



**Skrócone śródroczne  
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

**KOMPUTRONIK S.A.**  
W RESTRUKTURYZACJI

**za okres :  
1 kwietnia - 30 września 2022 roku**

**POZNAŃ, DNIA 15 GRUDNIA 2022 ROKU**

## Spis treści

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans .....	3
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	4
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) .....	4
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	5
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	6
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	15
3. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	16
4. Zysk na akcję .....	17
5. Sezonowość działalności .....	18
6. Segmenty operacyjne .....	18
7. Wartości niematerialne .....	20
8. Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	24
10. Nieruchomości inwestycyjne .....	26
11. Aktywa i zobowiązania finansowe .....	27
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	29
13. Zapasy .....	30
14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	30
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	32
16. Kapitał podstawowy .....	32
17. Dywidendy .....	33
18. Emisja i wykup papierów dłużnych .....	33
19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	33
20. Rezerwy .....	33
21. Rozliczenia międzyokresowe .....	34
22. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy .....	34
23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu .....	35
24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	35
25. Oczekiwane straty kredytowe .....	36
26. Przychody i koszty finansowe .....	37
27. Opis spraw sądowych .....	38
28. Zobowiązania warunkowe .....	39
29. Sprzedaż jednostek zależnych .....	42
30. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych .....	44
31. Połączenia jednostek gospodarczych .....	46
32. Działalność zaniechana .....	46
33. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	46
34. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	48
35. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów .....	48
36. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej) .....	48
37. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. w restrukturyzacji .....	49
38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. w restrukturyzacji za I półrocze roku obrotowego 2022/2023 .....	50
39. Zatwierdzenie do publikacji .....	51

## Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	7	24 761	23 317
Rzeczowe aktywa trwałe	8	43 008	41 934
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	15 144	15 691
Nieruchomości inwestycyjne	10	7 234	7 125
Inwestycje w jednostkach zależnych		60 170	62 170
Należności i pożyczki	11	1 270	1 224
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	5	7
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>151 592</b>	<b>151 468</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	13	199 173	164 486
Należności z tytułu dostaw i usług	11	52 817	44 806
Pozostałe należności	11	50 371	34 188
Pożyczki	11	4 242	3 638
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 020	991
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	16 981	45 432
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>324 604</b>	<b>293 541</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>476 196</b>	<b>445 009</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2022</b>	<b>31.03.2022</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	16	979	979
Pozostałe kapitały		17 296	17 296
Zyski zatrzymane:		82 031	71 447
- zysk (strata) z lat ubiegłych		71 447	58 001
- zysk (strata) netto przypadający spółce		10 584	13 446
<b>Razem kapitał własny</b>		<b>100 306</b>	<b>89 722</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	14 025	15 112
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	2 402	1 950
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>16 427</b>	<b>17 062</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	175 540	146 205
Pozostałe zobowiązania	11	87 450	91 941
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 665	698
Kredyty, pożyczki	11	64 082	68 210
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	7 553	6 587
Pochodne instrumenty finansowe		69	50
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		9 789	10 110
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	11 522	12 455
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 793	1 969
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>359 463</b>	<b>338 225</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>375 890</b>	<b>355 287</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>476 196</b>	<b>445 009</b>

## Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nr noty	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	6	<b>843 377</b>	<b>762 511</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	6	<b>753 632</b>	<b>669 379</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>89 745</b>	<b>93 132</b>
Koszty sprzedaży	23	70 681	64 522
Koszty ogólnego zarządu	23	11 308	10 530
Pozostałe przychody operacyjne	24	984	1 145
Pozostałe koszty operacyjne	24	1 999	9 124
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>6 741</b>	<b>10 101</b>
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	25	517	1 550
Przychody finansowe	26	2 114	1 116
Koszty finansowe	26	3 408	3 779
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	29	8 344	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>13 274</b>	<b>5 888</b>
Podatek dochodowy	22	2 690	2 084
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>10 584</b>	<b>3 804</b>

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

	Nr noty	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
- podstawowy	4	1,08	0,39
- rozwodniony	4	1,08	0,39

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr noty	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>10 584</b>	<b>3 804</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b><i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i></b>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		-	(22)
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		-	4
<b><i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i></b>			
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-	(22)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	(18)
<b>Całkowite dochody</b>		<b>10 584</b>	<b>3 786</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2022</b>	979	-	17 296	71 447	89 722
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	-	17 296	71 447	89 722
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2022 do 30-09-2022</b>					
Zysk netto za okres od 01-04-2022 do 30-09-2022	-	-	-	10 584	10 584
Razem całkowite dochody	-	-	-	10 584	10 584
<b>Saldo na dzień 30-09-2022</b>	979	-	17 296	82 031	100 306

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2021</b>	979	76 842	17 213	(18 841)	76 193
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	76 842	17 213	(18 841)	76 193
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2021 do 31-03-2022</b>					
Inne zmiany		(76 842)		76 842	-
Razem transakcje z właścicielami	-	(76 842)	-	76 842	-
Zysk netto za okres od 01-04-2021 do 31-03-2022	-	-	-	13 446	13 446
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2021 do 31-03-2022	-	-	83	-	83
Razem całkowite dochody	-	-	83	13 446	13 529
<b>Saldo na dzień 31-03-2022</b>	979	-	17 296	71 447	89 722

18 listopada 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Komputronik S.A. w restrukturyzacji podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. z kapitału zapasowego. W trakcie poprzedniego roku Spółka dokonała reklasyfikacji pokrycia straty tak, aby w pierwszej kolejności strata była pokryta z kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, a dopiero w pozostałej części z kapitału zapasowego z zysków lat ubiegłych z uwagi na polepszenie zdolności dywidendowej Spółki w przyszłości.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2021</b>	979	76 842	17 213	(18 841)	76 193
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	76 842	17 213	(18 841)	76 193
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2021 do 30-09-2021</b>					
Inne zmiany		(76 842)		76 842	-
Razem transakcje z właścicielami	-	(76 842)	-	76 842	-
Zysk netto za okres od 01-04-2021 do 30-09-2021	-	-	-	3 804	3 804
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2021 do 30-09-2021	-	-	(18)	-	(18)
Razem całkowite dochody	-	-	(18)	3 804	3 786
<b>Saldo na dzień 30-09-2021</b>	979	-	17 195	61 805	79 979

18 listopada 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Komputronik S.A. w restrukturyzacji podjęło uchwałę o pokryciu straty za rok obrotowy trwający od 1 kwietnia 2019 r. do 31 marca 2020 r. z kapitału zapasowego. W trakcie poprzedniego roku Spółka dokonała reklasyfikacji pokrycia straty tak, aby w pierwszej kolejności strata była pokryta z kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, a dopiero w pozostałej części z kapitału zapasowego z zysków lat ubiegłych z uwagi na polepszenie zdolności dywidendowej Spółki w przyszłości.



## Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	Nr noty	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>13 274</b>	<b>5 888</b>
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	8	1 820	1 348
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7	2 544	2 723
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2 900	2 709
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	10	(424)	1 921
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		364	(797)
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		78	3 425
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		(8 344)	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		957	(58)
Koszty odsetek	26	308	357
Przychody z odsetek i dywidend		(1 115)	(87)
Inne korekty		(360)	27
<b>Korekty razem</b>		<b>(1 272)</b>	<b>11 568</b>
Zmiana stanu zapasów		(34 687)	(24 180)
Zmiana stanu należności		(24 194)	(9 267)
Zmiana stanu zobowiązań		24 523	2 400
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(1 136)	5 818
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>		<b>(35 494)</b>	<b>(25 229)</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(2 078)	(1 749)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>(25 570)</b>	<b>(9 522)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(4 038)	(2 165)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(3 002)	(1 355)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		23	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		372	1 550
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	29	11 281	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		252	1 006
Pożyczki udzielone		(1 027)	(25)
Otrzymane odsetki		1	4
Otrzymane dywidendy	25	880	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>4 742</b>	<b>(985)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Spłata kredytów i pożyczek		(3 879)	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(3 569)	(2 673)
Odsetki zapłacone		(308)	(357)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(7 756)</b>	<b>(3 030)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(28 584)</b>	<b>(13 537)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		45 432	28 779
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		133	(27)
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>16 981</b>	<b>15 215</b>

## **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. Podstawy 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 15 grudnia 2022 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 Spółki 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. Następnie po utrzymaniu w mocy przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu negatywnych decyzji Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 13 października 2021 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał wyroki oddalające skargi Spółki na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Spółka wniosła skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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.

Decyzje, co do których wydano negatywne 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 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 wierzycieli
- 17.06.2020 r. ustanowienie rady wierzycieli
- 31.08.2020 r. złożenie planu restrukturyzacyjnego
- 30.10.2020 r. złożenie spisu wierzycieli
- 14.01.2021 r. zatwierdzenie planu restrukturyzacyjnego
- 05.02.2021 r. oraz 04.03.2021 r. złożenie korekt spisu wierzycieli przez Komputronik S.A. w restrukturyzacji
- 05.02.2021 r. oraz 07.04.2021 r. złożenie korekt spisu wierzycieli przez Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- 30.06.2021 r. zatwierdzenie spisu wierzycieli Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- 10.11.2021 r. złożenie uzupełnienia oraz aktualizacji spisu wierzycieli przez Komputronik S.A. w restrukturyzacji
- 11.01.2022 r. zatwierdzenie spisu wierzycieli Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz podjęcie decyzji przez sędzię-komisarza w sprawie Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji o przeprowadzeniu głosowania nad układem. Termin na oddanie głosów pisemnych upływał 31 marca 2022 r.
- 02.02.2022 r. przyjęcie treści ostatecznych propozycji układowych przez Zarząd w Spółce Komputronik S.A. w restrukturyzacji
- 10.02.2022 r. podpisanie porozumienia restrukturyzacyjnego z Bankiem Millennium S.A.
- 10.02.2022 r. przyjęcie treści ostatecznych propozycji układowych przez Zarząd w Spółce Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- 21.02.2022 r. podpisanie porozumienia restrukturyzacyjnego z Santander Bank Polska S.A.
- 28.02.2022 r. podpisanie porozumienia restrukturyzacyjnego z mBank S.A.
- 10.03.2022 r. podpisanie porozumienia restrukturyzacyjnego z Bankiem Pekao S.A.

