



**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

KOMPUTRONIK S.A.
W RESTRUKTURYZACJI

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

POZNAŃ, DNIA 17 GRUDNIA 2020 ROKU

Spis treści

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans	1
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	3
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia	8
1. Informacje ogólne	8
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	12
4. Zysk na akcje	12
5. Sezonowość działalności	12
6. Segmenty operacyjne	13
7. Wartości niematerialne	15
8. Rzeczowe aktywa trwałe	16
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18
10. Nieruchomości inwestycyjne	20
11. Aktywa i zobowiązania finansowe	20
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych	22
13. Zapasy	23
14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	23
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
16. Kapitał podstawowy	24
17. Dywidendy	25
18. Emisja i wykup papierów dłużnych	25
19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	25
20. Rezerwy	25
21. Rozliczenia międzyokresowe	26
22. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy	26
23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	27
24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
25. Oczekiwane straty kredytowe	28
26. Przychody i koszty finansowe	28
27. Opis spraw sądowych	29
28. Zobowiązania warunkowe	30
29. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych	32
30. Połączenia jednostek gospodarczych	33
31. Działalność zaniechana	33
32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	33
33. Zdarzenia po dniu bilansowym	35
34. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	35
35. Inne informacje wymagane przepisami	35
36. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. w restrukturyzacji	35
37. Zatwierdzenie do publikacji	38

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

AKTYWA	Nr noty	30.09.2020	31.03.2020
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	7	35 501	34 762
Rzeczowe aktywa trwałe	8	39 760	40 333
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym:	9	17 528	21 256
-powierzchnie lokali użytkowych	9	15 875	18 028
-pozostałe aktywa	9	1 653	3 228
Nieruchomości inwestycyjne	10	13 090	13 090
Inwestycje w jednostkach zależnych		62 165	62 165
Należności i pożyczki	11	1 907	1 902
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	18	8
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	1 604	1 831
Aktywa trwałe razem		171 573	175 347
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	138 919	110 552
Należności z tytułu dostaw i usług	11	82 134	55 552
Pozostałe należności	11	25 406	7 956
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	213
Pożyczki	11	7 512	8 587
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	30
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	714	635
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	6 785	49 802
Aktywa obrotowe razem		261 470	233 327
Aktywa razem		433 043	408 674

PASywa	Nr noty	30.09.2020	31.03.2020
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	16	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		76 842	76 842
Pozostałe kapitały		16 024	15 964
Zyski zatrzymane:		(22 217)	(27 993)
- zysk z lat ubiegłych		(27 993)	92 257
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki		5 776	(120 250)
Razem kapitał własne		71 628	65 792
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	717	-
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	9	17 311	19 611
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	9	16 768	18 705
- <i>umowy leasingu</i>	9	543	906
Pozostałe rezerwy długoterminowe		383	383
Zobowiązania długoterminowe razem		18 411	19 994
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	158 039	170 623
Pozostałe zobowiązania	11	96 959	59 581
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		119	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	70 416	73 975
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	9	6 804	7 211
- <i>powierzchnie lokali użytkowych</i>	9	5 950	6 185
- <i>umowy leasingu</i>	9	854	1 026
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		5 621	6 936
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	4 022	4 137
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 024	425
Zobowiązania krótkoterminowe razem		343 004	322 888
Zobowiązania razem		361 415	342 882
Pasywa razem		433 043	408 674

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nr noty	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Przychody ze sprzedaży	6	575 062	733 112
Przychody ze sprzedaży usług		10 473	19 059
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		564 589	714 053
Koszt własny sprzedaży		511 071	666 095
Koszt sprzedanych usług		1 161	1 581
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		509 910	664 514
Zysk brutto ze sprzedaży	6	63 991	67 017
Koszty sprzedaży	23	51 549	67 601
Koszty ogólnego zarządu	23	6 960	10 558
Pozostałe przychody operacyjne	24	2 794	11 337
Pozostałe koszty operacyjne	24	813	720
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 463	(525)
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	25	1 090	-
Przychody finansowe	26	892	1 379
Koszty finansowe	26	1 211	4 552
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 054	(3 698)
Podatek dochodowy	22	278	(2 180)
Zysk (strata) netto		5 776	(1 518)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom Spółki		5 776	(1 518)

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

	Nr noty	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
- podstawowy	4	0,59	(0,15)
- rozwodniony	4	0,59	(0,15)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr noty	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Zysk (strata) netto		5 776	(1 518)
Inne całkowite dochody			
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		74	(22)
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		(14)	4
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat			
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		60	(18)
Całkowite dochody		5 836	(1 536)
Całkowite dochody przypadające:			
-akcjonariuszom Spółki		5 836	(1 536)

