



**Sprawozdanie z działalności  
Grupy Kapitałowej Komputronik**

**za okres od 1 kwietnia 2020 do 30 września 2020 roku**

*Poznań, dnia 17 grudnia 2020 r.*

Poznań, 17 grudnia 2020 roku

## Do Akcjonariuszy, Kontrahentów i Pracowników Grupy Kapitałowej Komputronik.

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Komputronik S.A. w restrukturyzacji przekazuję Państwu półroczne sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Komputronik. Raport ten został sporządzony za pierwsze półrocze roku obrotowego 2020, które trwało **w okresie od dnia 1 kwietnia 2020 roku do dnia 30 września 2020 roku**.

Przez cały ubiegły rok finansowy Grupa Komputronik odczuwała istotnie negatywne skutki decyzji podjętych przez ubezpieczycieli należności handlowych (ubezpieczających dostawców firmy Komputronik). Głównym elementem blokującym możliwość zaangażowania się w ubezpieczenie należności od podmiotów z branży IT był, i nadal jest, fakt prowadzonych wobec tych podmiotów kontroli podatkowych. Kontrola prawidłowości rozliczania podatku VAT za okres marzec – maj 2014 roku zakończyła się dla Spółki wydaniem, datowanej na dzień 28 lutego 2020 roku, decyzji podatkowej, która nakazuje konieczność zwrotu podatku VAT o wartości kilkudziesięciu milionów złotych. Stało się tak mimo tego, że w opinii ekspertów, doradców podatkowych, analiza zgromadzonego materiału w sprawie nie dawała szans na zakończenie jej w sposób negatywny dla podatnika. Niestety stało się inaczej. Wydanie negatywnej, nieprawomocnej i niewykonalnej decyzji podatkowej zmusiło Spółkę oraz zależną Komputronik Biznes do skorzystania z ustawowej ochrony przed wierzycielami oraz rozpoczęcie procesu sanacji. Po otwarciu sanacji w dniu 10 marca 2020 roku, nasza działalność skupiła się przede wszystkim na komunikacji z naszymi dostawcami i kluczowymi kontrahentami, co pozwoliło na utrzymanie poprawnych relacji biznesowych i uzyskanie możliwości realizacji niezakłóconego procesu handlowego. Zaskakująca dla rynku sytuacja wpłynęła negatywnie, przynajmniej w pierwszych tygodniach od rozpoczęcia sanacji, na płynność funkcjonowania łańcucha dostaw. Również w obszarze sprzedaży mierzyliśmy się z poważnymi wyzwaniami – wielu naszych partnerów biznesowych było objętych mechanizmem faktoringu należności, który ze względu na skomplikowanie relacji z finansującymi bankami, nie mógł być wykorzystywany. Ucierpią także spółka Komputronik Biznes – jej klienci potrzebowali kilku tygodni na upewnienie się, że współpraca z nami może być kontynuowana i nie niesie istotnych ryzyk realizacji zamówień, kontraktów i umów.

Począwszy od kwietnia 2020 roku, Komputronik i Komputronik Biznes systematycznie odbudowywały zakłóconą działalność operacyjną. Niemal każdego miesiąca minionego półrocza roku obrachunkowego notowaliśmy wyższe obroty i zwiększone marże (wyjątkiem był sierpień, w którym przychody były nieco niższe od przychodów w lipcu). Pozwoliło to osiągać coraz mniejszą ujemną dynamikę przychodów w kolejnych miesiącach w odniesieniu do przychodów z analogicznych okresów poprzedniego roku. Przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu wyniosły 610 mln zł (spadek o 25,5%), jednak zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 73,7 mln zł (spadek jedynie o 10,6%). Grupa w istotny sposób skoncentrowała się na obniżeniu zarówno stałych jak i zmiennych kosztów prowadzonej działalności, co umożliwiło obniżenie skonsolidowanych kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu o ponad 24,2% w stosunku do poprzedniego okresu. Łącznie opisane zjawiska pozwoliły to **wypracowanie skonsolidowanego zysku netto na poziomie 3.19 mln zł (wobec straty 14.6 mln zł w tym samym okresie poprzedniego roku)**.

