



**Skrócone śródroczne
skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**GRUPA KAPITAŁOWA
KOMPUTRONIK**

**za okres:
1 kwietnia - 30 września 2020 roku**

POZNAŃ, DNIA 17 GRUDNIA 2020 ROKU

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY BILANS.....	2
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	6
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	15
4. Zysk na akcję	16
5. Sezonowość działalności	16
6. Segmenty operacyjne.....	16
7. Konsolidacja.....	18
8. Wartości niematerialne.....	21
9. Rzeczowe aktywa trwałe	22
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	24
11. Nieruchomości inwestycyjne	26
12. Aktywa i zobowiązania finansowe	27
13. Wartość godziwa instrumentów finansowych	29
14. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami	30
15. Zapasy	31
16. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	31
17. środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31
18. Kapitał podstawowy.....	32
19. Dywidendy.....	32
20. Emisja i wykup papierów dłużnych	32
21. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	32
22. Rezerwy	32
23. Rozliczenia międzyokresowe	33
24. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy	33
25. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	34
26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	35
27. Oczekiwane straty kredytowe.....	35
28. Przychody i koszty finansowe	36
29. Opis spraw sądowych	37
30. Zobowiązania warunkowe	38
31. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów Finansowych	40
32. Połączenia jednostek gospodarczych	42
33. Działalność zaniechana.....	42
34. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	42
35. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	43
36. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	44
37. Inne informacje wymagane przepisami	44
38. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Grupy Komputronik.....	44
39. Zatwierdzenie do publikacji	47

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

AKTYWA	Nr noty	30.09.2020	31.03.2020
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	7	21 367	21 367
Wartości niematerialne	8	31 503	31 292
Rzeczowe aktywa trwałe	9	44 876	45 565
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	10	19 990	26 382
-powierzchnie lokali użytkowych	10	15 887	19 946
-pozostałe aktywa	10	4 103	6 436
Nieruchomości inwestycyjne	11	26 667	26 667
Należności i pożyczki	12	2 632	2 962
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		103	91
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	3 002	3 909
Aktywa trwałe razem		150 140	158 235
Aktywa obrotowe			
Zapasy	15	143 666	116 538
Aktywa z tytułu umów z klientami	13	22 710	21 138
Należności z tytułu dostaw i usług	12	81 968	66 219
Pozostałe należności	12	30 168	13 224
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		194	383
Pożyczki	12	3 065	4 101
Pochodne instrumenty finansowe	12	-	30
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe*	12	8 012	8 012
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 794	1 466
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	12 738	54 685
Aktywa obrotowe razem		304 315	285 796
Aktywa razem		454 455	444 031

*prawa majątkowe do nabycia nieruchomości wynikające z umowy z dnia 7 listopada 2017, szerzej opisanej w Nocie 12.1.

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans (cd.)

PASYWA	Nr noty	30.09.2020	31.03.2020
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	14	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		76 842	76 842
Pozostałe kapitały		17 281	17 221
Zyski zatrzymane:		(11 337)	(14 462)
- zysk z lat ubiegłych		(14 462)	69 077
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		3 125	(83 539)
Różnice kursowe z przeliczenia		-	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		83 765	80 580
Udziały niedające kontroli		470	404
Razem kapitał własne		84 235	80 984
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	51	326
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	10	18 848	23 261
- powierzchnie lokali użytkowych	10	16 768	20 111
- umowy leasingu	10	2 080	3 150
Pozostałe rezerwy długoterminowe	20	588	588
Zobowiązania długoterminowe razem		19 487	24 175
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	13	430	225
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	166 187	186 674
Pozostałe zobowiązania	12	81 940	43 935
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		182	61
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	12	80 353	82 906
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	10	8 786	10 169
- powierzchnie lokali użytkowych	10	5 979	6 826
- umowy leasingu	10	2 807	3 343
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		7 211	8 611
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	4 125	4 393
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	23	1 519	1 898
Zobowiązania krótkoterminowe razem		350 733	338 872
Zobowiązania razem		370 220	363 047
Pasywa razem		454 455	444 031

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nr noty	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Przychody ze sprzedaży	6	610 343	819 671
Przychody ze sprzedaży usług		22 731	45 089
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		587 612	774 582
Koszt własny sprzedaży		536 660	737 229
Koszt sprzedanych usług		11 325	24 460
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		525 335	712 769
Zysk brutto ze sprzedaży		73 683	82 442
Koszty sprzedaży	25	60 745	79 324
Koszty ogólnego zarządu	25	10 278	14 481
Pozostałe przychody operacyjne	26	3 691	3 039
Pozostałe koszty operacyjne	26	923	1 512
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		5 428	(9 836)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	27	1 029	-
Przychody finansowe	28	1 132	1 350
Koszty finansowe	28	1 317	8 332
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 214	(16 818)
Podatek dochodowy	24	1 022	(2 226)
Zysk (strata) netto		3 192	(14 592)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		3 125	(14 541)
- podmiotom niekontrolującym		67	(51)

Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (PLN)

	Nr noty	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
- podstawowy	4	0,33	(1,49)
- rozwodniony	4	0,33	(1,49)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr noty	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Zysk (strata) netto		3 192	(14 592)
Inne całkowite dochody			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		74	(22)
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		(14)	131
<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		60	108
Całkowite dochody		3 252	(14 484)
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariusza podmiotu dominującego		3 185	(14 433)
- podmiotom niekontrolującym		67	(51)

Śródroczne skrócone 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 31-03-2020	979	76 842	17 221	(14 462)	80 580	-	404	80 984
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	76 842	17 221	(14 462)	80 580	-	404	80 984
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2020 do 30-09-2020								
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01-04-2020 do 30-09-2020	-	-	-	3 125	3 125	-	66	3 191
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2020 do 30-09-2020	-	-	60	-	60	-	-	60
Razem całkowite dochody	-	-	60	3 125	3 185	-	66	3 251
Saldo na dzień 30-09-2020	979	76 842	17 281	(11 337)	83 765	-	470	84 235

Śródroczne skrócone 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 31-03-2019	979	76 842	17 465	69 070	164 356	(1)	410	164 765
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	76 842	17 465	69 070	164 356	(1)	410	164 765
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2019 do 31-03-2020								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	-	-	-	(34)	(34)	-	(162)	(196)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(75)	(75)
Inne zmiany	-	-	-	41	41	1	-	42
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	7	7	1	(237)	(229)
Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020	-	-	-	(83 539)	(83 539)	-	231	(83 308)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020	-	-	(244)	-	(244)	-	-	(244)
Razem całkowite dochody	-	-	(244)	(83 539)	(83 783)	-	231	(83 552)
Saldo na dzień 31-03-2020	979	76 842	17 221	(14 462)	80 580	-	404	80 984

Śródroczne skrócone 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 31-03-2019	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 30-09-2019								
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(75)	(75)
Inne zmiany	-	-	3	2	5	1	(2)	4
Razem transakcje z właścicielami	-	-	3	2	5	1	(77)	(71)
Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 30-09-2019	-	-	-	(14 542)	(14 542)	-	(51)	(14 593)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 30-09-2019	-	-	108	-	108	-	-	108
Razem całkowite dochody	-	-	108	(14 542)	(14 434)	-	(51)	(14 485)
Saldo na dzień 30-09-2019	979	76 842	17 576	54 530	149 927	-	282	150 209

