana sfera formalno-prawna we wszystkich istotnych aspektach działania Spółki.

Czynnikami negatywnymi mogą być:

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

37. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE KOMPUTRONIK S.A.

BILANS

AKTYWA	31.12.2019	31.03.2019
Aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	37 522	35 205
Rzeczowe aktywa trwałe	43 899	48 205
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	30 030	-
-powierzchnie lokali użytkowych	27 902	-
-pozostałe aktywa	2 128	-
Nieruchomości inwestycyjne	15 229	15 229
Inwestycje w jednostkach zależnych	111 638	111 680
Należności i pożyczki	3 575	812
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	16
Aktywa trwałe razem	241 914	211 147
Aktywa obrotowe		
Zapasy	151 979	209 335
Należności z tytułu dostaw i usług	67 155	97 543
Pozostałe należności	19 042	11 485
Pożyczki	16 850	9 294
Pochodne instrumenty finansowe	178	112
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	747	990
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 376	7 708
Aktywa obrotowe razem	272 520	336 467
Aktywa razem	514 434	547 614

BILANS (CD.)

PASYWA	31.12.2019	31.03.2019
<i>Kapitał własny</i>		
Kapitał podstawowy	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 842	76 842
Pozostałe kapitały	16 381	16 398
Zyski zatrzymane:	90 330	92 215
- zysk z lat ubiegłych	92 257	82 701
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki	(1 927)	9 514
Razem kapitał własne	184 532	186 434
<i>Zobowiązania</i>		
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>		
Leasing finansowy	-	468
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	21 457	-
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	22 401	-
- <i>umowy leasingu</i>	(944)	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 106	4 140
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	1 742
Zobowiązania długoterminowe razem	24 563	6 350
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	155 951	183 431
Pozostałe zobowiązania	54 748	72 163
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	183
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	79 038	90 979
Leasing finansowy	-	772
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	8 891	-
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	8 403	-
- <i>umowy leasingu</i>	488	-
Pochodne instrumenty finansowe	84	77
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 065	5 335
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 562	1 890
Zobowiązania krótkoterminowe razem	305 339	354 830
Zobowiązania razem	329 902	361 180
Pasywa razem	514 434	547 614

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01-10-2019 do 31-12-2019	od 01-04-2019 do 31-12-2019	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018
Przychody ze sprzedaży	454 808	1 187 920	523 078	1 401 019
Przychody ze sprzedaży usług	14 473	33 532	18 018	45 502
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	440 335	1 154 388	505 060	1 355 517
Koszt własny sprzedaży	407 234	1 073 329	468 516	1 263 070
Koszt sprzedanych usług	1 122	2 703	1 296	3 468
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	406 112	1 070 626	467 220	1 259 602
Zysk brutto ze sprzedaży	47 574	114 591	54 562	137 949
Koszty sprzedaży	39 031	106 632	42 920	113 648
Koszty ogólnego zarządu	5 491	16 049	5 315	13 366
Pozostałe przychody operacyjne	(616)	10 721	2 816	4 495
Pozostałe koszty operacyjne	651	1 371	2 431	4 683
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 785	1 260	6 712	10 747
Przychody finansowe	961	2 340	813	4 106
Koszty finansowe	1 915	6 467	1 804	5 639
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	5	5	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	836	(2 862)	5 721	9 214
Podatek dochodowy	1 245	(935)	1 006	1 398
Zysk (strata) netto	(409)	(1 927)	4 715	7 816
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom Spółki	(409)	(1 927)	4 715	7 816

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

	od 01-10-2019 do 31-12-2019	od 01-04-2019 do 31-12-2019	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018
- podstawowy	(0,04)	(0,20)	0,48	0,80
- rozwodniony	(0,04)	(0,20)	0,48	0,80

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01-10-2019 do 31-12-2019	od 01-04-2019 do 31-12-2019	od 01-10-2018 do 31-12-2018	od 01-04-2018 do 31-12-2018
Zysk (strata) netto	(414)	(1 932)	4 715	7 816
Inne całkowite dochody				
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat				
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	1	(21)	(258)	(1 183)
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach	-	4	51	225
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat				
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	1	(17)	1	(207)
Całkowite dochody	(413)	(1 949)	(413)	4 716
Całkowite dochody przypadające:				
-akcjonariuszom Spółki	(408)	(1 944)	4 508	6 858

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
Saldo na dzień 01-04-2019	979	76 842	16 398	92 215	186 434
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	76 842	16 398	92 215	186 434
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2019 do 31-12-2019					
Inne zmiany	-	-	(17)	42	25
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(17)	42	25
Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 31-12-2019	-	-	-	(1 927)	(1 927)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 31-12-2019	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	(1 927)	(1 927)
Saldo na dzień 31-12-2019	979	76 842	16 381	90 330	184 532

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2018	979	76 842	16 199	83 970	177 990
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	(1 269)	(1 269)
Saldo po zmianach	979	76 842	16 199	82 701	176 721
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 31-03-2019					
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
Saldo na dzień 31-03-2019	979	76 842	16 398	92 215	186 434

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)

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

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01-04-2019 do 31-12-2019	od 01-04-2018 do 31-12-2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 862)	9 214
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	3 161	3 555
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	4 526	3 463
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania	7 417	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	129	477
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	(86)	(125)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(5)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(284)	(58)
Koszty odsetek	3 418	2 303
Przychody z odsetek i dywidend	(12 833)	(3 401)
Inne korekty	112	(1 361)
Korekty razem	5 555	4 853
Zmiana stanu zapasów	57 356	(9 480)
Zmiana stanu należności	35 083	(442)
Zmiana stanu zobowiązań	(45 165)	15 274
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	991	(215)
Zmiany w kapitale obrotowym	48 265	5 137
Zapłacony podatek dochodowy	(595)	(900)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	50 363	18 304
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(6 843)	(4 410)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 580)	(8 405)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	236	418
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	740
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	47	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	5 047	18 415
Pożyczki udzielone	(15 287)	(19 375)
Otrzymane odsetki	367	1 407
Otrzymane dywidendy	-	1 780
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(18 013)	(9 430)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej		
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 310	3 163
Spłata kredytów i pożyczek	(15 277)	(1 771)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(8 259)	(617)
Odsetki zapłacone	(3 392)	(2 291)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(23 618)	(1 516)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 732	7 358
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	7 708	5 968
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(64)	58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 376	13 384

**38. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO KWARTALNEJ INFORMACJI FINANSOWEJ
KOMPUTRONIK S.A. ZA III KWARTAŁ ROKU OBROTOWEGO 2019/2020**

Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, za wyjątkiem opisanych w nocie 2.2 Obligatoryjnych zmian zasad rachunkowości wynikających z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityk) rachunkowości oraz zasad sporządzania sprawozdań finansowych, za wyjątkiem opisanych w nocie 2.2 Obligatoryjnych zmian zasad rachunkowości wynikających z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”.

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

39. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2019 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 28 lutego 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2020-02-28	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2020-02-28	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2020-02-28	Joanna Roeske	Główny Księgowy	