Również analiza biznesowa w kolejnych miesiącach po dacie bilansowej – w październiku i listopadzie – pozwala na wyrażanie optymizmu. Sprzedaż dalej dynamicznie rośnie – Komputronik SA w restrukturyzacji jednostkowo zanotował przychody ze sprzedaży we wspomnianych dwóch miesiącach na poziomie ponad **291 mln zł** (co stanowi wyrównanie sprzedaży notowanej w poprzednim roku) przy stabilnych marżach, w dalszym ciągu zachowując wysoką dyscyplinę w obszarze kosztowym. Odczyty biznesowe umacniają Zarząd w przekonaniu, że

obecna sytuacja Grupy Komputronik jest stabilna i nie jest identyfikowane istotne zagrożenie dla dalszej rentownej działalności.

Chciałbym serdecznie podziękować naszym zespołom, naszym kluczowym dostawcom i dystrybutorom oraz licznej rzeczy partnerów i klientów za okazane zaufania i owocną współpracę.

Z wyrazami szacunku,

Wojciech Buczkowski

Prezes Zarządu Komputronik S.A.

## Spis treści

<b>WSTĘP</b> .....	<b>6</b>
<b>1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A W RESTRUKTURYZACJI</b> .....	<b>6</b>
1.1. STRUKTURA GRUPY .....	6
1.2. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY .....	7
1.3. KAPITAŁY .....	7
1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU .....	9
1.5. ZARZĄD I RADA NADZORCZA .....	11
1.6. INFORMACJE O TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji .....	13
1.7. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ .....	13
<b>2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ</b> .....	<b>14</b>
2.1 DANE SKONSOLIDOWANE .....	14
2.1.1 WPŁYW ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH .....	14
2.1.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY. WYNIK NA SPRZEDAŻY .....	14
2.1.3 RENTOWNOŚĆ .....	17
2.1.4 AKTYWA .....	18
2.1.5 KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA .....	20
2.1.6 PŁYNNOŚĆ. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI .....	21
2.1.7 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE .....	22
2.2 REALIZACJA PROGNOZ .....	22
2.3 GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ I SPOSOBY ICH NIWELOWANIA .....	22
<b>3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ - ZDARZENIA ISTOTNE DLA ROZWOJU I STRATEGII GRUPY</b> .....	<b>24</b>
3.1 CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ I STRATEGIĘ GRUPY W ROKU FINANSOWYM 2020 .....	24
3.2 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY .....	25
3.3 ROZWÓJ SIECI WŁASNEJ, JEDNOSTEK BIZNESOWYCH, NOWYCH USŁUG, OFERTY .....	26
3.4 SPRZEDAŻ DO KLIENTA BIZNESOWEGO (B2B) .....	26