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych

	Nr noty	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 214	(16 818)
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	9	2 275	2 875
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8	3 306	3 642
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		4 183	5 740
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	11	-	3 214
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		650	(8)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(49)	(85)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(91)	432
Koszty odsetek		602	2 399
Przychody z odsetek i dywidend		(253)	(617)
Inne korekty		(436)	(306)
Korekty razem		10 187	17 286
Zmiana stanu zapasów		(27 128)	41 052
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		(1 572)	(10 145)
Zmiana stanu należności		(32 430)	18 207
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami		205	(464)
Zmiana stanu zobowiązań		16 183	(8 048)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(475)	(460)
Zmiany w kapitale obrotowym		(45 217)	40 142
Zapłacony podatek dochodowy		131	(289)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(30 685)	40 321
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	8	(3 072)	(5 219)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(1 074)	(2 007)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		263	154
Wydatki na nabycie aktywów z tytułu prawa do użytkowania		-	(101)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		704	2 382
Pożyczki udzielone		(191)	(2 048)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	6
Otrzymane odsetki		143	716
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 227)	(6 117)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		91	27
Spłata kredytów i pożyczek		(2 919)	(13 361)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(4 472)	(6 078)
Odsetki zapłacone		(615)	(2 403)
Dywidendy wypłacone		-	(75)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(7 915)	(21 890)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(41 827)	12 314
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		54 685	11 299
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(120)	(62)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		12 738	23 551

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. w restrukturyzacji („Grupa”) składa się ze spółki dominującej Komputronik S.A. w restrukturyzacji i jej spółek zależnych (patrz punkt 1.1.). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. w restrukturyzacji 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 dniu 10 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu wobec Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2020, poz. 814 z późniejszymi zmianami).

Zarządcą w postępowaniu sanacyjnym Komputronik S.A. w restrukturyzacji wyznaczono Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 17 grudnia 2020 r. wchodził:

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

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 17 grudnia 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 Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest:

- Pozostała sprzedaż hurtowa PKD 5190Z
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego PKD 52
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 3002Z
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD 2233Z
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 7210Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 7250Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.2
- Działalność związana z bazami danych PKD 7240Z
- Transmisja danych PKD 6420C
- Działalność związana z informatyką, pozostała PKD 7240Z
- 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
- Prace badawczo- rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 7310G
- 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:		
			30-09-2020	31-03-2020	30-09-2019
ACTIVA S.A.*	Poznań	-	-	-	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	80,00%	80,00%	80,00%
API ERP Sp. z o.o. (dawniej Komputronik API sp. z o.o.)***	Poznań	-	-	-	70,00%
Komputronik Plus Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji	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%	95,00%	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%	100,00%

*	dnia 23 grudnia 2019 r. Grupa utraciła kontrolę nad Activa S.A.
**	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 2019 r. Grupa zwiększyła udziały w zyskach i stratach w Komputronik Plus Sp. z o.o. sp. komandytowa.
***	dnia 23 grudnia 2019 r. Grupa utraciła kontrolę nad API ERP Sp. z o.o.
****	udział pośredni i bezpośredni - IT-Tender Sp. z o.o. jest jednostką zależną spółek: Komputronik S.A. w restrukturyzacji, Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji 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 restrukturyzacji.

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 17 grudnia 2020 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2020 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 należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31.03.2020 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).

Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Komputronik SA w restrukturyzacji zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przy uwzględnieniu założeń i uwarunkowań wskazanych w poniższych akapitach.

W ostatnim kwartale finansowym 2019 roku (kończącym się 31.03.2020 r.) miały miejsce dwa zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęły na operacyjne funkcjonowanie Grupy i jej sytuację finansową, tj.: otwarcie postępowania sanacyjnego Spółki dominującej w dniu 10 marca 2020 r., a także pandemia COVID-19 i wprowadzone stopniowo od 8 marca 2020 ograniczenia w przemieszczaniu osób i prowadzeniu działalności gospodarczej.

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

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

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

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

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

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

- 10.03.2020 r. otwarcie postępowania
- 10.04.2020 r. złożenie spisu inwentarza
- 10.06.2020 r. złożenie projektu spisu wierzytelności
- 17.06.2020 r. ustanowienie rady wierzycieli
- 31.08.2020 r. złożenie planu restrukturyzacyjnego
- 30.10.2020 r. złożenie spisu wierzytelności.

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

- ryzyko zaburzenia łańcucha dostaw, rodzące problemy z bieżącym utrzymaniem pełnej oferty handlowej,

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

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

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

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

- Osiągnięcie obrotów: 1.278,1 mln PLN w 2021 roku i 1.441,0 mln PLN w 2022 roku,
- Realizację zysku EBITDA w kwocie: 18,2 mln PLN w 2021 roku i 29,4 mln PLN w 2022 roku,
- Wypracowanie zysku netto w kwocie: 6,8 mln PLN w 2021 roku i 14,6 mln PLN w 2022 roku,
- Uzyskanie nadwyżki przepływów pieniężnych netto w wysokości: 31,2 mln PLN w 2021 roku i 34,0 mln PLN w 2022 roku.

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

- Czynniki ryzyka w obszarze prawnym

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

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

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

- Czynniki ryzyka w obszarze finansowym

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

- Czynniki ryzyka w obszarze rynkowym

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

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

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

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

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

Obecną sytuację finansową Grupy Kapitałowej jak i jednostki dominującej można uznać za stabilną, a prowadzona działalność jest rentowna.

Dane finansowe za pierwsze półrocze finansowe kończące się 30.09.2020 r. wskazują na odzyskanie zdolności do generowania zysków. W ostatnich kwartałach zostały przeprowadzone gruntowne działania restrukturyzacyjne, polegające na: zmniejszeniu liczby pracowników i współpracowników (także w ramach konsolidacji operacyjnej spółek w Grupie), zmniejszenia liczby sklepów własnych o jednostki mogące w najbliższej przyszłości utracić rentowność, redukcji kosztów wynajmu powierzchni komercyjnych i zmniejszenia wielkości pozostałych kosztów rzeczowych. Dodatkowo Spółka dominująca skoncentrowała się na sprzedaży wybranych grup towarowych o najwyższej stopie zwrotu, rozwinęła ofertę usługową i poprawiła warunki zakupu u niektórych dostawców. W efekcie wprowadzonych zmian i działań, pomimo zmniejszenia przychodów skonsolidowanych w pierwszym półroczu 2020 r. o około 25,5% (w porównaniu do pierwszego półrocza 2019 roku) do 610,3 mln PLN, Grupa Kapitałowa wypracowała zysk ze sprzedaży 73,7 mln PLN (jedynie o 25,5 % niższy niż w roku ubiegłym). Ze względu na istotne obniżenie kosztów skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5,4 mln PLN, a zysk netto 3,2 mln PLN.

Reasumując, po uwzględnieniu obecnej sytuacji Spółki Dominującej, prognoz finansowych wskazanych w Planie Restrukturyzacyjnym oraz opisanych powyżej czynników ryzyka działalności, które mogą świadczyć o istnieniu ryzyka i niepewności co do dalszej kontynuacji działalności Grupy, Zarząd ocenia iż w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest uzasadnione.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony 31 marca 2020 roku.

Grupa Komputronik SA w restrukturyzacji zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego raportu zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowany wpływ zmian oraz wpływ nowych MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Komputronik SA w restrukturyzacji zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Komputronik SA w restrukturyzacji za 2019 rok, przekazanych do publicznej wiadomości 30 września 2020 roku.

2.3. 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 30 września 2020 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 2019 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 odroczony (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 osiągnięte. Ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych. Powyższe regulacje prawne powodują, że w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych i przypadku odmiennej oceny zdarzeń przez organ podatkowy, kwoty ujawnione i prezentowane w sprawozdaniach finansowych dotyczące zobowiązań podatkowych, aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego mogą się w przyszłości zmienić. Ujęte w sprawozdaniu finansowym zobowiązania podatkowe, aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego zostały ustalone w oparciu o najlepszą dostępną wiedzę co do treści ekonomicznej zdarzeń i przepisów podatkowych.