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2020	979	76 842	15 964	(27 993)	65 792
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	76 842	15 964	(27 993)	65 792
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2020 do 30-09-2020					
Inne zmiany	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-
Zysk netto za okres od 01-04-2020 do 30-09-2020	-	-	-	5 776	5 776
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2020 do 30-09-2020	-	-	60	-	60
Razem całkowite dochody	-	-	60	5 776	5 836
Saldo na dzień 30-09-2020	979	76 842	16 024	(22 217)	71 628

	Kapitał przypadający akcjonariuszom Spółki				
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2019	979	76 842	16 398	92 215	186 434
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	76 842	16 398	92 215	186 434
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2018 do 31-03-2019					
Inne zmiany	-	-	-	42	42
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	42	42
Zysk netto za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020	-	-	-	(120 250)	(120 250)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020	-	-	(434)	-	(434)
Razem całkowite dochody	-	-	(434)	(120 250)	(120 684)
Saldo na dzień 31-03-2020	979	76 842	15 964	(27 993)	65 792

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	Nr noty	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 054	(3 698)
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	8	1 481	2 219
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7	2 614	3 021
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 294	4 915
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		654	(4)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(16)	(91)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(91)	451
Koszty odsetek		541	2 206
Przychody z odsetek i dywidend		(158)	(13 008)
Inne korekty		15	219
Korekty razem		8 334	(72)
Zmiana stanu zapasów		(28 367)	42 133
Zmiana stanu należności		(44 032)	24 754
Zmiana stanu zobowiązań		23 479	(15 802)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		409	(73)
Zmiany w kapitale obrotowym		(48 511)	51 012
Zapłacony podatek dochodowy		267	(249)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(33 856)	46 993
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(2 908)	(4 862)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(166)	(1 375)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	154
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		708	4 195
Pożyczki udzielone		(191)	(15 265)
Otrzymane odsetki		57	716
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(2 500)	(16 437)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	-
Spłata kredytów i pożyczek		(2 850)	(11 429)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(3 158)	(5 328)
Odsetki zapłacone		(533)	(2 202)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(6 541)	(18 959)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(42 897)	11 597
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		49 802	7 708
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(120)	(62)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 785	19 243

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa Spółki

Komputronik S.A. w restrukturyzacji

1.2. Siedziba Spółki

60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 37

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 02.01.2007

Numer rejestru: KRS 0000270885

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

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

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 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.

1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest :

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 17 grudnia 2020 r.

1.5. Założenie Kontynuacji Działalności

Założenia

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

Istotne zdarzenia i kluczowe czynniki rynkowe

W ostatnim kwartale finansowym 2019 roku (kończącym się 31.03.2020 r.) miały miejsce dwa zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęły na operacyjne funkcjonowanie Spółki i jej sytuację finansową, tj.: otwarcie postępowania sanacyjnego Spółki 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.

Czynnikiem determinującym podjęcie decyzji przez Zarząd Spółki 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 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 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 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.

Zarząd Komputronik oceniając, że instytucje finansujące działalność Spółki powziąwszy informację o niekorzystnym rozstrzygnięciu kontroli, na jej ówczesnym etapie, mogły istotnie ograniczyć lub pozbawić finansowania 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 Spółki było rozpoczęcie pandemii COVID-19. Spółka 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 Spółki:

- 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 założenie kontynuacji działalności Spółki 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 pricingu 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.

Czynniki ryzyka

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 Spółki 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 Spółki 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 ogólnosiwiatowej 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.

Reasumpcja

Obecną sytuację finansową Spółki można uznać za stabilną, a prowadzona działalność jest rentowna.

Dane finansowe za okres półroczny kończący się 30.09.2020 r. wskazują na odzyskanie zdolności do generowania zysków. W ostatnich kwartałach zostały przeprowadzone gruntowne działania restrukturyzacyjne, które polegały m.in. 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 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 w pierwszym półroczu 2020 roku o około 21,6% (w porównaniu do pierwszego półrocza 2019 roku) do 575,1 mln PLN, **Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży o wartości 64,0 mln PLN** (jedynie o 4,5 % niższy niż w roku ubiegłym). Ze względu na istotne obniżenie kosztów **zysk z działalności operacyjnej wyniósł 7,5 mln PLN**, a zysk netto 5,8 mln PLN.

Reasumując, po uwzględnieniu obecnej sytuacji Spółki, 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 Spółki, **Zarząd ocenia iż w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest uzasadnione.**

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki 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 sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2020.