- 20.04.2022 r. złożenie w sądzie restrukturyzacyjnym informacji o wynikach głosowania nad układem Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz układem Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- 26.04.2022 r. wydanie przez sędziego komisarza postanowienia o przyjęciu układu Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- 27.07.2022 r. otrzymanie od zarządcy spółek Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informacji o wyznaczeniu terminów rozpraw celem zatwierdzenia przez sąd układow obu spółek. Terminy rozpraw celem zatwierdzenia układów zostały wyznaczone dla obu spółek na dzień 28.09.2022 r.
- 28.09.2022 r. rozprawa w sądzie restrukturyzacyjnym w przedmiocie zatwierdzenia układu Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz wydanie przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu układu Spółki, oddalając jednocześnie zastrzeżenia Urzędu Skarbowego złożone przeciwko układowi
- 28.09.2022 r. rozprawa w sądzie restrukturyzacyjnym w przedmiocie zatwierdzenia układu Komputronik Biznes Sp. o.o. w restrukturyzacji oraz wydanie przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu układu Spółki
- 19.10.2022 r. otrzymanie od zarządcy spółek Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informacji o wpływie jednego wniosku o uzasadnienie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki złożonego przez Skarb Państwa oraz o braku wpływu wniosku o uzasadnienie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji
- 31.10.2022 r. otrzymanie przez Spółkę informacji o stwierdzeniu prawomocności postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Postanowienie stało się prawomocne z dniem 13.10.2022 r.
- 12.12.2022 r. otrzymanie informacji o braku wpływu zażalenia na postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia układu Komputronik S.A. w restrukturyzacji

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, listopadzie 2020 oraz w marcu 2021), 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 Spółki 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,
- dezinvestycje 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: 1.441,0 mln zł w 2022 roku i 1.552,6 mln zł w 2023 roku,
- Realizację zysku EBITDA w kwocie: 29,4 mln zł w 2022 roku 34,9 mln zł w 2023 roku,
- Wypracowanie zysku netto w kwocie: 14,6 mln zł w 2022 roku i 16,1 mln zł w 2023 roku.

Spółka przekroczyła założenia Planu Restrukturyzacyjnego na rok 2021 w zakresie obrotów (wg planu 1.278,1 mln zł, realizacja 1.686,0 mln zł), zysku EBITDA (wg planu 18,2 mln zł, realizacja 40,1 mln zł) oraz zysku netto (wg planu 6,8 mln zł, realizacja 13,4 mln zł).

W dniu 20 kwietnia 2022 r. Spółka otrzymała od Zarządcy Spółki i spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informację o złożeniu w dniu 20 kwietnia 2022 r. w sądzie restrukturyzacyjnym informacji o wynikach głosowania nad układem Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Zarządca w informacji przekazanej do sądu restrukturyzacyjnego wskazał, że na podstawie ostatecznych wyników głosowania można przyjąć, że głosowanie zarówno nad układem Spółki Komputronik SA w restrukturyzacji jak i nad układem Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji są ważne, a liczby głosów i sumy wierzytelności głosujących za układem oznaczają, że zarówno układ Spółki jak i układ Komputronik Biznes zostanie przyjęty.

Postanowieniami z dnia 26 kwietnia 2022 r. sędzia komisarz stwierdził przyjęcie układów Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Postanowienia te stanowią potwierdzenie w zakresie prawidłowości głosowań nad układami oraz ich wyników.

W dniu 28 września 2022 r. w sądzie restrukturyzacyjnym odbyły się rozprawy w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki oraz spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. W tym samym dniu sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu Spółki oraz spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji, jednocześnie oddalając zastrzeżenia Urzędu Skarbowego złożone przeciwko układowi Spółki.

Po uprawomocnieniu się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu Komputronik S.A. w restrukturyzacji przystąpi do realizacji układu na warunkach szczegółowo przedstawionych w propozycjach układowych. Spółka planuje pozyskać środki na realizację układu również ze sprzedaży nieoperacyjnych aktywów w ramach całej Grupy Kapitałowej.

Zgodnie z harmonogramem spłat zawartym w propozycjach układowych wierzytelności przysługujące wierzycielom zaklasyfikowanym do grup III – IX będą spłacone w 24 ratach. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy X – spłata wierzytelności nastąpi jednorazowo, na koniec miesiąca następującego po upływie 3 miesięcy od dnia stwierdzenia prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu Spółki.

W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy I – spłata wierzytelności zabezpieczonych na nieruchomościach Spółki nastąpi w 12 ratach zgodnie z harmonogramem, a spłata wierzytelności zabezpieczonych w inny sposób niż na nieruchomościach Spółki nastąpi w 21 ratach zgodnie z harmonogramem.

Wierzyciele zaklasyfikowani do grupy II, w zakresie propozycji układowych dla nich dedykowanych, zostaną zaspokojeni w zakresie spłaty całości wierzytelności zgodnie z propozycją – wraz ze spłatą ostatniej raty układowej przewidzianej w harmonogramie spłat określonym dla grupy III.

Propozycje spłaty wierzytelności dla poszczególnych grup są następujące:

- Grupa 1 – spłata 100% wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 2 – spłata całości wierzytelności zgodnie z propozycją spłaty;
- Grupa 3- spłata wierzytelności głównej w kwocie 8 000 zł powiększonej o 25% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 8 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 4 – spłata wierzytelności głównej w kwocie 8 000 zł powiększonej o 40% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 8 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 5 – spłata wierzytelności głównej w kwocie 8 000 zł powiększonej o 40% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 8 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 6 – spłata 100% wierzytelności głównej oraz 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 7 – spłata wierzytelności głównej w kwocie 8 000 zł powiększonej o 16% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 8 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 8 – spłata wierzytelności głównej w kwocie 8 000 zł powiększonej o 16% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 8 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 9 – spłata wierzytelności głównej w kwocie 8 000 zł powiększonej o 25% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 8 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 10 – spłata 100 % wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych.

W dniu 31 października 2022 r. Spółka powzięła informację o stwierdzeniu prawomocności postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Postanowienie stało się prawomocne z dniem 13.10.2022 r.

Przyjęcie układów Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. potwierdza zasadność przyjętego założenia kontynuacji działalności Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy oraz minimalizuje ryzyko wystąpienia zdarzeń stanowiących podstawę umorzenia postępowania sanacyjnego. Tym niemniej postępowanie sanacyjne Komputronik S.A. w restrukturyzacji nadal trwa i do momentu uprawomocnienia się postanowienia sądu o zatwierdzeniu układu zachodzi niepewność związana z powodzeniem realizowanych działań restrukturyzacyjnych zmierzających do odciążenia Spółki oraz stopniowej poprawy wyników finansowych.

W dniu 12 grudnia 2022 r. Spółka powzięła informację o braku wpływu zażalenia na postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki.

### Czynniki ryzyka

W Planie Restrukturyzacyjnym wskazano główne ryzyka na które narażona jest Spółka 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.

Potencjalnym źródłem ryzyka dla Spółki może być również wprowadzenie od 2022 roku minimalnego podatku dochodowego dla Spółek, które w roku podatkowym poniosły stratę ze źródła przychodów innych niż z zysków kapitałowych albo które uzyskują dochód podatkowy nie większy niż 1% przychodów nieobjętych zysków kapitałowych. Spółka zakłada, że osiągnięta przez nią rentowność w kolejnych latach będzie wyższa niż 1%.

- 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 ogólnoświatowej 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.

Spółka monitoruje wpływ rozpoczętej w dniu 24.02.2022 r. przez Federację Rosyjską wojny na Ukrainie na bieżącą działalność, a także przyszłe wyniki finansowe Spółki oraz Grupy. Grupa Komputronik nie prowadzi bezpośredniej działalności w Rosji oraz w Ukrainie, wobec czego nie identyfikuje istotnych zagrożeń w kontynuacji działalności związanych z wojną w Ukrainie. Spółka na potrzeby uchodźców z Ukrainy uruchomiła sklep internetowy w języku ukraińskim. Strona Komputronik.ru została zawieszona, a cały ruch został przekierowany na nową stronę Komputronik.com.us. Ponadto Spółka zerwała współpracę handlową z podmiotami powiązanymi z Rosją i Białorusią objętymi sankcjami. Charakter tej współpracy był jednak marginalny. Wpływ powyższych działań nie wpłynął istotnie na wyniki finansowe Spółki.

Spółka jak i Grupa angażuje się w działania, które wspierają uchodźców z Ukrainy poprzez m.in. organizację zbiórek żywności, artykułów higieny osobistej i leków oraz pracowników z Ukrainy m.in. oferując wsparcie w ściągnięciu ich rodzin do Polski i znalezieniu zakwaterowania.

W związku z wojną w Ukrainie w dłuższym horyzoncie czasowym Spółka identyfikuje ryzyka związane ze spowolnieniem gospodarczym, utrzymującą się wysoką inflacją, dalszym wzrostem stóp procentowych, osłabieniem złotego oraz wpływem wojny na rynek pracy, co może przełożyć się na działalność Spółki.

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.

### Podsumowanie

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

Dane finansowe za okres półroczny kończący się 30.09.2022 r. wskazują na posiadanie zdolności do generowania zysków. Spółka skoncentrowała się na sprzedaży wybranych grup towarowych o najwyższej stopie zwrotu, rozwinęła ofertę usługową i poprawiła warunki zakupu u niektórych dostawców.