3.5	SPRZEDAŻ DO KLIENTA DETALICZNEGO (B2C).....	28
3.6	SPRZEDAŻ PARTNERSKA DO FIRM .....	29
3.7	SYTUACJA BRANŻY, ZEWNĘTRZNE PROGNOZY POPYTU NA 2020 R. ....	29
3.8	OŚIĄGNIĘCIA I WYRÓŻNIENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK .....	30
4.	<b>INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH OFEROWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ KOMPUTRONIK S.A.....</b>	<b>31</b>
5.	<b>INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU ORAZ ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.....</b>	<b>33</b>
6.	<b>INFORMACJE O UMOWACH KREDYTOWYCH I UMOWACH POŻYCZKI ORAZ UMOWACH PORĘCZEŃ I GWARANCJI GRUPY KOMPUTRONIK S.A.....</b>	<b>34</b>
	<b>WSZYSTKIE UMOWY KREDYTOWE ZAWARTE PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY JAK I SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ KOMPUTRONIK BIZNES SP. Z O.O. W RESTRUKTURYZACJI OBJĘTE ZOSTAŁY SPISEM WIERZYTELNOŚCI W ZWIĄZKU Z OTWARCIEM POSTĘPOWANIA SANACYJNEGO POSTANOWIENIEM SĄDU REJONOWEGO POZNAŃ STARE MIASTO W POZNANIU Z DNIA 10 MARCA 2020 ROKU. ....</b>	<b>34</b>
	<b>DATY ZAPADALNOŚCI WYNIKAJĄCE Z TREŚCI UMÓW, WYMIENIONE W PONIŻSZYCH TABELACH, NIE MAJĄ JUŻ ZASTOSOWANIA. ....</b>	<b>34</b>
7.	<b>INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KOMPUTRONIK, ZAWARTYCH W I PÓŁROCZU 2020 ROKU. ....</b>	<b>36</b>
8.	<b>INFORMACJE O UMOWACH ZNANYCH ZARZĄDOWI KOMPUTRONIK S.A., ZAWARTYCH W CIĄGU I PÓŁROCZA 2019 R., JAK RÓWNIEŻ PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH W PRZYSZŁOŚCI MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY GRUPY .....</b>	<b>37</b>
9.	<b>EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....</b>	<b>37</b>
10.	<b>WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD, KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ. ....</b>	<b>37</b>
11.	<b>INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH.....</b>	<b>37</b>
12.	<b>INFORMACJA NT. DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ ORAZ CHARYTATYWNEJ.....</b>	<b>37</b>
13.	<b>INFORMACJE NA TEMAT UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>37</b>
14.	<b>ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....</b>	<b>38</b>
15.	<b>INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI .....</b>	<b>38</b>

## WSTĘP

Rok rozrachunkowy, którego dotyczy sprawozdanie obejmował okres od kwietnia 2020 do marca 2021 roku. W sprawozdaniu gdy będzie mowa o roku 2020 będzie to tyczyło okresu od 01.04.2020 – 31.03.2021 roku chyba, że będzie określone inaczej.

Niniejsze Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik oraz Komputronik S.A. w restrukturyzacji stanowi element skonsolidowanego i jednostkowego raportu za pierwsze półrocze 2020 roku obrotowego. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje, których zakres został określony w § 70 oraz §71 rozporządzenia Ministra Finansów 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Na podstawie §71 ust. 8 Rozporządzenia w ramach niniejszego sprawozdania zamieszczone zostały ujawnienia informacji wymagane w odniesieniu do Sprawozdania z działalności Emitenta, o którym mowa w §70 Rozporządzenia i tym samym Emitent nie sporządził odrębnego Sprawozdania z działalności Jednostki Dominującej.

Półroczne sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Komputronik oraz jednostkowe półroczne sprawozdanie Komputronik S.A. w restrukturyzacji zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

## 1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A W RESTRUKTURYZACJI

### 1.1. STRUKTURA GRUPY

W skład grupy na dzień 30.09.2020 wchodziły następujące podmioty

- **Podmiot dominujący („Spółka”)**
  - **Komputronik Spółka Akcyjna w restrukturyzacji**, z siedzibą i adresem w Poznaniu, przy ulicy Wołczyńskiej numer 37, kod pocztowy 60-003, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270885, o numerze NIP 972-09-02-729, o numerze Regon 634404229.
- **Podmioty zależne**
  - **Benchmark Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu,
  - **Contanisimo Limited** z siedzibą w Nikozji na Cyprze,
  - **Idea Nord Sp. z o.o.** z siedzibą w Suwałkach,
  - **K24 International s.r.o.** z siedzibą w Ostrawie w Republice Czeskiej,
  - **Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna** z siedzibą w Poznaniu,
  - **Movity Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu,
  - **Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp. k.** (dawniej Cogitary Sp. z o.o. Sp. k.) z siedzibą w Poznaniu,
  - **Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji** z siedzibą w Poznaniu,
  - **Komputronik Plus Sp. z o.o. w likwidacji** z siedzibą w Poznaniu,
  - **Komputronik Signum Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu,

- **SSK Sp. z o.o. SKA** z siedzibą w Poznaniu,
- **SSK Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu,
- **Sale Idea GmbH** (dawniej Komputronik GmbH) z siedzibą w Berlinie,
- **IT Tender Sp. z o.o.** z siedzibą w Plewiskach,
- **Mineralia Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu,
- **ERP New Sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu.