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

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

2.2. Zasady rachunkowości

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

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 sprawozdanie finansowe Komputronik SA w restrukturyzacji zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym 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 jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2020 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2019 rok.

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych). Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła między innymi postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu przez podmioty sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzula GAAR ma zastosowanie w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały

przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych. Powyższe regulacje prawne powodują, że w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych i przypadku odmiennej oceny zdarzeń przez organ podatkowy, kwoty ujawnione i prezentowane w sprawozdaniach finansowych dotyczące zobowiązań podatkowych, aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego mogą się w przyszłości zmienić. Ujęte w sprawozdaniu finansowym zobowiązania podatkowe, aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego zostały ustalone w oparciu o najlepszą dostępną wiedzę co do treści ekonomicznej zdarzeń i przepisów podatkowych.

2.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniu 13 maja 2020 r. Spółka powzięła informację o skutecznym odstąpieniu od pakietu umów najmu lokali handlowych, których stroną była Spółka, 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. Powyższe stanowi wdrożenie środków restrukturyzacyjnych.

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

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

W dniu 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 akcje

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

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

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
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	5 776	(1 518)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,59	(0,15)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,59	(0,15)

5. Sezonowość działalności

Branża w której działa Spółka, charakteryzuje się nierównomiernym rozłożeniem przychodów ze sprzedaży, które to są relatywnie stabilne w pierwszym kwartale roku kalendarzowego, słabną w drugim i częściowo w trzecim kwartale i dynamicznie rosną od połowy sierpnia, osiągają najwyższą wartość w IV kwartale.

Komputronik poprzez dywersyfikację grup klientów, kanałów dystrybucji, a przede wszystkim wprowadzanie do oferty kompleksowo opracowanych grup towarowych spoza branży IT stara się niwelować sezonowość poprzez zwiększanie przychodów w kwartałach, w których sprzedaż asortymentu IT jest niższa.

Większe przychody ze sprzedaży w IV kw. roku kalendarzowego wynikają ze zwiększonych zakupów ze strony klientów detalicznych (okres świąteczny), firm oraz klientów instytucjonalnych (sprzyjający okres realizacji inwestycji i budżetów).

6. Segmenty operacyjne

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

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

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- Sprzęt IT i Mobile, w tym w szczególności komputery, laptopy, tablety, kategoria GSM, komponenty i peryferia komputerowe, foto i video, urządzenia z kategorii Smart Home,
- Usługi i oprogramowanie,
- Pozostałe towary, w tym m.in. z kategorii AGD, RTV, Dom i Ogród, Zdrowie, Dziecko i LifeStyle
- Produkty przydatne w biurach firm
- Pozycje nieprzypisane do innych segmentów.

6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

	od 2020-04-01 do 2020-09-30				
	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	473 101	11 700	90 261	-	575 062
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	48 525	9 167	6 299	-	63 991
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(25 115)	(858)	(3 651)	(28 884)	(58 508)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	23 410	8 309	2 648	(28 884)	5 483

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

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

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

6.3. Informacje geograficzne

Za pierwsze półrocze 2020 roku obrotowego sprzedaż do klientów, których miejsce zamieszkania lub siedziba znajdują się poza Polską wyniosła 197,6 mln PLN. Sprzedaż krajowa wyniosła 377,5 mln PLN. Sprzedaż do żadnego z krajów nie przekroczyła 10% przychodów Spółki.

6.4. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. w restrukturyzacji nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. Za pierwsze półrocze 2020 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł poniżej 5% przychodów ze sprzedaży.

7. Wartości niematerialne

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

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2020 do 30-09-2020 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2020 roku	330	10 748	8 360	15 324	34 762
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	550	13 340	-	2 908	16 798
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(28)	(864)	-	-	(892)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(13 890)	(13 890)
Amortyzacja (-)	(61)	(2 553)	-	-	(2 614)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	1 337	-	-	1 337
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2020 roku	791	22 008	8 360	4 342	35 501
za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	584	17 641	9 574	7 406	35 205
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	156	-	-	8 918	9 074
Amortyzacja (-)	(410)	(5 556)	(9)	-	(5 975)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(1 337)	(1 205)	(1 000)	(3 542)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2020 roku	330	10 748	8 360	15 324	34 762

* w pozostałych wartościach niematerialnych ujęto zidentyfikowaną w drodze nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącego sieć sklepów, wartość niematerialną w postaci zorganizowanego systemu funkcjonowania salonów handlowych tj. warunki lokalizacji, system ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieć kontrahentów oraz organizację świadczenia usług handlowych oszacowaną metodą dochodową – metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF) i ujętą w kwocie 9.565 tys. PLN. Zidentyfikowana zorganizowana część przedsiębiorstwa objęta jest częściowym odpisem aktualizującym jej wartość w wysokości 1.205 tys. PLN (31.03.2020 r.: 1.205 tys. PLN).