Przychody w I półroczu 2022 r. wzrosły o ok. 10,6% (w porównaniu do przychodów w I półroczu 2021 r.) i wynoszą 843,4 mln zł. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 89,7 mln zł (niższy o 3,6% niż I półroczu 2021). Wzrost kosztów w I półroczu 2022 r. dotyczy zarówno kosztów zmiennych, wprost skorelowanych z wolumenem sprzedaży, jak i kosztów stałych, związanych m.in. z zapewnieniem obsługi tej sprzedaży. Istotnie zwiększono również koszty reklamy i marketingu. Na wzrost kosztów istotnie wpłynęła również silna presja płacowa, jaka była odczuwalna przez cały analizowany okres.

Reasumując, po uwzględnieniu obecnej sytuacji Spółki, prognoz finansowych wskazanych w Planie Restrukturyzacyjnym oraz opisanych powyżej czynników ryzyka działalności, które mogą wpłynąć na zaistnienie znaczącego ryzyka i niepewności co do dalszej kontynuacji działalności Spółki, **Zarząd jednakże 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 30.09.2022 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 ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2022 r.

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 opisane w nocie 1.5 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.

### 2.2. 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 2022 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 2021 rok, przekazanym do publicznej wiadomości 30 czerwca 2022 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 branżowych 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 2022 roku mogą w przyszłości podlegać zmianom. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2021 rok.

Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek m.in. odpisów aktualizujących (nota nr 14), rezerw (nota nr 20) oraz aktywów na podatek odroczonej (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 uwzględnienia między innymi postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu przez podmioty sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzula GAAR ma zastosowanie w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiąganym. 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 20 kwietnia 2022 r. Spółka otrzymała od Zarządcy Spółki i spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informację o złożeniu w dniu 20 kwietnia 2022 r. w sądzie restrukturyzacyjnym informacji o wynikach głosowania nad układem Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

Według informacji złożonej w dniu 20 kwietnia 2022 r. przez Zarządcę ostateczne wyniki głosowania nad układem Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji były następujące:

- Odnośnie głosów oddanych w sprawie przyjęcia układu Spółki:
  - w głosowaniu nad układem Spółki oddano 413 głosy ważne łącznie reprezentujące 284 043 720,29 zł, to jest 94,67% całości sumy wierzytelności, które uprawniały do głosowania, z czego za układem oddano głosy reprezentujące 225 654 576,32 zł, a przeciwko układowi głosy reprezentujące 58 389 143,97 zł. Zatem za układem głosowało 79,44% sumy głosujących wierzytelności. Spółka wskazuje, że w ramach głosów przeciw kwota 50 299 214,00 zł to głos złożony w imieniu Skarbu Państwa przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu, druga największa wierzytelność na spisie wierzytelności Spółki.
  - liczba wierzycieli, którzy oddali głosy ważne w odniesieniu do układu Spółki wyniosła 413 i stanowiła 53,50% liczby wszystkich wierzycieli uprawnionych do głosowania. Spośród tej liczby 378 wierzycieli oddało głosy za układem, a 35 wierzycieli głosy przeciwko układowi. Zatem liczba wierzycieli głosujących za układem stanowiła 91,53% liczby głosujących wierzycieli.
- Odnośnie głosów oddanych w sprawie przyjęcia układu Komputronik Biznes:
  - w głosowaniu nad układem Komputronik Biznes oddano głosy łącznie reprezentujące 70 113 796,84 zł, to jest 98,64% całości sumy wierzytelności, które uprawniały do głosowania, z czego za układem oddano głosy reprezentujące 69 668 804,16 zł, a przeciwko układowi głosy reprezentujące 444 922,68 zł. Zatem za układem głosowało 99,37% sumy głosujących wierzytelności.



- liczba wierzycieli, którzy oddali głosy ważne w odniesieniu do układu Komputronik Biznes wyniosła 184 i stanowiła 44,79% liczby wszystkich wierzycieli uprawnionych do głosowania. Spośród tej liczby 171 wierzycieli oddało głosy za układem, a 13 wierzycieli głosy przeciwko układowi. Zatem liczba wierzycieli głosujących za układem stanowiła 92,93% liczby głosujących wierzycieli.

Zarządca w informacji przekazanej do sądu restrukturyzacyjnego wskazał, że w związku z powyższym można, na podstawie ostatecznych wyników głosowania, przyjąć, że głosowanie zarówno nad układem Spółki Komputronik SA w restrukturyzacji jak i nad układem Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji są ważne, a liczby głosów i sumy wierzytelności głosujących za układem oznaczają, że zarówno układ Spółki jak i układ Komputronik Biznes zostanie przyjęty.

Postanowieniami z dnia 26 kwietnia 2022 r. sędzia komisarz stwierdził przyjęcie układów Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Postanowienia te stanowią potwierdzenie w zakresie prawidłowości głosowań nad układami oraz ich wyników. Jest to etap bezpośrednio poprzedzający postępowanie w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniach restrukturyzacyjnych Spółki Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

W dniu 28 kwietnia 2022 r. Spółka dokonała sprzedaży kolejnej nieruchomości gruntowej położonej w Tanowie (okolice Szczecina). Łączna wartość nieruchomości inwestycyjnej w Tanowie na dzień 31.03.2022 r. wynosiła 1 601 tys. zł, natomiast wartość zbytej części wyniosła 157 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wyniosły 182,8 tys. zł. Zbycie nieruchomości nastąpiło w ramach działań związanych z procesem restrukturyzacji.

W dniu 23 czerwca 2022 r. Spółka dokonała sprzedaży kolejnej nieruchomości gruntowej położonej w Tanowie (okolice Szczecina). Łączna wartość nieruchomości inwestycyjnej w Tanowie na dzień 31.03.2022 r. wynosiła 1 601 tys. zł, natomiast wartość zbytej części wyniosła 157 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wyniosły 189,1 tys. zł. Zbycie nieruchomości nastąpiło w ramach działań związanych z procesem restrukturyzacji.

W dniu 27 lipca 2022 r. Spółka otrzymała od Zarządcy Spółki i spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informację o wyznaczeniu terminów rozpraw celem zatwierdzenia przez sąd układów Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Terminy obu rozpraw celem zatwierdzenia układów zostały wyznaczone na dzień 28 września 2022 r.

W dniu 5 sierpnia 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu uchylił decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 24 września 2021 r. oraz poprzedzającą ją decyzję organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2013. Sąd podzielił stanowisko Spółki, iż miało miejsce niewłaściwe zastosowanie przez organ podatkowy mechanizmu recharakteryzacji w stosunku do rozliczeń wewnątrz grupy kapitałowej Spółki. Wyrok nie jest prawomocny.

W dniu 15 września 2022 r. Spółka zawarła ze spółką pod firmą Wirtualna Polska Media S.A. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży wszystkich posiadanych udziałów tj. 40 000 udziałów stanowiących 80% kapitału zakładowego spółki Benchmark Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu. Cena sprzedaży udziałów wyniosła 11,3 mln zł, zysk ze sprzedaży 8,3 mln zł.

W dniu 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki. W tym samym dniu sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu Spółki, oddalając jednocześnie zastrzeżenia Urzędu Skarbowego złożone przeciwko układowi.

W dniu 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. W tym samym dniu sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

#### **4. Zysk na akcję**

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 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
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	10 584	3 804
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,08	0,39
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,08	0,39

## 5. Sezonowość działalności

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

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

Większe przychody ze sprzedaży w IV kw. roku kalendarzowego wynikają ze zwiększonych zakupów ze strony klientów detalicznych (okres świąteczny) oraz klientów instytucjonalnych (wykorzystywanie środków budżetowych).

## 6. Segmenty operacyjne

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

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wymaga wyznaczenia segmentów operacyjnych na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych podmiotu, podlegających regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiąganych przez nie wyników. Głównym obszarem działalności Spółki jest dystrybucja sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych oraz świadczenie usług informatycznych i wdrożeniowych. Zdecydowana większość przychodów Spółki generowana jest w kraju.

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

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

### 6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
<b>od 2022-04-01 do 2022-09-30</b>					
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	687 991	28 061	127 325	-	843 377
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	59 354	18 041	12 350	-	89 745
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(38 408)	(958)	(6 685)	(35 938)	(81 989)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	20 946	17 083	5 666	(35 938)	7 756

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

<b>od 2021-04-01 do 2021-09-30</b>	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	616 374	17 407	128 730	-	762 511
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	70 638	8 529	13 965	-	93 132
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(30 982)	(876)	(5 309)	(37 885)	(75 052)
<b>Wynik z działalności gospodarczej*</b>	<b>39 656</b>	<b>7 653</b>	<b>8 656</b>	<b>(37 885)</b>	<b>18 080</b>

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

Przychody ze sprzedaży oraz koszt własny sprzedaży w podziale na kategorie kształtują się następująco:

	<b>od 01-04-2022 do 30-09-2022</b>	<b>od 01-04-2021 do 30-09-2021</b>
Przychody ze sprzedaży usług	18 244	13 764
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	825 133	748 747
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>843 377</b>	<b>762 511</b>
Koszt sprzedanych usług	1 368	1 048
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	752 264	668 331
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>753 632</b>	<b>669 379</b>

### 6.3. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. w restrukturyzacji nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. W pierwszej połowie 2022 roku obrotowego udział największego odbiorcy spoza Grupy Kapitałowej wyniósł 4,0% przychodów ze sprzedaży.