2.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała korekt błędów oraz zmian zasad rachunkowości.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

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

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

W dniu 31 sierpnia 2020 r. Zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Spółki oraz Komputronik Biznes Plan Restrukturyzacyjny. Plan ten zakłada zastosowanie środków restrukturyzacyjnych, które mają na celu ustabilizowanie wyników finansowych jak i utrzymanie płynności firmy.

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 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
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	3 192	(14 592)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,33	(1,49)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,33	(1,49)

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, związanych z wdrożeniami i indywidualnym dostosowaniem wersji oprogramowania.

6. Segmenty operacyjne

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

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

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- Sprzęt IT i Mobile, w tym w szczególności komputery, laptopy, tablety, GSM, komponenty i peryferia komputerowe
- Usługi i oprogramowanie
- Pozostałe towary, w tym m.in AGD, RTV, Dom i Ogród
- 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
- 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 2020-04-01 do 2020-09-30							
	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	523 231	21 587	59 349	6 177		-	610 343
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	55 843	11 751	6 511	(422)		-	73 683
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(36 178)	(4 468)	(2 411)	(558)	(30 852)	3 445	(71 023)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	19 666	7 283	4 099	(980)	(30 852)	3 445	2 660

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

od 2019-04-01 do 2019-09-30							
	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	618 374	55 663	166 621	22 774	-	(43 760)	819 672
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	50 745	19 368	11 498	4 088	-	(3 257)	82 442
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(40 981)	(7 802)	(11 601)	(2 309)	(38 755)	7 643	(93 805)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	9 764	11 566	(103)	1 779	(38 755)	4 386	(11 363)

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

6.3. Informacje geograficzne

Za pierwsze półrocze 2020 roku obrotowej sprzedaż poza granice kraju wyniosła 203,0 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 407,4 mln PLN.

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

6.4. Informacja o kluczowych odbiorcach

Grupa Komputronik S.A. w restrukturyzacji nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Grupy jest rozproszona i zdywersyfikowana. Za pierwsze półrocze 2020 roku obrotowej udział największego odbiorcy wyniósł 4,1% przychodów ze sprzedaży.

7. Konsolidacja

7.1. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 30.09.2020 r. kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych:

- 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)
- Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- 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 (pozostałe przychody operacyjne), 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 powiązanymi objętymi konsolidacją.

7.2. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Na dzień 30.09.2020 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 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Wartość brutto		
Saldo na początek okresu	24 501	24 501
Wartość brutto na koniec okresu	24 501	24 501
Odpisy z tytułu utraty wartości		
Saldo na początek okresu	3 134	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 134	-
Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu	21 367	24 501

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

	30.09.2020	31.03.2020
Contanisimo/ GK KAREN (lata 2009,2008)	-	-
GK Komputronik/GK KAREN (lata 2009,2008)	8 360	8 360
Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji	13 007	13 007
Komputronik Plus Sp. z o.o.	-	-
Razem wartość firmy	21 367	21 367

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:

	30.09.2020	31.03.2020
Sprzęt IT i mobile - Contanisimo/GK KAREN (sieć sklepów)	8 360	8 360
Sp. zależne - GK Komputronik/Komputronik Biznes Sp. z o.o.	13 007	13 007
Razem wartość firmy	21 367	21 367

Na dzień bilansowy 31.03.2020 przeprowadzono testy na utratę wartości wartości firmy, ich skutki, założenia przyjęte w kalkulacji utraty wartości zaprezentowano w nocie 7 skonsolidowane sprawozdania rocznego na 31.03.2020 r. W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły 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 01-04-2020 do 30-09-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2020 roku	47	1 171	490	14 747	244	14 593	31 292
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	59	437	13 335	-	3 131	16 962
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	(28)	(864)	-	-	(892)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	(8)	72	92	(156)	(13 890)	(13 890)
Amortyzacja (-)	-	(240)	(202)	(2 827)	(37)	-	(3 306)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	1 337	-	-	1 337
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2020 roku	47	982	769	25 820	51	3 834	31 503
za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	47	1 905	1 243	18 834	279	7 169	29 477
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	49	2 118	91	10 542	12 800
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	(63)	-	-	-	(63)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	655	-	(2 118)	(1 463)
Amortyzacja (-)	-	(734)	(739)	(5 523)	(126)	-	(7 122)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	(1 337)	-	(1 000)	(2 337)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku	47	1 171	490	14 747	244	14 593	31 292

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 01-04-2020 do 30-09-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 1-04-2019 roku	3 375	30 342	3 491	1 954	2 446	3 957	45 565
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 116	4	-	46	1 166
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1 002)	(322)	(28)	(1 305)	-	(2 657)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	324	116	577	(62)	955
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	(17)	92	-	-	-	-	75
Amortyzacja (-)	-	(731)	(876)	(331)	(337)	-	(2 275)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	1 021	221	-	805	-	2 047
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2020 roku	3 358	29 722	3 954	1 715	2 186	3 941	44 876
za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	3 375	32 924	5 047	5 438	4 737	4 654	56 175
Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu (MSSF 16)*	-	-	(1 238)	(3 118)	(1 348)	-	(5 704)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	3 375	32 924	3 809	2 320	3 389	4 654	50 471
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	486	1 783	812	708	934	4 723
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(35)	(41)	(117)	(9)	-	(202)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(1 116)	(1 116)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(21)	-	-	-	(515)	(536)
Amortyzacja (-)	-	(1 991)	(1 830)	(1 061)	(812)	-	(5 694)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(1 021)	(230)	-	(830)	-	(2 081)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku	3 375	30 342	3 491	1 954	2 446	3 957	45 565

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

Odwrócenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe w bieżącym okresie sprawozdawczym dotyczy głównie likwidacji rzeczowych aktywów trwałych związanych z umowami najmu lokali handlowych, w których jednostka dominująca prowadziła sklepy własne i od których odstąpiła w ramach działań związanych z procesem restrukturyzacji. Zlikwidowane rzeczowe aktywa trwałe były objęte odpisami aktualizującymi na 31.03.2020.

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 31.03.2020 roku i 30.09.2020 roku zostały przeprowadzone przez firmy WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Rzeczoznawcę Majątkowego Grzegorza Klimach – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z Komputronik SA w restrukturyzacji.

Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych rzeczoznawców dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 30.04.2019 r. oraz z dnia 24.07.2020 r. Na dzień 30.09.2020 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości.

Wartość godziwa budynków określono podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej.

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2020
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	3 358	3 358
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	31 656	31 656
Razem	-	-	35 014	35 014

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 35 014 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych jednostki dominującej.