8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2020 do 30-09-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2020 roku	3 312	27 142	1 852	821	2 548	4 658	40 333
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	178	4	-	46	228
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(983)	(254)	(28)	(1 132)	-	(2 397)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	324	116	577	(62)	955
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	(17)	92	-	-	-	-	75
Amortyzacja (-)	-	(684)	(389)	(96)	(312)	-	(1 481)
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	1 021	221	-	805	-	2 047
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2020 roku	3 295	26 588	1 932	817	2 486	4 642	39 760
za okres od 01-04-2019 do 31-03-2020 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2019 roku	3 312	29 589	3 324	2 027	4 781	5 172	48 205
Reklasyfikacja rzeczowych aktywów trwałych w leasingu (MSSF 16)*	-	-	(415)	(1 022)	(1 117)	-	(2 554)
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2019 roku	3 312	29 589	2 909	1 005	3 664	5 172	45 651
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	464	291	268	470	1 117	2 610
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(35)	(11)	(117)	(9)	-	(172)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(1 116)	(1 116)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(21)	-	-	-	(515)	(536)
Amortyzacja (-)	-	(1 834)	(1 107)	(335)	(747)	-	(4 023)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(1 021)	(230)	-	(830)	-	(2 081)
Wartość bilansowa na dzień 31-03-2020 roku	3 312	27 142	1 852	821	2 548	4 658	40 333

*Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu na 1 kwietnia 2019 r. reklasyfikowano do pozycji bilansu „Aktywa z tytułu prawa do użytkowania” zgodnie z MSSF 16 i z zasadami opisanymi w notce 2.

Dodatkowe wyjaśnienia

Odwroćenie 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 w sprawozdaniu za poprzedni rok obrotowy, tj. na dzień 31.03.2020.

Grunty i budynki są wykazywane w wartościach przeszacowanych, reprezentują wycenę wg wartości godziwej na dzień ich przeszacowania, ich wartość jest pomniejszona o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty ich rynkowej wartości, zgodnie ze zmianami rynkowymi. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 31.03.2020 roku i 30.09.2020 roku zostały przeprowadzone przez firmę:

- **WGN WYCENY** z siedzibą w Ostrowie Wlkp. – niezależnego i niepowiązanego z Komputronik SA w restrukturyzacji rzeczoznawcę.

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 oszacowania dokonane przez niezależnych rzeczoznawców z 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, odzwierciedlając najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości. Wartość godziwa budynków określono podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną i techniką kapitalizacji prostej.

Szczegóły dotyczące gruntów i budynków oraz informacje na temat hierarchii ich wartości godziwych na koniec okresu sprawozdawczego kształtują się następująco:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30.09.2020
Grunty		-	3 295	3 295
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania		-	28 986	28 986
Razem		-	32 281	32 281

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 32 281 tys. PLN stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Spółki.

9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe aktywa	Razem
Stan na 30-09-2020							
Wartość bilansowa brutto	24 150	24 150	1 094	1 430	559	3 083	27 233
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(8 275)	(8 275)	(458)	(675)	(297)	(1 430)	(9 705)
Wartość bilansowa netto	15 875	15 875	636	755	262	1 653	17 528

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu 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%; 3,36%*	2025	5 950	16 768
Powierzchnie lokali użytkowych				5 950	16 768
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR1M+marża	2023	372	445
Środki transportu	PLN	3,14%*; WIBOR1M + marża	2022	475	98
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	PLN	WIBOR1M+marża	2020	7	0
Umowy leasingu				854	543
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2020				6 804	17 311
Stan na 31-03-2020					
Budynki i budowle	EUR, PLN	3,14%*	2025	6 185	18 705
Powierzchnie lokali użytkowych				6 185	18 705
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR1M+marża	2023	386	618
Środki transportu	PLN	3,14%*; WIBOR1M + marża	2022	608	288
Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	PLN	WIBOR1M+marża	2020	32	0
Umowy leasingu				1 026	906
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2020				7 211	19 611

*krajowa stopa procentowa Spółki

10. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy nieruchomości wartość godziwa nieruchomości wynosi 13 090 tys. PLN i została ujęta w księgach ubiegłego okresu na podstawie wycen przeprowadzonych przez niezależnego rzeczoznawcę: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze – i skorygowano wskaźnikiem odzwierciedlającym trend spadku cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