## 7. Wartości niematerialne

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

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01-04-2022 do 30-09-2022 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2022 roku	1 002	15 221	3 593	3 501	23 317
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	4 038	4 038
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	(50)	(50)
Amortyzacja (-)	(151)	(2 393)	-	-	(2 544)
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2022 roku	851	12 828	3 593	7 489	24 761
<b>za okres od 01-04-2021 do 31-03-2022 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2021 roku	703	22 723	6 283	1 530	31 239
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	547	-	-	3 451	3 998
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2 483)	-	(1 959)	(4 442)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(521)	(521)
Amortyzacja (-)	(248)	(5 019)	-	-	(5 267)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(2 690)	-	(2 690)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	1 000	1 000
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2022 roku	1 002	15 221	3 593	3 501	23 317

Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych w poprzednim okresie sprawozdawczym dotyczy głównie częściowej likwidacji wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania w związku z zakończeniem prac nad wdrożeniem oprogramowania związanego z gospodarką magazynową i spisaniem niektórych funkcjonalności, ze względu na ich brak przydatności w projekcie. Zlikwidowane wartości niematerialne w trakcie wytwarzania były częściowo objęte odpisem aktualizującym na dzień 31.03.2021.

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

Na dzień 30.09.2022 r. Spółka zidentyfikowała przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości zorganizowanej sieci sklepów detalicznych o wartości bilansowej 3.593 tys. zł z uwagi na wzrost rynkowych stóp procentowych. W związku z tym Spółka przeprowadziła test na utratę wartości tego składnika.

Wartość odzyskiwalna zorganizowanej sieci sklepów detalicznych została określona poprzez wartość użytkową, ustaloną na podstawie zdyskontowanych, przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych w pięcioletnim okresie, przy użyciu stopy dyskonta na poziomie średnio 16,42%.

Stopę dyskontową określono bazując na średnim ważonym koszcie kapitału w Spółce, uwzględniając stopę wolną od ryzyka odpowiadającą rentowności 10-letnich obligacji skarbowych Skarbu Państwa (6,79% w pierwszym okresie prognozy i średnio 6,19% w całym okresie prognozy), premię za ryzyko rynkowe polskiego rynku kapitałowego (średnio 5,38%) oraz premię za wielkość przedsiębiorstwa bazując na kapitalizacji Spółki (średnio 7,70%). Wartość stopy wzrostu w okresie rezydualnym ustalono na poziomie 2,5%.

Jako założenia do testu przyjęto kalkulację opartą o zweryfikowaną siatkę salonów oraz z założeniem kontynuacji wykorzystania pozostałych sklepów przy niezmiennym charakterystyce działalności. Kalkulacja opierała się na historycznych danych sprzedażowych i kosztowych zorganizowanej sieci sklepów, z uwzględnieniem zmian jakie wystąpiły w związku z pojawieniem się epidemii COVID-19 oraz przewidywanymi zmianami przyzwyczajzeń zakupowych klientów. Przyjęto wzrost dochodów sklepów na średnim poziomie 3% r/r, co w ocenie Zarządu odpowiada naturalnemu procesowi funkcjonowania sprzedaży detalicznej. W chwili obecnej nie są znane przesłanki, które mogłyby spowodować przyjęcie istotnego rozwoju sprzedaży (wyższa dynamika) ani ograniczenia sprzedaży (spadek dynamiki). Jednocześnie z założeniami wzrostu przychodów, przyjęto analogiczny wzrost kosztów r/r.

Na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości nie zidentyfikowano konieczności utworzenia odpisu aktualizującego

## 8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01-04-2022 do 30-09-2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2022 roku	4 105	31 393	2 193	944	3 281	18	41 934
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	687	641	20	1 448	1 820	4 616
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	-	(54)	(7)	-	(49)	-	(110)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(1 614)	(1 614)
Amortyzacja (-)	-	(739)	(486)	(142)	(453)	-	(1 820)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	1	-	1	-	2
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2022 roku	4 105	31 287	2 342	822	4 228	224	43 008
<b>za okres od 01-04-2021 do 31-03-2022 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2021 roku	3 966	26 745	1 814	742	2 485	4 368	40 120
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	6 152	1 198	122	1 401	3 059	11 932
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	-	(371)	(22)	-	(22)	-	(415)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	300	-	(7 409)	(7 109)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	139	(36)	-	-	-	-	103
Amortyzacja (-)	-	(1 209)	(801)	(220)	(604)	-	(2 834)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	112	4	-	21	-	137
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2022 roku	4 105	31 393	2 193	944	3 281	18	41 934

#### Dodatkowe wyjaśnienia

Grunty i budynki są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiących wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 31.03.2022 r. i 30.09.2022 r. zostały przeprowadzone przez firmę WGN WYCENY z siedzibą Ostrowie Wlkp. – niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Komputronik S.A. w restrukturyzacji.

Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych rzeczoznawców dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 15.04.2021 r. oraz z dnia 29.03.2022 r. (daty, na które dokonano przeszacowań). Na dzień 30.09.2022 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości.

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

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2022
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	4 105	4 105
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	28 138	28 138
<b>Razem</b>	-	-	<b>32 243</b>	<b>32 243</b>

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 32 243 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Grupy.

## 9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe aktywa	Razem
<b>Stan na 30-09-2022</b>							
Wartość bilansowa brutto	27 546	<b>27 546</b>	1 070	1 436	-	<b>2 506</b>	<b>30 052</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(12 751)	<b>(12 751)</b>	(1 070)	(1 087)	-	<b>(2 157)</b>	<b>(14 908)</b>
Wartość bilansowa netto	14 795	<b>14 795</b>	-	349	-	<b>349</b>	<b>15 144</b>
<b>Stan na 31-03-2022</b>							
Wartość bilansowa brutto	26 674	<b>26 674</b>	1 094	1 247	49	<b>2 390</b>	<b>29 064</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(11 514)	<b>(11 514)</b>	(997)	(813)	(49)	<b>(1 859)</b>	<b>(13 373)</b>
Wartość bilansowa netto	15 160	<b>15 160</b>	97	434	-	<b>531</b>	<b>15 691</b>



Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu na 30.09.2022 ujętych według MSSF 16 przedstawia się następująco:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Zobowiązanie krótkoterminowe	Zobowiązanie długoterminowe
<b>Stan na 30-09-2022</b>							
Budynki i budowle	EUR	2,5% - 6,23%	2028	4 260	20 747	7 025	13 722
Budynki i budowle	PLN	2,5% - 3,36%	2025	502	502	305	197
<b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>					<b>21 249</b>	<b>7 330</b>	<b>13 919</b>
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5%; 6,23%	2024	329	329	223	106
<b>Umowy leasingu</b>				<b>329</b>	<b>329</b>	<b>223</b>	<b>106</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2022</b>					<b>21 578</b>	<b>7 553</b>	<b>14 025</b>
<b>Stan na 31-03-2022</b>							
Budynki i budowle	EUR	2,5% - 3,14%	2028	4 405	20 493	5 669	14 824
Budynki i budowle	PLN	2,5% - 3,36%	2024	506	506	274	232
<b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>					<b>20 999</b>	<b>5 943</b>	<b>15 056</b>
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR 1M+marża	2023	278	278	278	-
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5%	2021	422	422	366	56
<b>Umowy leasingu</b>				<b>700</b>	<b>700</b>	<b>644</b>	<b>56</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2022</b>					<b>21 699</b>	<b>6 587</b>	<b>15 112</b>

## 10. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 31-03-2022
Wartość bilansowa na początek okresu	7 125	13 090
Zbycie nieruchomości (-)	(315)	(4 045)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	424	(1 920)
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>7 234</b>	<b>7 125</b>

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

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągała przychodów z czynszów z inwestycji w nieruchomości. W bieżącym okresie Spółka nie ponosiła bezpośrednich kosztów operacyjnych w związku z eksploatacją tych nieruchomości inwestycyjnych, które nie przynosiły przychodów z najmu.

Na dzień 30.09.2022 nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych Komputronik S.A. w restrukturyzacji poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (grunty Tanowo) oraz hipoteki umownej w kwocie 145.050 tys. zł (grunty w Stachowie i Wólce Kosowskiej).

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 30.09.2022 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2022
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo - działki o łącznej powierzchni 2,6724 ha	-	-	1 286	1 286
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha	-	-	5 948	5 948
<b>Razem</b>	-	-	<b>7 234</b>	<b>7 234</b>

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

## 11. Aktywa i zobowiązania finansowe

### 11.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp.	Tytuł	30.09.2022	31.03.2022
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Należności handlowe	52 817	44 806
2.	Udzielone pożyczki	5 512	4 862
3.	Pozostałe należności	27 336	23 823
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 981	45 432
<b>Razem:</b>		<b>102 646</b>	<b>118 923</b>

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

Lp.	Tytuł	30.09.2022	31.03.2022
<b>Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	75 000	66 754
2.	Odpisy aktualizujące	(22 183)	(21 948)
<b>Pozostałe należności</b>		<b>27 336</b>	<b>23 823</b>
1.	Wartość bilansowa brutto	38 775	35 282
2.	Odpisy aktualizujące	(11 439)	(11 459)
<b>Razem:</b>		<b>80 153</b>	<b>68 629</b>

### 11.3. Pożyczki udzielone

Lp.	Tytuł	30.09.2022	31.03.2022
<b>Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	18 993	18 026
2.	Odpisy aktualizujące	(13 481)	(13 164)
<b>Razem:</b>		<b>5 512</b>	<b>4 862</b>

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

**Stan na 30.09.2022**

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	51 530	23 470	75 000
Pozostałe należności	27 491	580	10 704	38 775
Pożyczki udzielone	53	533	18 407	18 993
Środki pieniężne	16 981	-	-	16 981
<b>Razem</b>	<b>44 525</b>	<b>52 643</b>	<b>52 581</b>	<b>149 749</b>
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(601)	(21 582)	(22 183)
Pozostałe należności	(407)	(330)	(10 702)	(11 439)
Pożyczki udzielone	-	(30)	(13 451)	(13 481)
Środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(407)</b>	<b>(961)</b>	<b>(45 735)</b>	<b>(47 103)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>44 118</b>	<b>51 682</b>	<b>6 846</b>	<b>102 646</b>