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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 30-09-2020							
Wartość bilansowa brutto	24 301	24 301	1 551	5 854	942	8 347	32 648
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(8 414)	(8 414)	(578)	(3 306)	(360)	(4 244)	(12 658)
Wartość bilansowa netto	15 887	15 887	973	2 548	582	4 103	19 990
Stan na 31-03-2020							
Wartość bilansowa brutto	26 169	26 169	2 199	6 189	2 127	10 515	36 684
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(6 223)	(6 223)	(632)	(2 564)	(883)	(4 079)	(10 302)
Wartość bilansowa netto	19 946	19 946	1 567	3 625	1 244	6 436	26 382

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu na 30.09.2020 ujętych według MSSF 16 przedstawia się następująco:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Zobowiązanie	
				krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 30-09-2020					
Budynki i budowle	EUR, PLN	3,14%*	2025	5 979	16 768
Powierzchnie lokali użytkowych				5 979	16 768
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR1M+marża	2023	1 131	1 856
Środki transportu	PLN	3,14%*; WIBOR1M + marża	2022	1 649	214
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	PLN	WIBOR1M+marża	2020	27	10
Umowy leasingu				2 807	2 080
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2020				8 786	18 848
Stan na 31-03-2020					
Budynki i budowle	EUR, PLN	3,14%*	2025	6 826	20 111
Powierzchnie lokali użytkowych				6 826	20 111
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR1M+marża	2023	1 886	2 638
Środki transportu	PLN	3,14%*; WIBOR1M + marża	2022	1 380	512
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	PLN	WIBOR1M+marża	2020	77	-
Umowy leasingu				3 343	3 150
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2020				10 169	23 261

*krańcowa stopa procentowa Grupy

11. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2020-03-31
Wartość bilansowa na początek okresu	26 667	31 755
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(5 088)
Wartość bilansowa na koniec okresu	26 667	26 667

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 zmian cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

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

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

Na dzień 30.09.2020 nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych GK Komputronik S.A. w restrukturyzacji poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (Grunty Tanowo), hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 15.000 tys. zł (Grunty w Gorzowie) oraz hipoteki umownej w kwocie 145.050 tys. zł (grunty w Stachowie, Gorzowie i Wólce Kosowskiej) oraz zabezpieczenie wierzytelności z umowy z dostawcą Komputronik S.A. w restrukturyzacji 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 30.09.2020 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2020
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo - działki o łącznej powierzchni 7,1565 ha	-	-	5 645	5 645
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha	-	-	7 445	7 445
Nieruchomości gruntowe, zabudowane w Gorzowie Wlkp. - działki o powierzchni 5,4908 ha oraz 2,4836 ha	-	-	3 475	3 475
Nieruchomość gruntowa, niezabudowana w Gorzowie Wlkp. - działka o powierzchni 1,7162 ha	-	-	1 044	1 044
Nieruchomości gruntowe Stachowo i Wólka Kosowska - działki o powierzchni 0,8096 ha i 2,5252 ha	-	-	9 058	9 058
Razem	-	-	26 667	26 667

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

12. Aktywa i zobowiązania finansowe

12.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena:

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

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Należności handlowe	81 968	66 219
2.	Udzielone Pożyczki	4 241	5 281
3.	Pozostałe należności	18 505	11 876
4.	Środki Pieniężne i ich ekwiwalenty	12 738	54 685
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
1.	Należności handlowe podlegające faktoringowi	-	-
2.	Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8 012	8 012
3.	Instrumenty pochodne	-	30
Razem:		125 464	146 103

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe o wartości 8.012 tys. zł na 30.09.2020 oraz 31.03.2020 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 obrębem 23 w Stargardzie, które Grupa formalnie uzyska po wykonaniu przedwstępnej umowy nabycia udziałów w Violet Investments Sp. z o.o. Ich wartość bazuje na wycenach rzeczoznawców.

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe objęte są częściowym odpisem aktualizującym w wysokości 5 612 tys. zł na 30.09.2020 r. (31.03.2020: 5 612 tys. zł). Utrata wartości wynika ze zmiany wartości godziwej nieruchomości, stanowiącej pozostałe aktywa finansowe. Wycena wartości godziwej nieruchomości została przeprowadzona przez firmę WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. dnia 9.09.2020 r. Efekt wyceny ujęto na 31.03.2020 r.

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

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu		81 968	66 219
1.	Wartość bilansowa brutto	89 674	73 707
2.	Odpisy aktualizujące	(7 706)	(7 488)
Pozostałe należności		18 505	11 876
1.	Wartość bilansowa brutto	29 626	22 852
2.	Odpisy aktualizujące	(11 121)	(10 976)
Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		-	-
1.	Wartość bilansowa brutto	-	-
2.	Odpisy aktualizujące	-	-
Razem:		100 473	78 095

Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 81.968 tys. zł na 30.09.2020 oraz 66.219 tys. zł na 31.03.2020, co oznacza wzrost o 23,8%. Wzrost związany był z wzrostem przychodów ze sprzedaży w II kwartale roku obrotowego 2020 (okres lipiec – wrzesień) w porównaniu do przychodów ze sprzedaży w IV kwartale roku obrotowego 2019 (okres styczeń – marzec 2019).

12.3. Pożyczki udzielone:

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Wartość bilansowa brutto	7 584	7 978
2.	Odpisy aktualizujące	(3 343)	(2 697)
Razem:		4 241	5 281

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

Wyszczególnienie	30.09.2020			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	82 618	7 056	89 674
Pozostałe należności	17 068	10 212	2 346	29 626
Pożyczki udzielone	419	3 488	3 677	7 584
Środki pieniężne	12 738	-	-	12 738
Razem	30 225	96 318	13 079	139 622
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(650)	(7 056)	(7 706)
Pozostałe należności	(225)	(8 550)	(2 346)	(11 121)
Pożyczki udzielone	(5)	(881)	(2 457)	(3 343)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(230)	(10 081)	(11 859)	(22 170)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	29 995	86 237	1 220	117 452

Wyszczególnienie	31.03.2020			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	66 696	7 011	73 707
Pozostałe należności	10 291	10 212	2 349	22 852
Pożyczki udzielone	743	3 678	3 557	7 978
Środki pieniężne	54 685	-	-	54 685
Razem	65 719	80 586	12 917	159 222
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(477)	(7 011)	(7 488)
Pozostałe należności	(82)	(8 550)	(2 344)	(10 976)
Pożyczki udzielone	(19)	(499)	(2 179)	(2 697)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(101)	(9 526)	(11 534)	(21 161)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	65 618	71 060	1 383	138 061

Na 30.09.2020 r. oraz 31.03.2020 r. Grupa dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu pandemii COVID - 19 na poziom odpisów na należności oraz pożyczki. Pomimo, że oszacowanie wpływu epidemii koronawirusa jest utrudnione, Grupa ostrożnościowo zwiększyła prawdopodobieństwa oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Zwiększenie prawdopodobieństwa oczekiwanej straty kredytowej dotyczy aktywów zaklasyfikowanych do każdego z trzech stopni modelu.

12.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena:

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Zobowiązania handlowe	166 187	186 674
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	71 110	32 212
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	80 404	83 232
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
4.	Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Razem:		317 701	302 118

Większość zobowiązań finansowych objętych jest postępowaniem sanacyjnym, ich zmniejszenie wynika z dokonanych kompensat, a przemieszczenie między grupami wynika z realizacji gwarancji bankowych przez ich beneficjentów (dostawców). Na dzień sprawozdawczy, salda zobowiązań handlowych powstałych po otwarciu procesu sanacyjnego wynikają z 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	30.09.2020		31.03.2020	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	4 241	4 241	5 281	5 281
Należności z tytułu dostaw i usług	81 968	81 968	66 219	66 219
Pozostałe należności	18 505	18 505	10 876	10 876
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	30	30
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	8 012	8 012	8 012	8 012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 738	12 738	54 685	54 685
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	15 000	15 000	35 724	35 724
Kredyty w rachunku bieżącym	64 990	64 990	47 006	47 006
Pożyczki	414	414	483	483
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 634	27 634	33 430	33 430
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	166 187	166 187	186 674	186 674
Pozostałe zobowiązania	71 110	71 110	32 212	32 212

*Wartość godziwa na 30.09.2020 r. w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