Pozostałe informacje dotyczące wskazanych wyżej podmiotów, czyli: dane udziałowca lub akcjonariusza, udział w kapitale zakładowym, cena nabycia, znajdują się w Sprawozdaniu Finansowym w rozdziale „Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych”.

Spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta nie posiadają oddziałów/zakładów.

## **1.2. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY**

Grupa Komputronik prowadzi działalność na rynku IT. Oferta Grupy adresowana jest do osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej.

Przedmiotem działalności Grupy jest przede wszystkim:

- sprzedaż detaliczna i hurtowa wszystkich, ważniejszych, światowych producentów:
  - ✓ sprzętu komputerowego,
  - ✓ oprogramowania komputerowego,
  - ✓ elektroniki użytkowej,
- świadczenie kompleksowych usług w zakresie:
  - ✓ informatyzacji, w tym wdrażania systemów wspomagających zarządzanie klasy ERP,
  - ✓ tworzenia zindywidualizowanych rozwiązań IT, wspomagających analizy biznesowe,
  - ✓ projektowania systemów oraz oprogramowania na indywidualne zamówienie,
- produkcja sprzętu komputerowego,
- świadczenie usług serwisowych.

Potwierdzeniem wysokiej jakości produktów Grupy oraz świadczonych usług, jak również troski o środowisko naturalne są m.in. posiadane przez Spółkę dominującą certyfikaty jakości: ISO 9001:2015 oraz 14001:2015.

## **1.3. KAPITAŁY**

### **1.3.1. Kapitały Spółek z Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.20120**

- **Podmiot dominujący**

Na dzień 30 września 2020 r. kapitał zakładowy Komputronik S.A. w restrukturyzacji wynosił 979.397,40 PLN i obejmował:

- ✓ **6.000.000** (słownie: sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- ✓ **131.375** (słownie: sto trzydzieści jeden tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- ✓ **1.450.000** (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- ✓ **744.999** (słownie: siedemset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- ✓ **1.355.600** (słownie: milion trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
- ✓ **112.000** (słownie: sto dwanaście tysięcy) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

● **Podmioty zależne**

Nazwa spółki	Kapitał zakładowy	Waluta*	Ilość akcji / udziałów	Wartość nominalna na 1 akcje w walucie kapitału zakładowego
Benchmark Sp. z o.o.	2 500 000	PLN	50 000	50
Contanisimo Limited	2 204 313	PLN	2 204 313	1
Idea Nord Sp. z o.o.	1 500 000	PLN	3 000	500
K24 International s.r.o	800 000	CZK	1	800 000
Signum Komputronik Spółka akcyjna Spółka jawna	2 100	PLN	-	-
Movity Sp. z o.o.	50 000	PLN	500	100
Komputronik Plus Sp. z o.o. sp. k.	200**			
Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji	5 010 000	PLN	10 020	500
Komputronik Plus Sp. z o.o. w likwidacji	50 000	PLN	1 000	50
Komputronik Signum Sp. z o.o.	105 000	PLN	2 100	50
SSK Sp. z o.o. SKA	118 700	PLN		
SSK Sp. z o.o.	5 000	PLN	100	50
Sale Idea GmbH	25 000	EUR	25 000	1
IT Tender Sp. z o.o.	50 000	PLN	1 000	50
Mineralia Sp. z o.o.	5 000	PLN	50	100
ERP New Sp. z o.o.	30 000	PLN	100	300

\* PLN - polski złoty

CZK - korona czeska

EUR - euro

\*\* Suma komandytowa

Signum Komputronik Spółka akcyjna Spółka jawna jest spółką osobową, podział zysków i strat jest dzielony w udziale:

- Komputronik S.A. w restrukturyzacji – 95%
- Benchmark Sp. z o.o.- 5%

Komputronik Plus Sp. z o.o. spółka komandytowa – Spółka zależna Contanisimo Limited jest komandytariuszem z 80% udziałem w zyskach i stratach.