**Stan na 31.03.2022**

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	46 414	20 340	66 754
Pozostałe należności	23 923	580	10 779	35 282
Pożyczki udzielone	46	745	17 235	18 026
Środki pieniężne	45 432	-	-	45 432
<b>Razem</b>	<b>69 401</b>	<b>47 739</b>	<b>48 354</b>	<b>165 494</b>
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(3 211)	(18 737)	(21 948)
Pozostałe należności	(364)	(330)	(10 765)	(11 459)
Pożyczki udzielone	-	(41)	(13 123)	(13 164)
Środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(364)</b>	<b>(3 582)</b>	<b>(42 625)</b>	<b>(46 571)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>69 037</b>	<b>44 157</b>	<b>5 729</b>	<b>118 923</b>

### 11.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp.	Tytuł	30.09.2022	31.03.2022
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Zobowiązania handlowe	175 540	146 205
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	81 220	85 582
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	64 082	68 210
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
4.	Pochodne instrumenty finansowe	69	50
<b>Razem:</b>		<b>320 911</b>	<b>300 047</b>

Większość zobowiązań finansowych objętych jest postępowaniem sanacyjnym. Na dzień sprawozdawczy, salda zobowiązań handlowych powstałych po otwarciu procesu sanacyjnego wynikają z limitów kupieckich 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	30.09.2022	30.09.2022	31.03.2022	31.03.2022
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	5 512	5 512	4 862	4 862
Należności z tytułu dostaw i usług	52 817	52 817	44 806	44 806
Pozostałe należności	27 336	27 336	23 823	23 823
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 981	16 981	45 432	45 432
<i>Zobowiązania:</i>				
Kredyty w rachunku kredytowym	30 750	30 750	30 749	30 749
Kredyty w rachunku bieżącym	32 404	32 404	36 532	36 532
Pożyczki	928	928	929	929
Zobowiązania z tytułu leasingu	21 578	21 578	21 699	21 699
Pochodne instrumenty finansowe	69	69	50	50
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	175 540	175 540	146 205	146 205
Pozostałe zobowiązania	81 220	81 220	85 582	85 582

\* Wartość godziwa na 30.09.2022 r. 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
<b>Stan na 30-09-2022</b>				
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)		(69)		(69)
Zobowiązania razem (-)	-	(69)	-	(69)
<b>Wartość godziwa netto</b>	-	(69)	-	(69)
<b>Stan na 31-03-2021</b>				
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)		(50)		(50)
Zobowiązania razem (-)	-	(50)	-	(50)
<b>Wartość godziwa netto</b>	-	(50)	-	(50)

## 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:

	30.09.2022	31.03.2022
Towary	199 173	164 486
Wartość bilansowa zapasów razem	199 173	164 486

## 14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zwiększenie/zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych - nota 7 i 8

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	30.09.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	1 439	2 368
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	454	364
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(31)	(1 293)
Stan na koniec okresu	1 862	1 439

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych:

	30.09.2022	31.03.2022
Pozostałe należności	3 802	3 802
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	(3 802)	(3 802)
Należności długoterminowe	-	-

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	30.09.2022	31.03.2022
Stan na początek okresu	42 769	43 961
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 118	6 149
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(601)	(2 658)
Odpisy wykorzystane (-)	(258)	(1 141)
Inne zmiany	273	(3 542)
Stan na koniec okresu	43 301	42 769

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych: na 30.09.2022 wyniosły 49.578 tys. zł (31.03.2022: 49.578 tys. zł).

Na dzień 30.09.2022 Spółka zidentyfikowała przesłanki utraty wartości w odniesieniu do udziałów w Komputronik Biznes Sp. z o.o. z uwagi na wzrost rynkowych stóp procentowych.

Testy na utratę wartości udziałów dla spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. zostały przeprowadzone metodą DCF na podstawie pięcioletnich prognoz przychodów, kosztów oraz bilansów zawartych w Planie Restrukturyzacyjnym Komputronik Biznes Sp. z o.o. Wybór metody podyktowany jest potrzebą oparcia się na kluczowych parametrach dla tworzenia wartości w/w spółki takich jak oczekiwane dochody i ryzyko. Metoda DCF pozwala określić rzeczywistą wartość spółki, a także uwzględnić specyficzne czynniki jakimi są: proces restrukturyzacyjny Grupy oraz pandemia COVID 19 i jej wpływ na prognozy.

Do wyceny wartości podmiotów zależnych przyjęto wyliczenie wolnych przepływów pieniężnych (PCFF), a więc wyniku operacyjnego po opodatkowaniu (NOPAT) powiększonego o amortyzację i zmiany w zapotrzebowaniu na kapitał obrotowy oraz pomniejszonego o zakupy aktywów trwałych.

Tak wyliczone wartości PCFF zostały sprowadzone do wartości bieżącej przy wykorzystaniu stopy dyskontowej w wysokości średnio 17,02%.

Biorąc pod uwagę stopę wolną od ryzyka odpowiadającą rentowności 10-letnich obligacji skarbowych Skarbu Państwa (6,79% w pierwszym okresie prognozy, średnio 6,19% w całym okresie prognozy), premię za ryzyko rynkowe na poziomie średnio 5,38%, premię za wielkość – średnio 6%, w ocenie Zarządu przyjęta stopa dyskonta (WACC) w wysokości 17,02% jest adekwatna do wyceny Spółki i uwzględnia dodatkową premię za ryzyko działalności.

W dalszej kolejności skalkulowano wartość rezydualną oraz wartość rynkową kapitałów własnych, którą porównano z wartością bilansową udziałów podmiotu zależnego powiększoną o saldo zobowiązań tego podmiotu wobec Komputronik S.A. w restrukturyzacji. Przyjęto wzrost przychodów na średnim poziomie 5% r/r, przy wzroście kosztów na poziomie 4% r/r. Wzrost rentowności oczekiwany jest w związku ze zmianą struktury sprzedaży oraz szeregiem działań skutkujących redukcją kosztów działalności operacyjnej, które są sukcesywnie wprowadzane w związku z realizowanymi działaniami restrukturyzacyjnymi. Wartość stopy wzrostu w okresie rezydualnym ustalono na 2,5%.

W toku przeprowadzonych testów ustalono, że na dzień 30.09.2022 r. nie nastąpiła utrata wartości składnika majątku w postaci udziałów w spółce Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły.

#### 15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2022	31.03.2022
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	4 486	4 278
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	3 026	5 498
Środki pieniężne w kasie	317	191
Depozyty krótkoterminowe	9 152	35 465
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>16 981</b>	<b>45 432</b>

Na dzień 30.09.2022 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 1 040 tys. zł (31.03.2022: 4 991 tys. zł). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT – 930 tys. zł (tzw. split payment) oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych objętych zastawem finansowym – 110 tys. zł).

#### 16. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2022	31.03.2022
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	979	979

##### 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 17.08.2022 r. (dzień publikacji ostatniego raportu okresowego)	Stan na 15.12.2022 - liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (stan na 15.12.2022)
WB iTOTAL Sp. z o.o.	2 950 576	2 960 409	30,23%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	26,11%

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

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

Od dnia publikacji ostatniego raportu 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.**

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Prezes Zarządu bezpośrednio i pośrednio, przez kontrolowany podmiot WB iTotal Sp. z o.o. posiadał 3 068 942 szt. akcji, co stanowi 31,34% wszystkich akcji i głosów na WZA.

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

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

**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**

Pozostałe rezerwy ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

	Rezerwy krótkoterminowe 30.09.2022	Rezerwy krótkoterminowe 31.03.2022	Rezerwy długoterminowe 30.09.2022	Rezerwy długoterminowe 31.03.2022
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	916	1 110	-	-
Inne rezerwy	10 606	11 345	-	-
Pozostałe rezerwy razem	11 522	12 455	-	-

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

Rezerwy na inne koszty obejmują m.in. rezerwy na decyzje i postępowania podatkowe dotyczące podatku VAT (7 411 tys. zł), rezerwę na koszty napraw gwarancyjnych (1 922 tys. zł) oraz rezerwę na koszty opłaty reprograficznej (423 tys. zł). Z uwagi na to, że rezerwa na koszty opłaty reprograficznej obejmuje również kwoty kosztów przypadające na okres przed 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym.

Rezerwa na decyzje i postępowania podatkowe dotyczące podatku CIT w kwocie 807 tys. zł została w bieżącym okresie reklasyfikowana do zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego.

## 21. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe 30.09.2022	Rozliczenia krótkoterminowe 31.03.2022	Rozliczenia długoterminowe 30.09.2022	Rozliczenia długoterminowe 31.03.2022
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Czynsze najmu	18	19	-	-
Inne koszty opłacone z góry	1 002	972	5	7
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 020</b>	<b>991</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Przychody przyszłych okresów	-	-	-	-
Inne rozliczenia	1 793	1 969	-	-
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 793</b>	<b>1 969</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 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:

	<b>30.09.2022</b>	<b>31.03.2022</b>
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 469	8 662
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 419	6 916
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(1 950)	1 746
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(452)	(3 677)
Inne całkowite dochody (+/-)	-	(19)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(2 402)	(1 950)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 292	5 469
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 694	7 419

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych wynosi 0 tys. zł (31.03.2022: 0 tys. zł).

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

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
<b>Podatek bieżący:</b>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	2 238	-
Podatek bieżący	2 238	-
<b>Podatek odroczony:</b>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	452	2 084
Podatek odroczony	452	2 084
<b>Podatek dochodowy razem</b>	<b>2 690</b>	<b>2 084</b>

W okresie od 01.04.2022 – 30.09.2022 Spółka rozpoznała dodatkowe zobowiązanie podatkowe w kwocie 1.224 tys. zł odzwierciedlające skutki niepewności ujęcia podatkowego przyjętego w zeznaniu podatkowym. Podatek bieżący wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat został ustalony zgodnie z ujęciem księgowym podatku dochodowego i obejmuje tę dodatkową kwotę zobowiązania podatkowego.