13.1. 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 30-09-2020				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	8 012	8 012
Aktywa razem	-	-	8 012	8 012
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	8 012	8 012
Stan na 31-03-2020				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	30	-	30
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	8 012	8 012
Aktywa razem	-	30	8 012	8 042
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	30	8 012	8 042

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

13.2. 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

	30.09.2020	31.03.2020
Aktywa z tytułu umów z klientami		
Stan na początek okresu	21 138	14 641
Przychód ujęty w bieżącym okresie, dotyczący zobowiązań do wykonania świadczeń spełnionych (lub częściowo spełnionych)	(2 862)	(35 345)
Korekty przychodów wynikające ze zmiany sposobu pomiaru stopnia spełnienia zobowiązania lub ze zmiany umowy	-	-
Należności niezafakturowane	4 434	41 842
Odpis aktualizujący	-	-
Stan na koniec okresu	22 710	21 138

	30.09.2020	31.03.2020
Zobowiązania z tytułu umów z klientami		
Stan na początek okresu	225	-
Przychód ujęty w bieżącym okresie, uprzednio uwzględniony w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami	(1 855)	-
Inne zmiany	2 060	225
Stan na koniec okresu	430	225

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

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

Grupa udziela klientom gwarancji jakości na przedmiot umów oraz wnosi zabezpieczenia należytego wykonania umów w formie gwarancji ubezpieczeniowej. 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 30 września 2020 r. wynosi: 124.727 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 30 września 2020 r. nastąpi w latach 2020 - 2023.

15. Zapasy

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

	30.09.2020	31.03.2020
Towary	143 666	116 538
Wartość bilansowa zapasów razem	143 666	116 538

Po wejściu w proces sanacji wielu dostawców z obawy przed niewypłacalnością Grupy Komputronik S.A. w restrukturyzacji zawiesiło współpracę handlową. Przez pierwsze miesiące sanacji udało się wznowić współpracę ze wszystkimi istotnymi partnerami, dzięki czemu możliwe było zwiększenie stanu zapasów, tak istotne przed najlepszym sprzedażowo, czwartym kwartałem kalendarzowym.

16. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	30.09.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	5 119	2 743
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	4 193
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(554)	(1 817)
Stan na koniec okresu	4 565	5 119

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	30.09.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	21 166	6 800
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 213	16 354
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(204)	(553)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(238)
Inne zmiany (sprzedaż jednostek zależnych)	-	(1 197)
Stan na koniec okresu	22 175	21 166

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych:

	30.09.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	5 612	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	5 612
Stan na koniec okresu	5 612	5 612

17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2020	31.03.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	7 157	40 622
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 812	11 925
Środki pieniężne w kasie	620	184
Depozyty krótkoterminowe	2 042	1 926
Inne	107	28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	12 738	54 685

Na dzień 30.09.2020 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 780 tys. PLN (31.03.2020: 2 982 tys. PLN). Saldo dotyczy głównie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT.

18. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2020	31.03.2020
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	979	979

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

W okresach sprawozdawczych nie emitowano akcji.

18.1. Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA

Wyszczególnienie	Stan na 28.10.2020 (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 17.12.2020 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	2 828 951	28,84%
EKB Sp. z o.o.**	2 557 036	2 557 036	26,11%

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

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

Od dnia publikacji ostatniego raportu kwartalnego nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki (zwiększenie udziału w kapitale przez akcjonariusza WB iTOTAL sp. z o.o.).

18.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Komputronik S.A. w restrukturyzacji 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. w restrukturyzacji ani uprawnień do nich.

19. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Grupa nie wypłacała dywidend (w okresie porównawczym 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)

Grupa posiadała umowy zawarte z instytucjami finansowymi, które zawierały kowenanty finansowe, jednakże wraz z wejściem w sanację i wypowiedzeniem umów, lub ich nieobsługiwaniem – realizacja kowenantów nie ma znaczenia dla utrzymania finansowania, które miałyby zapewnić płynność, a tym samym kontynuacji działalności Grupy.

22. Rezerwy

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	30.09.2020	31.03.2020	30.09.2020	31.03.2020
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	552	742	588	588
Inne rezerwy	3 573	3 651	-	-
Pozostałe rezerwy razem	4 125	4 393	588	588

Rezerwy na koszty restrukturyzacji obejmują koszty wynagrodzeń Zarządcy, doradcy ekonomicznego oraz kancelarii prawnej. Rezerwy na inne koszty obejmują m.in. rezerwy na postępowania dotyczące podatku VAT i CIT. W Spółce dominującej prowadzone są postępowania podatkowe dotyczące prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku. W spółce dominującej są również prowadzone kontrole i postępowanie dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów (opłaty licencyjne za znaki handlowe) za lata 2013 – 2016.

23. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	30.09.2020	31.03.2020	30.09.2020	31.03.2020
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Czynsze najmu	-	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	1 794	1 466	103	91
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 794	1 466	103	91
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Przychody przyszłych okresów	109	285	-	-
Inne rozliczenia	1 410	1 613	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 519	1 898	-	-

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

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

	30.09.2020	31.03.2020
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 700	4 429
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 791	9 539
Podatek odroczone per saldo na początek okresu	3 909	(5 110)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(893)	8 727
Inne całkowite dochody (+/-)	(14)	292
Podatek odroczone per saldo na koniec okresu, w tym:	3 002	3 909
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 524	13 700
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 522	9 791

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych wynosi 5.817 tys. zł (31.03.2020: 7.241 tys. zł).

Wartość nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych wynosi 2.203 tys. zł (31.03.2020: 823 tys. zł).

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

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	129	58
Podatek bieżący	129	58
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	893	(2 284)
Podatek odroczony	893	(2 284)
Podatek dochodowy razem	1 022	(2 226)

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Wynik przed opodatkowaniem	4 214	(16 818)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	801	(3 195)
Podatek dochodowy	1 022	(2 226)

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 2020 r. w wysokości 1.380 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 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Polska	19%/9%	19%/9%
Czechy	19%	19%
Cypr	12,5%	12,5%

25. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Koszty sprzedaży	60 745	79 324
Koszty ogólnego zarządu	10 278	14 481
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	71 023	93 805

Otwarcie procesu sanacyjnego wymusiło istotne ograniczenie działalności Grupy, co przełożyło się w dużej mierze na zmniejszenie kosztów. W analizowanym okresie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniosły 71,0 mln PLN i były o 24,3% niższe niż w analogicznym okresie 2019 roku. Ograniczeniu uległy praktycznie wszystkie grupy kosztów, ale największy spadek w porównaniu do 2019 roku dotyczy kosztów wynagrodzeń i świadczeń oraz kosztów reklamy i marketingu.

26. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

26.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	343	91
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	-	74
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	560	939
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	32
Otrzymane kary i odszkodowania	114	59
Dotacje otrzymane	2 009	163
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	9
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	665	1 672
Pozostałe przychody operacyjne razem	3 691	3 039

26.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	30	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	-	14
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	6	-
Zapłacone kary i odszkodowania	326	409
Niedobory inwentaryzacyjne	183	19
Koszty postępowań spornych	12	17
Złomowania/utylizacje	1	265
Inne koszty	365	788
Pozostałe koszty operacyjne razem	923	1 512

27. Oczekiwane straty kredytowe

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Odpisy aktualizujące wartość należności	384	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	645	-
Razem	1 029	-

28. Przychody i koszty finansowe

28.1. Przychody finansowe

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności	320	890
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	320	890
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	178
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	178
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Pożyczki i należności	11	9
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	47	130
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	58	139
Inne przychody finansowe	754	143
Przychody finansowe razem	1 132	1 350

28.2. Koszty finansowe

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	502	569
Kredyty w rachunku kredytowym	113	1 817
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	199	1 248
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	814	3 634
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	30	217
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30	217
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	441	611
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	441	611
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	3 214
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	32	656
Koszty finansowe razem	1 317	8 332

Zmiana wysokości kosztów finansowych jest głównie efektem niższych kosztów odsetek dotyczących instrumentów finansowych oraz prowizji od kredytów, a także braku ujemnej wyceny nieruchomości inwestycyjnych (w poprzednim okresie sprawozdawczym: -3,2 mln PLN).