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

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

Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. w restrukturyzacji poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (Grunty Tanowo). Nieruchomości inwestycyjne położone w Stachowie łącznie z nieruchomościami inwestycyjnymi należącymi do Spółek zależnych od Spółki, położonymi w Gorzowie Wlkp. i Wólce Kosowskiej stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. w restrukturyzacji poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 145.050 tys. zł

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2020
Nieruchomości inwestycyjne:				
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
Razem	-	-	13 090	13 090

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

11. Aktywa i zobowiązania finansowe

11.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena:

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

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Należności handlowe	82 134	55 552
2.	Udzielone Pożyczki	9 419	10 489
3.	Pozostałe należności	15 127	7 925
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 785	49 802
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
1.	Instrumenty pochodne	-	30
Razem:		113 465	123 798

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

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Wartość bilansowa brutto	97 287	70 430
2.	Odpisy aktualizujące	(15 153)	(14 878)
Pozostałe należności		15 127	7 925
1.	Wartość bilansowa brutto	24 675	17 328
2.	Odpisy aktualizujące	(9 548)	(9 403)
Należności handlowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
1.	Wartość bilansowa brutto	-	-
2.	Odpisy aktualizujące	-	-
Razem:		97 261	63 477

Należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 82.134 tys. zł na 30.09.2020 oraz 55.552 tys. zł na 31.03.2020, co oznacza wzrost o 47,9%. Wzrost związany był z wzrostem przychodów ze sprzedaży w II kwartale roku obrachunkowego 2020 (okres lipiec – wrzesień) w porównaniu do przychodów ze sprzedaży w IV kwartale roku obrachunkowego 2019 (okres styczeń – marzec 2020), w którym Spółka doświadczała poważnych zakłóceń działalności operacyjnej (głównie w marcu)

11.3. Pożyczki udzielone:

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Wartość bilansowa brutto	20 503	20 922
2.	Odpisy aktualizujące	(11 084)	(10 433)
Razem:		9 419	10 489

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

Wyszczególnienie	30.09.2020			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	77 466	19 821	97 287
Pozostałe należności	5 894	18 107	674	24 675
Pożyczki udzielone	66	3 354	17 083	20 503
Środki pieniężne	6 785	-	-	6 785
Razem	12 745	98 927	37 578	149 250
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(650)	(14 503)	(15 153)
Pozostałe należności	(225)	(8 649)	(674)	(9 548)
Pożyczki udzielone	(5)	(881)	(10 198)	(11 084)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(230)	(10 180)	(25 375)	(35 785)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	12 515	88 747	12 203	113 465

Wyszczególnienie	31.03.2020			
	Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia			
	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	50 146	20 284	70 430
Pozostałe należności	2 694	13 957	677	17 328
Pożyczki udzielone	89	6 171	14 662	20 922
Środki pieniężne	49 802	-	-	49 802
Razem	52 585	70 274	35 623	158 482
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(477)	(14 401)	(14 878)
Pozostałe należności	(82)	(8 649)	(672)	(9 403)
Pożyczki udzielone	(1)	(1 554)	(8 878)	(10 433)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(83)	(10 680)	(23 951)	(34 714)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	52 502	59 594	11 672	123 768

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

31.03.2020 r. (stopnia 3) zaklasyfikowano m.in. należności handlowe oraz pożyczki udzielone spółce zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji, powstałe przed otwarciem postępowania sanacyjnego.

11.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena:

Lp	Tytuł	30.09.2020	31.03.2020
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Zobowiązania handlowe	158 039	170 623
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	68 965	32 212
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	71 133	73 975
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
4.	Pochodne instrumenty finansowe	-	-
Razem:		298 137	276 810

Większość zobowiązań finansowych objętych jest postępowaniem sanacyjnym, ich zmniejszenie wynika z dokonanych kompensat wartości powstałych przed otwarciem postępowania sanacyjnego (operacje dopuszczalne zgodnie z Prawem Restrukturyzacyjnym), a przemieszczenie między grupami klasyfikacyjnymi wynika z realizacji gwarancji bankowych przez ich beneficjentów (dostawców) oraz cesjami wierzytelności do innych podmiotów rynku finansowego. Na dzień sprawozdawczy salda zobowiązań handlowych powstałych po otwarciu procesu sanacyjnego wynikają z limitów kredytu kupieckiego przyznanych przez dostawców.