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Wynik przed opodatkowaniem	13 274	5 888
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki Spółki	2 522	1 119
Podatek dochodowy	2 690	2 084

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

### 23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Koszty sprzedaży	70 681	64 522
Koszty ogólnego zarządu	11 308	10 530
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	81 989	75 052

### 24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

#### 24.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	-	115
Dotacje otrzymane	254	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	61	-
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	669	1 030
Pozostałe przychody operacyjne razem	984	1 145

## 24.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	28	2 585
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	-	959
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	423	-
Utworzenie rezerw	55	3 535
Zapłacone kary i odszkodowania	160	459
Niedobory inwentaryzacyjne	-	23
Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi*	1 079	930
Koszty postępowań spornych	18	206
Złomowania/utylizacje	53	215
Inne koszty	183	212
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 999</b>	<b>9 124</b>

\*Spółka prezentuje w tej pozycji przychody i koszty związane z 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 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Opłaty licencyjne	1 079	930
<b>Razem</b>	<b>1 079</b>	<b>930</b>

## 25. Oczekiwane straty kredytowe

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Odpisy aktualizujące wartość należności	153	2 346
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	364	(796)
<b>Razem</b>	<b>517</b>	<b>1 550</b>

## 26. Przychody i koszty finansowe

### 26.1. Przychody finansowe

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
<b>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	330	-
Pożyczki i należności	287	190
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	617	190
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	351
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	351
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	880	-
Inne przychody finansowe	193	575
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	424	-
Przychody finansowe razem	2 114	1 116

### 26.2. Koszty finansowe

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	308	357
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	751	616
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 059	973
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	18	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	18	-
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	1 787	471
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	1 787	471
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	1 921
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	544	414
Koszty finansowe razem	3 408	3 779

## 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.

W dniu 14 stycznia 2021 r. zostało wydane przez wyznaczonego w postępowaniu sanacyjnym Sędziego-Komisarza postanowienie o zatwierdzeniu planu restrukturyzacyjnego Komputronik SA w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. złożonego w postępowaniach sanacyjnych w dniu 31 sierpnia 2020 r.

Postanowieniem z dnia 30 czerwca 2021 r. sędzia komisarz zdecydował się zatwierdzić spis wierzytelności spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Postanowieniem z dnia 11 stycznia 2022 roku sędzia komisarz zdecydował się zatwierdzić spis wierzytelności Spółki. Osobnymi postanowieniami zdecydował, w przypadku obu spółek, aby przeprowadzić głosowanie nad układem z pominięciem zwoływania zgromadzenia wierzycieli, zarządzając głosowanie pisemne do 31 marca 2022 r. – pod rygorem uznania, że wierzyciel wstrzymał się od głosu.

W dniu 2 lutego 2022 r. zarząd Komputronik S.A. w restrukturyzacji przyjął treść propozycji układowych w ramach postępowania sanacyjnego Spółki.

W dniu 10 lutego 2022 r. zarząd Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji przyjął treść propozycji układowych w ramach postępowania sanacyjnego Spółki zależnej.

W dniu 20 kwietnia 2022 r. Spółka otrzymała od Zarządcy Spółki i spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informację o złożeniu w sądzie restrukturyzacyjnym informacji o wynikach głosowania nad układem Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Postanowieniami z dnia 26 kwietnia 2022 r. sędzia komisarz stwierdził przyjęcie układów Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Postanowienia te stanowią potwierdzenie w zakresie prawidłowości głosowań nad układami oraz ich wyników. Jest to etap bezpośrednio poprzedzający postępowanie w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniach restrukturyzacyjnych Spółki Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

W dniu 27 lipca 2022 r. Spółka otrzymała od Zarządcy Spółki i spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informację o wyznaczeniu terminów rozpraw celem zatwierdzenia przez sąd układów Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Terminy obu rozpraw celem zatwierdzenia układów zostały wyznaczone na dzień 28 września 2022 r. Rozprawy odbędą się w budynku Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu przy ulicy Młyńskiej 1a.

W dniu 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki. W tym samym dniu sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu Spółki, oddalając jednocześnie zastrzeżenia Urzędu Skarbowego złożone przeciwko układowi.

W dniu 28 września 2022 r. odbyła się rozprawa w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. W tym samym dniu sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu.

W dniu 19 października 2022 r. Spółka otrzymała od Zarządcy Spółki oraz spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informację o wpływie jednego wniosku o uzasadnienie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki złożonego przez Skarb Państwa oraz braku wpływu wniosku o uzasadnienie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

W dniu 31 października 2022 r. Spółka powzięła informację o stwierdzeniu prawomocności postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. Postanowienie stało się prawomocne z dniem 13 października 2022 r.

#### 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 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 rzeczoznawcę zatrudnionego przez tego udziałowca. 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 powołanego rzeczoznawcę. Wartość przedmiotu sporu nie jest więc znana – zdaniem powoda wartość jego udziałów wynosi 790.664 zł. Wysokość ewentualnej kwoty do zapłaty powodowi uzależniona będzie od wyceny biegłego sądowego. Spółka oszacowała ostrożnościowo rezerwę na powyższy spór na poziomie 850 tys. zł (31.03.2022: 850 tys. zł). Spółka stoi obecnie na stanowisku, że roszczenia powoda są bezpodstawne.

W poprzednim okresie Spółka przegrała w prawomocnym wyroku sprawę o udzielenie informacji o sprzedanych urządzeniach reprograficznych wytoczoną przez Stowarzyszenie Zbiorowego Zarządzania Prawami Autorskimi Twórców Dzieł Naukowych i Technicznych KOPIPOL. Jednocześnie w dniu 05.08.2021 przeciwko Spółce wpłynął pozew o udzielenie informacji i udostępnienie dokumentów Stowarzyszeniu Autorów i Wydawców Copyright. Z uwagi na to Spółka oszacowała rezerwę na koszty opłaty reprograficznej, której wartość wyniosła 423 tys. zł na dzień 30 września 2022 (31.03.2022: 355 tys. zł).

Poza sprawami opisanymi powyżej oraz w nocie 28 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:

	30.09.2022	31.03.2022
<b>Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:</b>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	73 500	73 500
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	73 500	73 500
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>		
Gwarancje udzielone	1 749	1 671
Pozostałe jednostki razem	1 749	1 671
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>75 249</b>	<b>75 171</b>

Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione na rzecz dostawców spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki. Gwarancje bankowe udzielono dostawcom w celu zwiększenia limitów kredytu kupieckiego. Na wszystkie należności dochodzone na drodze sądowej i nie objęte ubezpieczeniem utworzono rezerwy w ciężar kosztów.

Po uprawomocnieniu się układu Spółka przeznaczy kwotę 1 mln zł na spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń Spółki za zobowiązania spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. Propozycje układowe Spółki zakładają spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń wraz z ostatnią ratą układową przewidzianą w harmonogramie spłat określonym dla Grupy 3, tj. w dniu 30.04.2028 r. Z kolei spółka Komputronik Biznes Sp. z o.o. w związku z prawomocnością układu z dniem 13.10.2022 w ramach realizacji układu przeznaczy kwotę 1 mln zł na spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń za zobowiązania spółki Komputronik S.A. w restrukturyzacji. Układ spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. zakłada spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń wraz z ostatnią ratą układową przewidzianą w harmonogramie spłat określonym dla Grupy 2, tj. w dniu 31.10.2025 r.

Potencjalne zobowiązania warunkowe dotyczące toczących się kontroli i postępowań podatkowych (VAT i CIT) zostały opisane w nocie 20 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31.03.2022 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.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu wydał decyzję utrzymującą w mocy negatywne decyzje wydane przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczące postępowań kontrolnych w zakresie podatku VAT za miesiące: marzec, kwiecień i maj 2014 roku od których to decyzji złożone zostały odwołania do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Decyzje wydane przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu określały dla Spółki w podatku od towarów i usług za marzec 2014 roku – nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w kwocie 421.470,00 zł, za kwiecień 2014 roku – zobowiązanie podatkowe w kwocie 2.261.699,00 zł, podatek od towarów i usług do zapłaty za marzec 2014 roku w kwocie 2.623.897,00 zł i za kwiecień 2014 r. w kwocie 2.519.098,00 zł, za maj 2014



roku – nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w kwocie 5.249.336,00 zł i do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy w wysokości 0,00 zł oraz podatek od towarów i usług do zapłaty za maj 2014 roku w kwocie 6.199.823,00 zł. Efektem zastosowania się przez Spółkę do powyższych decyzji byłaby konieczność uzupełnienia kwot podatku od towarów i usług, za okresy: marzec, kwiecień, maj 2014 r. co w sumie szacunkowo wyniosłoby 39,2 mln zł + ustawowe odsetki.

Ze względu na to, że zobowiązanie wynikające z powyższych decyzji powstało przed dniem 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, będzie ono, na podstawie przepisów art. 76 i art. 166 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, objęte układem, którego zawarcie jest celem prowadzonego wobec Spółki postępowania sanacyjnego i jego spłata będzie podlegać warunkom tego układu. Oznacza to również, że w czasie trwania postępowania sanacyjnego, zgodnie z przepisami art. 252 w związku z art. 297 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, Spółka nie może tego zobowiązania uiścić, a jego egzekucja, zgodnie z przepisami art. 312 ust. 4 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, jest niedopuszczalna. Dlatego fakt wydania decyzji przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu nie wywołuje negatywnych skutków finansowych dla Spółki, do czasu zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego. Spółka od tej decyzji wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu.

W dniu 13 października 2021 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał wyroki oddalające skargi Spółki na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu w zakresie prawidłowości rozliczeń podatku VAT za miesiąc marzec, kwiecień, maj 2014 roku.