29. 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 Spółki dominującej wskazywał na bieżąco główne informacje dotyczące sporów i postępowań sądowych, których Spółka dominująca jest stroną. Omówione zostały w nich szczegółowe informacje o charakterze i przebiegu spraw spornych. Wskazano także potencjalne ryzyka i prognozowane skutki finansowe zakończenia sporów i postępowań sądowych. Z uwagi na ziszczenie się wszystkich warunków zawieszających wykonanie Nowej Ugody, Strony Nowej Ugody dnia 20 września 2018 roku dokonały formalnego potwierdzenia wykonania wszystkich warunków Nowej Ugody zawieszających wejście w życie Nowej Ugody (zob. Raport bieżący nr 26/2018). Wobec powyższego, Zarząd Spółki dominującej wskazuje, że uznał wszelkie oświadczenia woli i wiedzy złożone przez Strony w Nowej Ugodzie, jak również oświadczenie o zrzeczeniu się roszczeń za skuteczne i wiążące dla Stron Nowej Ugody. Ponadto wskazał należy, że w związku z wykonaniem wszystkich warunków zawieszających wejście w życie Nowej Ugody, Strony podjęły działania celem zakończenia wszelkich postępowań cywilno-sądowych oraz egzekucyjnych wcześniej zawieszonych, poprzez cofnięcie pism je inicjujących lub uznanie roszczeń. W sprawach tych systematycznie zapadały orzeczenia o umorzeniu postępowania. Od pierwotnych założeń odbiega wykonanie jednej z umów wykonawczych do Nowej Ugody tj. porozumienia podatkowego regulującego zasady odpowiedzialności poszczególnych podmiotów nabywających wartości majątkowe w postaci nieruchomości i praw użytkowania wieczystego w zakresie zapłaty podatków i opłat z nimi związanych. Zgodnie z nim za zapłatę wszelkich należności publicznoprawnych, zaległych i przyszłych, w postaci podatku rolnego, podatku od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego za nieruchomości odpowiedzialny jest podmiot, który w wyniku ziszczenia się warunków zawieszających, pod którymi zawarta została Ugoda, będzie wykonywał uprawnienia właściciela lub użytkownika wieczystego.

W sprawie wskazywanej w sprawozdaniu półrocznym, za okres kończący się 30 września 2019 roku, gdzie w Poznaniu osoba fizyczna wniosła pozew przeciwko Komputronik S.A., EKB Sp. z o.o. oraz WB iTotal Sp. z o.o. o ustalenie nieistnienia prawa głosu akcjonariuszy akcji Komputronik S.A. i, gdzie wartość przedmiotu sporu została określona przez powoda na kwotę 19.760

tys. zł w dniu 8 września 2020 roku została zawarta ugoda sądowa, w wyniku której powód cofnął powództwo ze zrzeczeniem się roszczenia, zatem sprawa to została już zamknięta.

Poza sprawami opisanymi powyżej oraz w nocie 3 i 35 w stosunku do Grupy nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

30. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2020	31.03.2020
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	6 260	44 668
Pozostałe jednostki razem	6 260	44 668
Zobowiązania warunkowe razem	6 260	44 668

Wykazane powyżej kwoty gwarancji, dotyczą wystawionych przez instytucje finansowe zabezpieczeń terminowej płatności dla dostawców Emitenta i właścicieli lokali wynajmowanych przez Emitenta do prowadzenia działalności handlowej (sklepy i magazyn). Z uwagi na wejście w proces sanacyjny, a tym samym brak możliwości zapłaty za zobowiązania, większość z wystawionych gwarancji została zrealizowana przez ich beneficjentów. W powyższej tabeli wykazywane są tylko te gwarancje, których termin płatności jeszcze nie minął, a jednocześnie nie zostały one zrealizowane w prezentowanych powyżej kwotach.

Potencjalne zobowiązania warunkowe dotyczące toczących się kontroli i postępowań podatkowych (VAT i CIT) zostały opisane w nocie 20 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego na dzień 31.03.2020 r. oraz poniżej.

Decyzje dotyczące VAT

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

W trakcie trwającego postępowania zebrano obszerny materiał dowodowy, na który złożyły się faktury zakupu; faktury sprzedaży; decyzje podatkowe w zakresie podatku VAT wydane względem podatników dostarczających produkty iPhone do Spółki dominującej; protokoły z czynności przesłuchania świadków przeprowadzone w odrębnych kontrolach podatkowych, postępowaniach podatkowych, postępowaniach karnych oraz w trakcie postępowania kontrolnego prowadzonego względem Spółki dominującej.

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

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

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

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

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

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

Przepisy prawa Unii Europejskiej dotyczące realizacji zasady neutralności, stoją na przeszkodzie praktyce oraz przepisom krajowym, w ramach których odmawia się podatnikowi prawa do odliczenia od kwoty należnego podatku od wartości dodanej kwoty tego podatku zapłaconego z tytułu świadczonych mu usług lub dostawy towarów z tego powodu, że wystawca faktur lub jeden z jego usługodawców, bądź dostawców dopuścił się nieprawidłowości, bez udowodnienia przez organ podatkowy na podstawie obiektywnych przesłanek, że podatnik wiedział lub powinien był wiedzieć, że transakcja mająca stanowić podstawę prawa do odliczenia wiązała się z przestępstwem popełnionym przez wystawcę faktury lub inny podmiot działający na

wcześniejszym etapie obrotu. Niedopuszczalna jest również praktyka krajowa, w ramach której organ podatkowy odmawia prawa do odliczenia z tego powodu, że podatnik nie upewnił się, że wystawca faktury za towary, których prawo do odliczenia ma dotyczyć jest podatnikiem, że dysponował on tymi towarami i był w stanie je dostarczyć oraz że wywiązał się z obowiązku złożenia deklaracji i zapłaty podatku od wartości dodanej.

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

31. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów Finansowych

Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Z uwagi na wejście w postępowanie sanacyjne Grupa utraciła możliwość korzystania z wielu instrumentów finansowania handlu dostępnych w poprzednich latach (wykazanych w poniższym zestawieniu), lub ich wykorzystanie zostało w istotny sposób ograniczone (tylko do faktoringu należności). Najważniejsze źródło finansowania zakupu towarów oraz sprzedaży z odroczonym terminem płatności, stanowią środki pieniężne zgromadzone na rachunkach Grupy. Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Krótkoterminowe				Długoterminowe		Przepływy pieniężne przed zdyskontowaniem	Wartość bilansowa
	do 30 dni	31-90 dni	91-180 dni	181-365 dni	powyżej 1 roku do 3 lat	powyżej 3 lat		
Stan na 30.09.2020:								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	80 036	58	86	173	51	-	80 404	80 404
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	165 646	449	68	24	-	-	166 187	166 187
Pozostałe zobowiązania finansowe	71 110	-	-	-	-	-	71 110	71 110
Zobowiązania z tytułu leasingu	960	1 876	2 650	3 405	13 438	6 762	29 091	27 634
Razem	317 752	2 383	2 804	3 602	13 489	6 762	346 792	345 335
Stan na 31.03.2020:								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	82 775	24	107	-	326	-	83 232	83 232
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	175 014	11 636	24	-	-	-	186 674	186 674
Pozostałe zobowiązania finansowe	32 212	-	-	-	-	-	32 212	32 212
Zobowiązania z tytułu leasingu	914	1 828	2 742	5 484	20 191	4 287	35 446	33 430
Razem	290 915	13 488	2 873	5 484	20 517	4 287	337 564	335 548

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w bilansie. Z uwagi na wejście w proces sanacji wiekowanie zobowiązań, jak również prezentacja przyznaných i wolnych limitów kredytowych, przestało odpowiadać sytuacji faktycznej. Zobowiązania wchodzące do masy sanacyjnej mają obecnie nieokreślony termin zapadalności.