12. Wartość godziwa instrumentów finansowych

12.1. 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	9 419	9 419	10 489	10 489
Należności z tytułu dostaw i usług	82 134	82 134	55 552	55 552
Pozostałe należności	15 127	15 127	7 925	7 925
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	30	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 785	6 785	49 802	49 802
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	32 854	32 854	35 724	35 724
Kredyty w rachunku bieżącym	37 342	37 342	37 303	37 303
Pożyczki	937	937	929	929
Leasing finansowy	24 115	24 115	26 822	26 822
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	158 039	158 039	170 623	170 623
Pozostałe zobowiązania	68 965	68 965	32 212	32 212

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej. Wartość godziwa na 30.09.2020 w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

12.2. Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30-09-2020				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	-	-	-
Stan na 31-03-2019				
Aktywa:				
Instrumenty pochodne handlowe	-	30	-	30
Aktywa razem	-	30	-	30
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	-	-	-
Wartość godziwa netto	-	30	-	30

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

12.3. Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

13. Zapasy

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

	30.09.2020	31.03.2020
Towary	138 919	110 552
Wartość bilansowa zapasów razem	138 919	110 552

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

14. 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	767	2 366
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	218
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(248)	(1 817)
Stan na koniec okresu	519	767

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	30.09.2020	31.03.2020
Stan na początek okresu	34 714	5 607
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 274	29 668
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(203)	(323)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(238)
Stan na koniec okresu	35 785	34 714

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych: na 30.09.2020 wyniosły 49.578 tys. PLN (31.03.2020: 49.578 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2020	31.03.2020
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	3 604	36 475
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	949	11 235
Środki pieniężne w kasie	190	166
Depozyty krótkoterminowe	2 042	1 926
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	6 785	49 802

Na dzień 30.09.2020 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 413 tys. PLN (31.03.2020: 2.531 tys. PLN). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT – 282 tys. PLN (tzw. split payment) oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych objętych zastawem finansowym – 131 tys. PLN).

16. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.
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 (tys. PLN)	979	979

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych: w okresach sprawozdawczych nie emitowano akcji.

16.1. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA

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

Wyszczególnienie	Stan na 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	28,88%
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 pakietów akcji Spółki (zwiększenie udziału w kapitale przez akcjonariusza WB iTOTAL sp. z o.o.).

16.2. 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 16.1.

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

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

17. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

18. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Spółka 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 Spółki.

20. Rezerwy

	Rezerwy krótkoterminowe		Rezerwy długoterminowe	
	30.09.2020	31.03.2020	30.09.2020	31.03.2020
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	449	486	383	383
Inne rezerwy	3 573	3 651	-	-
Pozostałe rezerwy razem	4 022	4 137	383	383

Rezerwy na koszty restrukturyzacji obejmują koszty wynagrodzeń Zarządcy, doradcy oraz kancelarii prawnej.

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

21. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe		Rozliczenia długoterminowe	
	30.09.2020	31.03.2020	30.09.2020	31.03.2020
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Inne koszty opłacone z góry	714	635	18	8
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	714	635	18	8
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Inne rozliczenia	1 024	425	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 024	425	-	-

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

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

	30.09.2020	31.03.2020
Saldo na początek okresu:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 100	3 362
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 269	7 502
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	1 831	(4 140)
Zmiana stanu w okresie wpływająca na:		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(213)	5 869
Inne całkowite dochody (+/-)	(14)	102
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	1 604	1 831
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 767	9 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 163	7 269

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych wynosi 4.342 tys. zł (31.03.2020: 5.255 tys. zł).

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

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	65	46
Podatek bieżący	65	46
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	213	(2 226)
Podatek odroczony	213	(2 226)
Podatek dochodowy razem	278	(2 180)

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Wynik przed opodatkowaniem	6 054	(3 698)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki Spółki	1 150	(703)
Podatek dochodowy	278	(2 180)

Podatek dochodowy wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat różni się od podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem głównie z powodu przychodów nie podlegających opodatkowaniu.

23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Koszty sprzedaży	51 549	67 601
Koszty ogólnego zarządu	6 960	10 558
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	58 509	78 159

Otwarcie procesu sanacyjnego wymusiło istotne ograniczenie działalności Spółki, co przełożyło się w dużej mierze na zmniejszenie kosztów. W analizowanym okresie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu 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).