W dniach 23 grudnia 2021 r. oraz 30 grudnia 2021 r. Spółka wniosła skargi do Naczelnego Sądu Administracyjnego na wyroki Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 13 października 2021 r.

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.

Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe, ujawnionej po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 marca 2020 roku, dotyczącej prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku wynosi 7 411 tys. zł na 30.09.2022 (31.03.2022: 7 411 tys. zł). Wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłata z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami firmy znajdującej się w sanacji.

#### Decyzje dotyczące CIT

W Spółce są również prowadzone kontrole i postępowanie dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów (opłaty licencyjne za znaki handlowe) za lata 2013 – 2016.

W dniu 22 listopada 2019 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wydał decyzję określającą stratę podatkową Spółki za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2013 roku i kończący się 31 marca 2014 roku [rok podatkowy 2013] na kwotę niższą o 1.471.686,22 zł od kwoty straty podatkowej określonej przez Spółkę za ten rok podatkowy, to jest na kwotę 7.623.188,26 zł.

Wartość rezerw utworzonych na postępowania dotyczące CIT, ustalonych po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 marca 2020 roku, zakładała, że organy skarbowe wydadzą negatywne dla spółki decyzje za lata 2014-2016 (przy analogicznej podstawie prawnej jak w postępowaniu za 2013 rok).

W dniu 26 listopada 2020 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wydał decyzję określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2014 roku i kończący 31 marca 2015 roku [rok podatkowy 2014] na kwotę wyższą o 1.341.156,00 zł od kwoty podatku zapłaconego przez Spółkę za ten rok podatkowy, to jest na kwotę 5.374.278,00 zł.

W dniu 14 czerwca 2021 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wydał decyzję określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 roku i kończący 31 marca 2016 roku [rok podatkowy 2015] na kwotę wyższą o 1.089.340,00 zł od kwoty podatku zapłaconego przez Spółkę za ten rok podatkowy.

W dniu 25 października 2021 decyzją Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu podtrzymana została negatywna decyzja Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu określającej wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2014 roku i kończący 31 marca 2015 na kwotę wyższą o 1.341.156,00 zł od kwoty podatku zapłaconego przez Spółkę za ten rok podatkowy.

W dniu 8 listopada 2021 r. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2013.

W dniu 24 listopada 2021 r. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2014.

W dniu 6 grudnia 2021 r. decyzją Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu podtrzymana została negatywna decyzja Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu określająca wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2015 roku i kończący się 31 marca 2016 roku na kwotę wyższą o 1.089.340,00 zł od kwoty podatku zapłaconego przez Spółkę za ten rok podatkowy.

W dniu 21 grudnia 2021 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego poinformował, że w rezultacie przeprowadzonej kontroli celno-skarbowej stwierdzono, że Spółka zaniżyła należny podatek dochodowy od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynające się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. o kwotę 1.144.544,00 zł.

W dniu 18 stycznia 2022 r. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2015.

W dniu 30 marca 2022 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego wydał decyzję określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. [rok podatkowy 2016] na kwotę wyższą o 1.144.544,00 zł od kwoty podatku zapłaconego przez Spółkę za ten rok podatkowy, to jest na kwotę 2.398.352,00 zł.

W dniu 5 sierpnia 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu uchylił decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 24 września 2021 r. oraz poprzedzającą ją decyzję organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2013. Sąd podzielił stanowisko Spółki, iż miało miejsce niewłaściwe zastosowanie przez organ podatkowy mechanizmu recharakteryzacji w stosunku do rozliczeń wewnątrz grupy kapitałowej Spółki. Wyrok nie jest prawomocny.

Ze względu na to, że zobowiązania te powstały przed dniem 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, będzie ono, na podstawie przepisów art. 76 i art. 166 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, objęte układem, którego zawarcie jest celem prowadzonego wobec Spółkę postępowania sanacyjnego i jego spłata będzie podlegać warunkom tego układu.

Spółka nie zgadza się z ustaleniami i oceną prawną zawartą w powyższych decyzjach. Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów (opłaty licencyjne za znaki handlowe) za lata 2013 – 2016 wynosi 807 tys. zł na 30.09.2022 (31.03.2022: 807 tys. zł). Wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami firmy znajdującej się w sanacji.

## **29. Sprzedaż jednostek zależnych**

Dnia 15 września 2022 r. Spółka dokonała sprzedaży całości posiadanych udziałów (80%) w podmiocie Benchmark Sp. z o.o. Wartość transakcji to 11 281 tys. zł. W wyniku sprzedaży z dniem 15 września 2022 r. Spółka utraciła kontrolę nad spółką Benchmark Sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowano wartość aktywów netto spółki Benchmark Sp. z o.o. według stanu na moment sprzedaży tj. 15 września 2022 r., zysk (stratę) ze zbycia jednostek zależnych oraz wpływy pieniężne ze zbycia jednostek zależnych.

<b>Benchmark Sp. z o.o.</b>
---------------------------------

<i>Aktywa</i>	
Wartości niematerialne	204
Zapasy	2
Należności z tytułu dostaw i usług	626
Pozostałe należności	85
Pożyczki	201
Pozostałe aktywa	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 101
<b>Aktywa razem</b>	<b>3 220</b>
<i>Zobowiązania</i>	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60
Pozostałe zobowiązania	172
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	31
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>263</b>
<b>Wartość aktywów netto</b>	<b>2 957</b>
Zapłata otrzymana	11 281
Wartość udziałów w jednostce zależnej	2 000
Koszty sprzedaży	937
<b>Zysk (strata) ze zbycia jednostek zależnych</b>	<b>8 344</b>

### 30. 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 - Nieokreślony termin zapadalności*	Krótkoterminowe do 30 dni	Krótkoterminowe 31-90 dni	Krótkoterminowe 91-180 dni	Krótkoterminowe 181 - 365 dni	Długoterminowe powyżej 1 roku do 3 lat	Długoterminowe powyżej 3 lat	Przepływy razem przed zdyskontowaniem	Wartość bilansowa
<b>Stan na 30-09-2022</b>									
Kredyty, pożyczki	64 082	-	-	-	-	-	-	64 082	64 082
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	109 393	63 486	2 437	201	23	-	-	175 540	175 540
Pozostałe zobowiązania finansowe	81 220	-	-	-	-	-	-	81 220	81 220
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	687	1 379	2 034	4 027	11 885	2 576	22 588	21 578
<b>Razem</b>	<b>254 695</b>	<b>64 173</b>	<b>3 816</b>	<b>2 235</b>	<b>4 050</b>	<b>11 885</b>	<b>2 576</b>	<b>343 430</b>	<b>342 420</b>
<b>Stan na 31-03-2022</b>									
Kredyty, pożyczki	68 210	-	-	-	-	-	-	68 210	68 210
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	107 582	36 292	2 316	15	-	-	-	146 205	146 205
Pozostałe zobowiązania finansowe	85 582	-	-	-	-	-	-	85 582	85 582
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	460	833	1 960	3 905	12 989	2 621	22 768	21 699
<b>Razem</b>	<b>261 374</b>	<b>36 752</b>	<b>3 149</b>	<b>1 975</b>	<b>3 905</b>	<b>12 989</b>	<b>2 621</b>	<b>322 765</b>	<b>321 696</b>

\* Zobowiązania finansowe Spółki będące instrumentami finansowymi wchodzące w część masy sanacyjnej Komputronik SA w restrukturyzacji

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w bilansie.

Z uwagi na wejście w proces sanacji wiekowanie zobowiązań, jak również prezentacja przyznaných i wolnych limitów kredytowych, przestało odpowiadać sytuacji faktycznej. Zobowiązania wchodzące do masy sanacyjnej mają obecnie nieokreślony termin zapadalności.

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

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

W dniu 5 lutego 2021 r. oraz 4 marca 2021 r. zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Komputronik SA w restrukturyzacji korekty spisu wierzytelności. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 434.668.204,13 zł, w tym:

- 1) wierzytelności objęte układem z wyłączeniem wierzytelności traktowanych jako warunkowe w rozumieniu art. 80 ust. 3 ustawy – Prawo Restrukturyzacyjne: 190.492.508,04 zł, w tym wobec podmiotów powiązanych: 27.626.466,07 zł,
- 2) wierzytelności pozaukładowe: 94.790.089,18 zł.

W dniu 10 listopada 2021 r. zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Komputronik SA w restrukturyzacji uzupełnienie oraz aktualizację spisu wierzytelności. Suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie po uzupełnieniu oraz aktualizacji wyniosła 431.228.586,09 zł, w tym:

- 1) wierzytelności objęte układem z wyłączeniem wierzytelności traktowanych jako warunkowe w rozumieniu art. 80 ust. 3 ustawy – Prawo Restrukturyzacyjne: 187.052.890,00 zł, w tym wobec podmiotów powiązanych: 27.626.466,07 zł,
- 2) wierzytelności pozaukładowe: 94.790.089,18 zł.

Wartość wierzytelności wchodzących do masy sanacyjnej ujęta w księgach Spółki wynosi 259 600 tys. zł (31.03.2022: 266 023 tys. 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, za wyjątkiem wierzytelności zabezpieczonych objętych porozumieniami z bankami.

W lutym oraz w marcu 2022 r. Spółka zawarła porozumienia restrukturyzacyjne z Bankiem Millennium S.A., z Santander Bank Polska S.A., z mBank S.A. oraz z Bankiem Pekao S.A. W porozumieniach ustalono harmonogramy spłat wierzytelności zabezpieczonych Spółki wobec banków, obowiązujące w okresie od dnia zawarcia Porozumienia do uprawomocnienia się Układu, jaki zostanie zatwierdzony w Postępowaniu Restrukturyzacyjnym Spółki, a także harmonogramy spłat obowiązujące po uprawomocnieniu się Układu. Porozumienia weszły w życie w dacie ich podpisania. W przypadku, gdy nie dojdzie do zawarcia Układu porozumienia wygasają.