W dniu 30 października 2020 r. zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Komputronik SA w restrukturyzacji spis wierzytelności. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 440.083.073,90 zł, w tym:

- 1) wierzytelności objęte układem z wyłączeniem wierzytelności traktowanych jako warunkowe w rozumieniu art. 80 ust. 3 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne: 213.531.320,40 zł, w tym wobec podmiotów powiązanych: 26.226.629,66 zł,
- 2) wierzytelności pozaukładowe: 64.086.916,76 zł.

W dniu 30 października 2020 r. zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji spis wierzytelności. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 185.150.278,98 zł, w tym:

- 1) wierzytelności objęte układem z wyłączeniem wierzytelności traktowanych jako warunkowe w rozumieniu art. 80 ust. 3 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne: 49.938.041,63 zł, w tym wobec podmiotów powiązanych: 31.057.893,52 zł,
- 2) wierzytelności pozaukładowe: 0,0 zł.

Wartość wierzytelności wchodzących do masy sanacyjnej ujęta w księgach Komputronik SA w restrukturyzacji wynosi 258.324.137,46 zł, natomiast ujęta w księgach Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji wynosi 47.599.582,74 zł, z czego większość dotyczy instrumentów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli. Z uwagi na wymogi prawne dotyczące realizacji zobowiązań przedsanacyjnych, wierzytelności te nie są obsługiwane przez Grupę.

32. Połączenia jednostek gospodarczych

Nie wystąpiły.

33. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

34. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 741	2 378
Pozostałe świadczenia	-	32
Świadczenia razem	1 741	2 410

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 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Sprzedaż do:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	7
Pozostałym podmiotom powiązany	56	55
Razem	56	62

	Należności	
	30.09.2020	31.03.2020
Sprzedaż do:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązany	1 709	1 719
Razem	1 709	1 719

Na saldo należności od pozostałych podmiotów powiązanych na 30.09.2020 r. oraz na 31.03.2020 r. składają się głównie należności z tytułu dokonanych w 2016 r. sprzedaży udziałów i jednostce zależnej Tradus Sp. z o.o. na kwotę 380 tys. zł oraz sprzedaży wierzytelności pożyczkowej w faktoringu na kwotę 1 282 tys. zł. Termin spłaty wierzytelności z tytułu zawartych umów faktoringu określono na 7 dni od uzyskania zapłaty środków pieniężnych od Dłużnika. Na dzień 31.03.2020 roku Zarząd utworzył odpisy aktualizujące na te wierzytelności w łącznej wysokości 8.550 tys. zł, bazując między innymi na: charakterystyce wierzytelności, dotychczasowych płatnościach odsetkowych, a także opinii prawnej przekazanej przez Zarząd Tradus sp. z o.o., dokonał oceny ryzyka i uwzględnił ją w teście SPPI zgodnie z wymogami MSSF 9. Na 30.09.2020 r. wartość odpisów aktualizujących na te wierzytelności pozostała niezmienną.

Ponadto Grupie przysługuje należność od kluczowego personelu kierowniczego w wysokości 1.500 tys. zł objęta 100% odpisem aktualizującym na 30.09.2020 r. oraz na 31.03.2020 r.. Należność wynika z umowy przystąpienia do długu i wynikającego z niej prawa wyboru. Należność zaklasyfikowano do Stopnia 3 oczekiwanej straty kredytowej.

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 2020-04-01 do 2020-09-30	od 2019-04-01 do 2019-09-30
Zakup od:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	91
Pozostałym podmiotom powiązanym	2 276	1 005
Razem	2 276	1 096

	Zobowiązania	
	30.09.2020	31.03.2020
Zakup od:		
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	1 905	149
Razem	1 905	149

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

	30.09.2020		31.03.2020	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	1	202	-	202
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	2 620	1 934	2 717
Razem	1	2 822	1 934	2 919

	30.09.2020		31.03.2020	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Kluczowego personelu kierowniczemu	-	16	2 610	16
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-
Razem	-	16	2 610	16

35. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 13 października 2020 r. spółce dominującej został doręczony pozew o zobowiązanie do złożenia przez Spółkę oświadczenia woli w przedmiocie odkupienia udziałów w spółce Api ERP sp. z o.o. (do 23 grudnia 2019 zależnej od Komputronik S.A. w restrukturyzacji) od udziałowca mniejszościowego tej spółki (powoda) za cenę ustaloną przez biegłego sądowego. Powód wystąpił także z roszczeniem ewentualnym (w przypadku, gdyby zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli okazało się niemożliwe), tj. z roszczeniem ewentualnym o zapłatę przez Komputronik S.A. w restrukturyzacji odszkodowania na rzecz powoda za utratę wartości udziałów należących do powoda w spółce Api ERP sp. z o.o., wg wyceny sporządzonej przez biegłego sądowego. Wartość przedmiotu sporu nie jest więc znana – będzie ona podlegała wycenie przez biegłego sądowego (zdaniem powoda wartość jego udziałów wynosi 790.664 zł). Wysokość ewentualnej kwoty do zapłaty powodowi uzależniona będzie od wyceny biegłego sądowego.

W dniu 30 października 2020 r. zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Komputronik SA w restrukturyzacji spis wierzytelności. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 440.083.073,90 zł, w tym:

- 1) wierzytelności objęte układem z wyłączeniem wierzytelności traktowanych jako warunkowe w rozumieniu art. 80 ust. 3 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne: 213.531.320,40 zł, w tym wobec podmiotów powiązanych: 26.226.629,66 zł,
- 2) wierzytelności pozaukładowe: 64.086.916,76 zł.

W dniu 30 października 2020 r. zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji spis wierzytelności. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 185.150.278,98 zł, w tym:

- 1) wierzytelności objęte układem z wyłączeniem wierzytelności traktowanych jako warunkowe w rozumieniu art. 80 ust. 3 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne: 49.938.041,63 zł, w tym wobec podmiotów powiązanych: 31.057.893,52 zł,
- 2) wierzytelności pozaukładowe: 0,0 zł.

W dniu 4 listopada 2020 r. spółka Contanissimo Limited zawarła warunkową umowę zakupu 100% udziałów firmy Violet Investments Sp. z o.o., której przysługują prawa własności lub prawa użytkowania wieczystego do działki ewidencyjnej nr 100/1, 100/2, 100/3 z obrębu 23 w Stargardzie.

Dnia 20 października 2020 r. Grupa podpisała umowy sprzedaży dwóch nieruchomości gruntowych położonych w Gorzowie Wlkp. Cena sprzedaży nie odbiegała istotnie od wartości nieruchomości na 30.09.2020 r. wykazanej w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Dnia 14 grudnia 2020 r. Grupa podpisała umowy sprzedaży (warunkowe) trzech nieruchomości gruntowych położonych w Gorzowie Wlkp. Transakcja zostanie sfinalizowana po zrzeczeniu się Prezydenta Miasta Gorzowa Wlkp. z przysługującego miastu prawa pierwokupu. Szacowany wynik na transakcji wyniesie 1,3 mln zł.

36. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

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

37. Inne informacje wymagane przepisami

37.1. Stanowisko Zarządu Komputronik S.A. w restrukturyzacji 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 2020 Grupa nie publikowała prognoz.

37.2. Informacje o zawarciu przez Spółkę dominującą lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2020 roku Spółka dominująca ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji, która to transakcja nie byłaby typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notcie 34.

37.3. 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.

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

Pierwsze półrocze 2020 roku obrotowego było zarazem pierwszym okresem działalności Grupy po otwarciu postępowań sanacyjnych dla spółek Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Dodatkowo poza negatywnymi skutkami związanymi z otwarciem postępowań sanacyjnych, Komputronik musiał zmierzyć się z nową, niespotykaną dotychczas sytuacją, a mianowicie wystąpieniem epidemii COVID-19. Oba te czynniki miały bardzo istotny wpływ na działalność. W bieżącym okresie największy wpływ powyższych czynników dotyczył:

- problemów operacyjnych związanych z koniecznością uzgodnienia warunków wznowienia współpracy z dystrybutorami i producentami po wszczęciu postępowania sanacyjnego,
- ustalenia z kontrahentami Grupy Kapitałowej, głównie Klientami firmy Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji, którzy reagowali wstrzymaniem podpisywania nowych umów oraz zmniejszonym zaufaniem do możliwości wywiązania się Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji z warunków zawartych umów, że sytuacja jest stabilna i wraz z prowadzeniem postępowania restrukturyzacyjnego możliwości operacyjne spółek z Grupy wrócą do poziomu przed rozpoczęciem procesu sanacyjnego,
- posiadania niskich limitów faktoringowych, które ograniczały możliwość rozwoju sprzedaży w kanale hurtowym,
- zamknięcie większości salonów własnych znajdujących się w centrach handlowych od 15 marca do 3 maja 2020r. z uwagi na wprowadzone przez rząd ograniczenia w handlu,

W tak kształtującej się rzeczywistości Komputronik S.A. w restrukturyzacji osiągnął za okres od 01.04.2020 do 30.09.2020 roku przychody w wysokości 575,1 mln PLN, o 21,6% niższe niż w analogicznym okresie 2019.

Spadki obrotów wynikały zarówno z przyczyn związanych z wejściem w proces sanacyjny jak również z wystąpieniem epidemii COVID-19. Ze względu na sanację z ubezpieczenia naszych należności wycofały się wszystkie firmy ubezpieczeniowe, w związku z czym spółka utraciła wszystkie limity handlowe u swoich dostawców. Również przez pierwszy okres procesu wiele pracy wymagało porozumienie się z kontrahentami i wznowienie współpracy.

Z drugiej strony przez rozprzestrzeniającą się epidemię COVID-19 rząd polski wprowadził lock-down znacznej części gospodarki, w tym zamknął wielkopowierzchniowe przestrzenie handlowe takie jak Galerie handlowe, w których umiejscowione są salony detaliczne Komputronik.

Oba te czynniki w bardzo istotny, jednak ciężki do określenia sposób wpłynęły na spadek przychodów ze sprzedaży.

W związku z ograniczeniami ze strony zakupowej, Spółka dominująca przeddefiniowała swoje założenia sprzedażowe. Mając ograniczone możliwości należało skupić się z jednej strony na uwolnieniu jak największej gotówki m.in. poprzez wyprzedaże słabiej rotujących stanów magazynowych oraz grup asortymentowych, które w bieżącej sytuacji muszą zostać w istotny sposób ograniczone, a z drugiej strony należało skierować sprzedaż towarów w obszary charakteryzujące się wyższą efektywnością dochodową. W pierwszej kolejności ograniczono wolumenowe sprzedaże, które nie gwarantowały dostatecznie wysokiej marży, a przy redukcji limitów faktoringowych również nie pozwalały szybko i efektywnie obracać środkami. W efekcie podjętych decyzji podniosła się marża generowana przez Spółkę z poziomu 9,1% w 2019 roku do 11,1% w 2020 roku, dzięki czemu zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 64,0 mln PLN i był tylko o 4,5% niższy niż w analogicznym okresie 2019 roku.

Otwarcie procesu sanacyjnego wymusiło istotne ograniczenie działalności Spółki oraz całej Grupy, co przełożyło się w dużej mierze na zmniejszenie kosztów. W analizowanym okresie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Spółki dominującej wyniosły 58,5 mln PLN i były o 25,1% niższe niż w analogicznym okresie 2019 roku. Ograniczeniu uległy praktycznie wszystkie grupy kosztów, ale największy spadek w porównaniu do 2019 roku dotyczy kosztów wynagrodzeń i świadczeń (spadek o 7,3 mln PLN) oraz kosztów reklamy i marketingu (spadek o 4,4 mln PLN).

Istotne zmniejszenie kosztów w połowie 2020 roku wynika z działań restrukturyzacyjnych podejmowanych od 2019 roku, spośród których najważniejsze to:

- a) Redukcja zatrudnienia z 1.243 (grudzień 2019) do 879 (wrzesień 2020) - o 359 osób, czyli o około 29%, poprzez:
 - Połączenie funkcji back office dla spółek z Grupy,
 - Zmniejszenie liczby osób i zadań obszarów wsparcia działalności detalicznej,
 - Łączenie zespołów i zmniejszenie liczby stanowisk kierowniczych,
 - Zakończenie współpracy z pracownikami zamykanych sklepów.
- b) Redukcja kosztów rzeczowych funkcjonowania sklepów własnych o 38% w stosunku do ostatniego kwartału przed sanacją, poprzez:
 - Przeprowadzone negocjacje w zakresie trwałego obniżenia kosztów najmu w pozostałych sklepach,
 - Redukcją liczby salonów z 26 do 17 (o 9 salonów), które nie gwarantowałyby zyskowności ze względu na przewidywaną zmianę zachowań konsumentów w związku z COVID 19 (zwiększenie udziału handlu e-commerce),
- c) Redukcja liczby samochodów służbowych wykorzystywanych w Grupie Emitenta oraz związanych z tym kosztów leasingu oraz eksploatacji o 30% (docelowo po sprzedaży planowanej w okresie od marca do grudnia 2020).
- d) Redukcja kosztów wynikających ze stałych umów o współpracę.

W rezultacie wszystkich czynników wpływających na działalność Spółki, zarówno ograniczających możliwości zakupowe, a co za tym idzie sprzedażowe, jak również zmiany związane z naciskiem na efektywne wykorzystywanie dostępnych środków oraz mocne ograniczenie po stronie kosztowej, w pierwszej połowie 2020 roku obrotowego Grupa osiągnęła zysk brutto na poziomie 4,2 mln PLN, w porównaniu do straty -16,8 mln PLN poniesionej w tym samym okresie 2019 roku obrotowego. Również wynik EBITDA liczony jako wynik operacyjny skorygowany o koszty amortyzacji był znacznie lepszy niż w poprzednim roku i wyniósł 15,1 mln PLN porównując do 2,4 mln PLN w pierwszym półroczu roku obrotowego 2019.

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 z niestabilnością rynków walutowych, w szczególności gdy 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 niskomarzowej 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,
- niewystarczająca podaż sprzętu,
- 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.
-

Czynniki 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.

39. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 17 grudnia 2020 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2020-12-17	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2020-12-17	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2020-12-17	Agnieszka Anglart	Główna Księgowa	

Podpis Zarządcy Spółki dominującej

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2020-12-17	Anna Michalska	Prokurent Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A., Zarządca Komputronik S.A.	