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

24.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	195	91
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	-	74
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	248	939
Dotacje otrzymane	1 617	163
Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi*	-	9 263
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	9
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	734	798
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 794	11 337

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

24.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Zapłacone kary i odszkodowania	321	283
Niedobory inwentaryzacyjne	143	-
Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi*	250	-
Koszty postępowań spornych	12	17
Złomowania/utyliczacje	1	265
Inne koszty	86	155
Pozostałe koszty operacyjne razem	813	720

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

Na wartość pozycji przychodów i kosztów związanych z posiadanymi udziałami w spółkach zależnych zajmujących się zarządzaniem znakami towarowym składają się:

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Opłaty licencyjne	(250)	(2 997)
Dywidendy	-	12 253
Odsetki od pożyczek	-	7
Razem	(250)	9 263

25. Oczekiwane straty kredytowe

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Odpisy aktualizujące wartość należności	441	-
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	649	-
Razem	1 090	-

26. Przychody i koszty finansowe

26.1. Przychody finansowe

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności	158	1 087
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	158	1 087
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	172
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	172
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	-
Inne przychody finansowe	734	120
Przychody finansowe razem	892	1 379

26.2. Koszty finansowe

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	420	502
Kredyty w rachunku kredytowym oraz bieżącym	113	1 673
Pożyczki	-	10
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	182	1 029
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	715	3 214
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	439	483
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	439	483
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	27	638
Koszty finansowe razem	1 211	4 552

27. Opis spraw sądowych

Postępowanie sanacyjne

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 10 marca 2020 r., sygn. akt XI GR 15/20 otwarte zostało postępowanie sanacyjne Spółki oraz spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Postępowania z powództwa Spółki

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

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

Postępowania przeciwko Spółce

W dotychczasowych sprawozdaniach finansowych Zarząd Spółki wskazywał na bieżąco główne informacje dotyczące sporów i postępowań sądowych, których Spółka 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 wskazuje, że uznał wszelkie oświadczenia woli i wiedzy złożone przez Strony w Nowej Ugodzie, jak również oświadczenie o zrzeczeniu się roszczeń za skuteczne i wiążące dla Stron Nowej Ugody. Ponadto wskazać należy, że w związku z wykonaniem wszystkich warunków zawieszających wejście w życie Nowej Ugody, Strony podjęły działania celem zakończenia wszelkich postępowań cywilno-sądowych oraz egzekucyjnych wcześniej zawieszonych, poprzez cofnięcie pism je inicjujących lub uznanie roszczeń. W sprawach tych systematycznie zapadały orzeczenia o umorzeniu postępowania. Od pierwotnych założeń odbiega wykonanie jednej z umów wykonawczych do Nowej Ugody tj. porozumienia podatkowego regulującego zasady odpowiedzialności poszczególnych podmiotów nabywających wartości majątkowe w postaci nieruchomości i praw użytkowania wieczystego w

zakresie zapłaty podatków i opłat z nimi związanych. Zgodnie z nim za zapłatę wszelkich należności publicznoprawnych, zaległych i przyszłych, w postaci podatku rolnego, podatku od nieruchomości oraz opłat z tytułu użytkowania wieczystego za nieruchomości odpowiedzialny jest podmiot, który w wyniku ziszczenia się warunków zawieszających, pod którymi zawarta została Ugoda, będzie wykonywał uprawnienia właściciela lub użytkownika wieczystego.

W sprawie wskazywanej w sprawozdaniu półrocznym, za okres kończący się 30 września 2019 roku, gdzie w Poznaniu osoba fizyczna wniosła pozew przeciwko Komputronik S.A., EKB Sp. z o.o. oraz WB 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 33 w stosunku do Spółki nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

28. 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 jednostek zależnych objętych konsolidacją:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	73 500	73 500
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	73 500	73 500
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	4 700	40 697
Pozostałe jednostki razem	4 700	40 697
Zobowiązania warunkowe razem	78 200	114 197

Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione przez dostawców spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki.

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 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; protokoły z czynności przesłuchania świadków przeprowadzone w odrębnych kontrolach podatkowych, postępowaniach podatkowych, postępowaniach karnych oraz w trakcie postępowania kontrolnego prowadzonego względem Spółki.

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

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

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

W ocenie Spółki Organ podatkowy popełnił błędy w zakresie prowadzonego postępowania polegające na nieprzeprowadzeniu kompletnego postępowania dowodowego, w tym zaniechania przeprowadzenia licznych wniosków dowodowych składanych

przez Spółkę w sprawie, co skutkowało błędami w ustaleniach stanu faktycznego. Wskazać należy, iż przede wszystkim Organ podatkowy nie zbadał elementu świadomości Spółki 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 prawa do odliczenia podatku naliczonego wykazanego na otrzymanych przez Spółkę 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 Spółki wydana przez Organ podatkowy Decyzja winna zostać uchylona.

29. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych

Spółka 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 Spółka 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 Spółki. 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	70 212	-	204	-	717	-	71 133	71 133
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	157 778	169	68	24	-	-	158 039	158 039
Pozostałe zobowiązania finansowe	68 965	-	-	-	-	-	68 965	68 965
Zobowiązania z tytułu leasingu	821	1 627	2 326	2 664	11 459	6 762	25 659	24 115
Razem	297 776	1 796	2 598	2 688	12 176	6 762	323 796	322 252
Stan na 31.03.2020:								
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	73 046	-	-	929	-	-	73 975	73 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	157 601	13 008	14	-	-	-	170 623	170 623
Pozostałe zobowiązania finansowe	32 212	-	-	-	-	-	32 212	32 212
Zobowiązania z tytułu leasingu	663	1 327	1 990	3 980	16 839	3 929	28 728	26 822
Razem	263 522	14 335	2 004	4 909	16 839	3 929	305 538	303 632

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 Spółki 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.

Wartość wierzytelności wchodzących do masy sanacyjnej ujęta w księgach Spółki wynosi 258.324.137,46 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 Spółkę.

30. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

31. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 256	1 824
Świadczenia razem	1 256	1 824

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

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Sprzedaż do:		
Jednostce zależnej	40 936	46 551
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	7
Pozostałym podmiotom powiązаныm	56	50
Razem	40 992	46 608

	Należności	
	30.09.2020	31.03.2020
Sprzedaż do:		
Jednostce zależnej	25 478	15 092
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązаныm	1 709	1 716
Razem	27 187	16 808

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.

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

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01-04-2020 do 30-09-2020	od 01-04-2019 do 30-09-2019
Zakup od:		
Jednostce zależnej	37 268	7 814
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanim	2 276	1 005
Razem	39 544	8 819

	Zobowiązania	
	30.09.2020	31.03.2020
Zakup od:		
Jednostce zależnej	25 438	24 764
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanim	1 905	149
Razem	27 343	24 913

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

	30.09.2020		31.03.2020	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce zależnej	-	5 955	13 203	6 663
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	11	-	12
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	2 620	2 000	2 717
Razem	-	2 631	15 203	9 392

	30.09.2020		31.03.2020	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostce zależnej	-	921	900	912
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	16	2 610	16
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	-	-	-
Razem	-	937	3 510	928

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 13 października 2020 r. Spółce 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 Spółki spis wierzytelności. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 440.083.073,90 zł, w tym:

- 3) 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,
- 4) wierzytelności pozaukładowe: 64.086.916,76 zł.

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

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

35. Inne informacje wymagane przepisami

35.1. 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 Spółka nie publikowała prognoz.

35.2. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną istotnych transakcji z podmiotami powiązanimi.

W okresie od 01 kwietnia do 30 września 2020 roku Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanimi żadnej transakcji, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 32.

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

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

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

Pierwsze półrocze 2020 roku obrotowego było zarazem pierwszym okresem działalności Spółki po otwarciu postępowania sanacyjnego. Dodatkowo poza negatywnymi skutkami związanymi z otwarciem postępowania sanacyjnego, 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 Spółki, którzy reagowali wstrzymaniem podpisywania nowych umów oraz zmniejszonym zaufaniem do możliwości wywiązania się przez Spółkę z warunków zawartych umów, że sytuacja jest stabilna i wraz z prowadzeniem postępowania restrukturyzacyjnego możliwości operacyjne Spółki 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 należności Spółki 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 przedefiniowała 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, co przełożyło się w dużej mierze na zmniejszenie kosztów. W analizowanym okresie koszty sprzedaży i ogólnego zarządu 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 Spółce 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 Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 6,1 mln PLN w porównaniu do straty -3,7 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 14,9 mln PLN porównując do 9,6 mln PLN w pierwszego półrocza roku obrotowego 2019.

W opinii Zarządu Spółki, głównymi, zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki 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 Spółki należy zaliczyć:

Czynniki pozytywne:

- stabilny akcjonariat, realizujący konsekwentną politykę właścicielską wobec Spółki,
- konsekwentnie realizowana przez Zarząd strategia rozwoju Spółki, oparta o innowacyjne podejście do sieci dystrybucyjnej: rozwój sieci salonów wystawowych wspieranych przez e-commerce,
- ugruntowana pozycja jednego z czołowych graczy na polskim rynku IT,
- 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), które może skutkować czasową destabilizacją płynności finansowej,
- zmniejszenie dostępności do źródeł finansowania, a także przyznawanych przez firmy ubezpieczeniowe limitów gwarancyjnych na kredyt kupiecki.

37. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2020 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki 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	

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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