Po uprawomocnieniu się postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu Komputronik S.A. w restrukturyzacji przystąpi do realizacji układu na warunkach szczegółowo przedstawionych w propozycjach układowych. Wierzytelności objęte układem będą spłacane zgodnie z harmonogramami spłat zawartymi w propozycjach układowych.

### 31. Połączenia jednostek gospodarczych

Nie wystąpiły.

### 32. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

### 33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*	2 057	2 364
Świadczenia razem	2 057	2 364

\* w tym pensje i składki na ubezpieczenie społeczne i premie wypłacane w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu

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 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	66 251	64 939
Pozostałych podmiotów powiązanych	65	85
Razem	66 317	65 024

Należności	30.09.2022	31.03.2022
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	18 879	16 480
Pozostałych podmiotów powiązanych	16	10
Razem	18 895	16 490

Należności od jednostek zależnych zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 13 315 tys. zł na 30.09.2021 (31.03.2022: 13 312 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności od jednostek zależnych dotyczą głównie należności od Komputronik Biznes Sp. z o.o.

W pierwszej połowie roku obrachunkowego 2022 Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 65 tys. zł (w pierwszej połowie roku obrachunkowego 2021 było to 85 tys. zł) – saldo należności z tego tytułu wyniosło na 30.09.2022: 16 tys. zł, a na 31.03.2022: 10 tys. zł.

Należności te zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 10 222 tys. zł na 30.09.2022 (31.03.2022: 10 221 tys. zł).

Na saldo należności od pozostałych podmiotów powiązanych na 30.09.2022 r. oraz na 31.03.2022 r. składają się głównie należności wynikające z umów sprzedaży udziałów w Spółce Tradus Sp. z o.o. do podmiotów Mini Karea oraz Investia One. Na dzień 30.09.2022 oraz 31.03.2022 przyjęto prawdopodobieństwo oczekiwanej straty kredytowej w wysokości 100%. Oczekiwana strata kredytowa wyniosła 1 901 tys. zł dla wiarytelności Mini Karea oraz 1 901 tys. zł dla wiarytelności Investia One. Obie należności zostały zaklasyfikowane do Stopnia 3 oczekiwanej straty kredytowej. Termin płatności powyższych należności przypada na 31.03.2025 r., w związku z czym należności te są wykazywane jako należności długoterminowe. Indywidualną ocenę ryzyka oczekiwanej straty kredytowej przyjęto również w przypadku należności wynikających z umowy przejęcia praw i obowiązków zawartej z Marinera Invest (również związanej z należnościami faktoringowymi, których pierwotnym dłużnikiem był Tradus Sp. z o.o.). Wiarytelność została zaklasyfikowana do Stopnia

3 oczekiwanej straty kredytowej, a prawdopodobieństwo oczekiwanej straty na dzień 30.09.2022 oraz 31.03.2022 oszacowano na 100%. Oczekiwana strata kredytowa wyniosła 6 412 tys. zł.

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 01-04-2022 do 30-09-2022	od 01-04-2021 do 30-09-2021
Zakup od:		
Jednostek zależnych	93 679	54 375
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 415	214
Razem	95 094	54 589

Zobowiązania	30.09.2022	31.03.2022
Zakup od:		
Jednostek zależnych	32 879	32 792
Kluczowego personelu kierowniczego	500	500
Pozostałych podmiotów powiązanych	251	379
Razem	33 630	33 671

Na 30.09.2022 Spółki wykazuje zobowiązanie w kwocie 500 tys. zł wobec kluczowego personelu kierowniczego wynikające ze zrealizowanych na rzecz Spółki poręczeń (31.03.2022: 500 tys. zł).

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:

	30.09.2022 Udzielone w okresie	30.09.2022 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2022 Udzielone w okresie	31.03.2022 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce zależnej	1 000	3 686	-	2 888
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	11	-	11
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	1 928	-	2 077
Razem	1 000	5 625	-	4 976

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 11 335 tys. zł (31.03.2022: 11 026 tys. zł).

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanim zaprezentowane w powyższej tabeli są pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 297 tys. zł (31.03.2022: 1 267 tys. zł).

	30.09.2022 Otrzymane w okresie	30.09.2022 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2022 Otrzymane w okresie	31.03.2022 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostki zależnej	-	711	-	912
Kluczowego personelu kierowniczemu	-	16	-	16
Razem	-	727	-	928

#### **34. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 19 października 2022 r. Spółka otrzymała od Zarządcy Spółki oraz spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji informację o wpływie jednego wniosku o uzasadnienie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki złożonego przez Skarb Państwa oraz braku wpływu wniosku o uzasadnienie postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

W dniu 31 października 2022 r. Spółka powzięła informację o stwierdzeniu prawomocności postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. Postanowienie stało się prawomocne z dniem 13 października 2022 r.

W dniu 6 grudnia 2022 r. Spółka powzięła informację, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Spółki na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 25 października 2021 r. oraz poprzedzającą ją decyzję organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy 01.04.2014 r. – 31.03.2015 r. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka nie zgadza się z powyższym rozstrzygnięciem i zamierza je zaskarżyć.

W dniu 6 grudnia 2022 r. Spółka powzięła informację, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Spółki na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 6 grudnia 2021 r. oraz poprzedzającą ją decyzję organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy 01.04.2015 r. – 31.03.2016 r. Wyrok nie jest prawomocny. Spółka nie zgadza się z powyższym rozstrzygnięciem i zamierza je zaskarżyć.

W dniu 12 grudnia 2022 r. Spółka powzięła informację o braku wpływu zażalenia na postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki, mimo, iż termin na jego wniesienie upłynął dnia 3 grudnia 2022 r. Jednocześnie Zarządca Spółki poinformował, iż dotychczasowy pełnomocnik Skarbu Państwa reprezentowanego przez Naczelnika Pierwszego Urzędu Skarbowego w Poznaniu przekazał informację o niezłożeniu przez niego zażalenia na postanowienie w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki. W związku z tym Spółka oczekuje, że w najbliższym czasie sąd restrukturyzacyjny stwierdzi prawomocność postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu Spółki, co definitywnie zakończy postępowanie restrukturyzacyjne.

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

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

#### **36. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej)**

##### **36.1. Stanowisko Zarządu Komputronik S.A. w restrukturyzacji odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie półrocznym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Obecną sytuację finansową Spółki można uznać za stabilną, a prowadzona działalność jest rentowna. Dane finansowe za okres półroczny kończący się 30.09.2022 r. wskazują na posiadanie zdolności do generowania zysków. Przychody w I półroczu 2022 r. wzrosły o ok. 10,6% (w porównaniu do przychodów w I półroczu 2021 r.) i wynoszą 843,4 mln zł. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 89,7 mln zł (niższy o 3,6% niż I półroczu 2021).

Reasumując, po uwzględnieniu obecnej sytuacji Spółki Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych informacji na temat możliwych do osiągnięcia wyników (model finansowy będący częścią planu restrukturyzacyjnego).

##### **36.2. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.**

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2022 roku zarówno Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji, która to transakcja nie byłaby typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 35.

##### **36.3. 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.



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

Okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku był kolejnym okresem, na który istotny wpływ miały zarówno trwające postępowania sanacyjne spółek Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o., a także skutki trwającej epidemii COVID-19. Najistotniejsze czynniki wynikające z powyższych zdarzeń miały miejsce w 2020 roku i przez ten czas wiele firm, w tym także spółki z Grupy Komputronik nauczyły się z nimi funkcjonować. Nadal jednak Spółka odczuwa istotny wpływ takich czynników jak niewielka łączna wartość limitów kredytów kupieckich u dostawców (innych niż utworzonych w wyniku wpłacenia kaucji pieniężnych dostawcom na zabezpieczenie rozliczeń zakupów handlowych), a także zmiany w obszarze funkcjonowanie stacjonarnych punktów sprzedaży, w tym czasowe ich zamykanie.

W tak kształtującej się rzeczywistości Spółka Komputronik osiągnęła za okres od 01.04.2022 do 30.09.2022 roku przychody w wysokości 843,4 mln zł. 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 pierwszych 6 miesiącach 2022 roku obrotowego Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 13,3 mln zł.

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,
- 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 oraz panującą inflacją, skutkujące spadkiem realnej wartości dochodów osobistych, 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 niskomargińowej branży przy ciągłej presji związanej ze zwiększaniem kosztów operacyjnych,
- ograniczenie finansowania przez banki branży IT,
- agresywne, trudne do przewidzenia działania 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 Grupy,
- konsekwentnie realizowana przez Zarząd strategia rozwoju Grupy, oparta o innowacyjne podejście do sieci dystrybucyjnej: rozwój sieci salonów wystawowych wspieranych przez e-commerce,
- ugruntowana pozycja jednego z czołowych graczy na polskim rynku IT,
- rozpoznawalna, wysoko ceniona i bardzo dobrze oceniana marka Komputronik
- bardzo dobre jakościowo produkty oraz świadczone usługi, potwierdzone międzynarodowymi certyfikatami jakości,
- wykwalifikowana, posiadająca szerokie doświadczenia branżowe kadra charakteryzująca się niskim współczynnikiem rotacji w kluczowych obszarach,
- ustabilizowane źródła zaopatrzenia,

- stabilne kanały dystrybucji,
- uregulowana sfera formalno-prawna we wszystkich istotnych aspektach działania Spółki.

**Czynnikami negatywnymi mogą być:**

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

**38. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. w restrukturyzacji za I półrocze roku obrotowego 2022/2023**

**Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

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

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

**Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

### 39. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2022 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 grudnia 2022 roku.

#### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2022-12-15	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2022-12-15	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	

#### Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2022-12-15	Agnieszka Anglart	Główna Księgowa	

#### Podpis Zarządcy Spółki

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2022-12-15	Anna Michalska	Prokurent Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A., Zarządca Komputronik S.A.	