SSK Sp. z o.o. SKA – SSK Sp. z o.o. jako akcjonariusz spółki komandytowo akcyjnej posiada 1 187 akcji o wartości nominalnej 100 PLN każda

### **1.3.2. Informacje o nabyciu własnych akcji**

W pierwszej połowie 2020 roku obrotowego nie wystąpiły transakcje na akcjach własnych Emitenta. Na dzień 30 września 2020 roku Emitent oraz jednostki zależne nie posiadały akcji Komputronik S.A. w restrukturyzacji.

### **1.3.3. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową**

W dniu 2 marca 2020 roku Jednostka Dominująca oraz wchodząca w skład Grupy spółka Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji złożyły do właściwego sądu wnioski o ogłoszenie postępowania sanacyjnego. W dniu 10 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu wobec Komputronik S.A. w restrukturyzacji oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2019, poz. 243).

### **1.3.4. System kontroli programów akcji pracowniczych**

W Spółce nie występuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

## **1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU**

- **Podmiot dominujący**

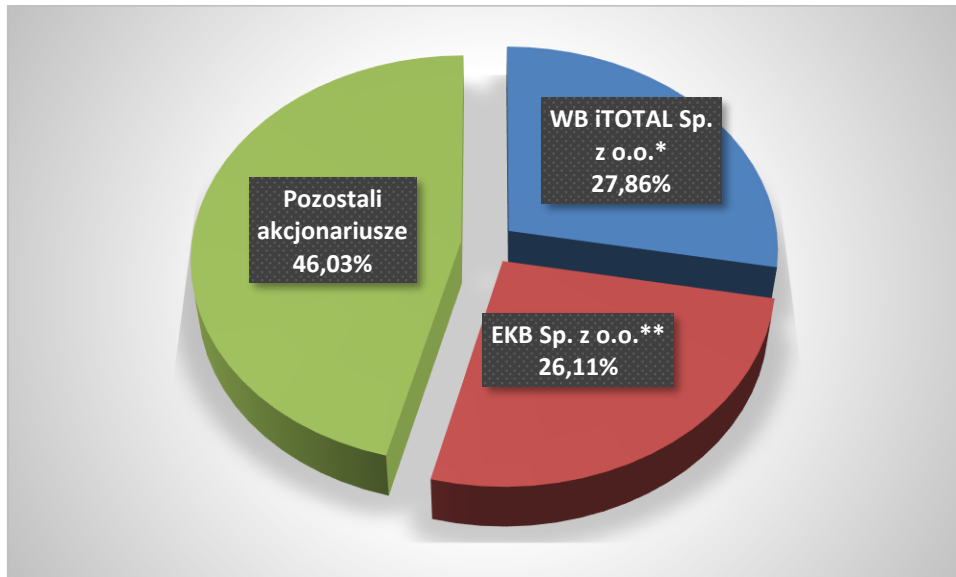
Akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Komputronik S.A. w restrukturyzacji na dzień 30 września 2020 r. byli:

- ✓ WB iTOTAL Sp. z o.o. – 2.828.951 akcji i głosów na WZA Spółki
- ✓ EKB Sp. z o.o. – 2.557.036 akcji i głosów na WZA Spółki.

**Procentowy udział w kapitale zakładowym**

**oraz udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Komputronik S.A. w restrukturyzacji na dzień 30 września 2020**

r.



\* 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

Wykaz osób zarządzających i nadzorujących posiadających na dzień 30 września 2020 r. akcje Komputronik S.A. w restrukturyzacji:

- ✓ **Wojciech Buczkowski** – Prezes Zarządu Spółki kontroluje spółkę WB iTOTAL Sp. z o.o. posiadającą 2.728.951 akcji o wartości nominalnej 272.895,10 zł stanowiących 27,86% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki,
- ✓ **Krzysztof Buczkowski** –Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki oraz **Ewa Buczkowska** – Prokurent łącznie w ramach wspólności majątkowej: kontrolują spółkę EKB Sp. z o.o. posiadającą 2.557.036 akcji o wartości nominalnej 255.703,60 zł stanowiących 26,11% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

W okresie od dnia 30 września 2020 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania miała miejsce zmiana w stanie posiadania akcji przez spółkę WB iTOTAL Sp. z o.o., która od 29 października 2020 roku do dnia 9 listopada 2020 roku nabyła 100.000 sztuk akcji Spółki, tym samym, wraz z uprzednio posiadanymi akcjami, zwiększając swój procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki do 28,84%.

Pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadały akcji Spółki na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Wykaz osób zarządzających i nadzorujących posiadających na dzień 30 września 2020 r. akcje lub udziały w spółkach zależnych od Komputronik S.A. w restrukturyzacji:

- ✓ **Sebastian Pawłowski** – Wiceprezes Zarządu Spółki posiada 50 udziałów o wartości nominalnej 5.000,00 zł stanowiących 10% ogólnej liczby głosów na WZW Spółki Movity Sp. z o.o. ,

Pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadały akcji Spółki na dzień 30 września 2020 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały na dzień 30 września 2020 oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania uprawnień do akcji Emitenta.

- **Podmioty zależne**

Nazwa spółki	Akcjonariat/udziałowiec	Stanowisko w spółce	Ilość akcji / głosów na WZA lub WZW
Benchmark Sp. z o.o.	Komputronik S.A.	-	40 000 / 80%
	Wojciech Kiełt	członek Zarządu	10 000 / 20%
Contanisimo Limited	Komputronik Signum Sp. z o.o.	-	99%
	K24 International s.r.o	-	1%
Idea Nord Sp. z o.o.	Komputronik S.A	-	100%
K24 International s.r.o	Komputronik S.A	-	100%
Signum Komputronik Spółka akcyjna Spółka jawna	Komputronik S.A	-	95%
	Benchmark Sp. z o.o.	-	5%
Movity Sp. z o.o.	Komputronik S.A.	-	350/70%
	Paweł Kobryń	-	50/10%
	Pozostali udziałowcy	-	50/10%
	Sebastian Pawłowski	Prezes Zarządu	50/10%
Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp. k.	Komputronik Plus Sp. z o.o.	Komplementariusz	-
	Contanisimo Ltd.	Komandytariusz	-
Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji	Komputronik S.A.	-	8 020 / 100%
Komputronik Plus Sp. z o.o. w likwidacji	Komputronik S.A.	-	100%
Komputronik Signum Sp. z o.o.	Komputronik S.A.	-	100%
SSK Sp. z o.o. SKA	SSK Sp. z o.o.	Komplementariusz	-
SSK Sp. z o.o.	Komputronik S.A.	-	100%
Sale Idea GmbH	Komputronik S.A.	-	-
IT Tender Sp. z o.o.	Komputronik S.A.	-	900/90%
	Komputronik Biznes Sp. z o.o.	-	50/5%
	Activa S.A.	-	50/5%
Mineralia Sp. z o.o.	Contanisimo Ltd.	-	100%
ERP New Sp. z o.o.	Komputronik Biznes Sp. z o.o.	-	100%

## 1.5. ZARZĄD I RADA NADZORCZA

- **Podmiot dominujący**

**Skład organów zarządzających i nadzorczych Komputronik S.A. na dzień 30 września 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:**

✓ **Zarząd Spółki:**

Wojciech Buczkowski      Prezes Zarządu,

Sebastian Pawłowski      Wiceprezes Zarządu,

✓ **Rada Nadzorcza:**

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

✓ **Prokurenci:**

Z dniem otwarcia postępowania sanacyjnego, tj. 10 marca 2020 roku, wygasły wszystkie prokury funkcjonujące u Emitenta.

• **Podmioty zależne**

Nazwa spółki	Zarząd	Prokurenci	Rada Nadzorcza
Benchmark Sp. z o.o.	Sławomir Komiński Wojciech Kiełt		
Contanisimo Limited	Andri Constantinides Christodoulos Leonidou		
Idea Nord Sp. z o.o.	Wojciech Buczkowski	Sebastian Pawłowski	
K24 International s.r.o	Wojciech Buczkowski		
Signum Komputronik Spółka akcyjna Spółka jawna	brak wskazań osobowych		
Movity Sp. z o.o.	Sebastian Pawłowski		
Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp. k.	Zarząd sprawowany przez Komputronik Plus Sp. z o.o.		
Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji	Wojciech Buczkowski Sebastian Pawłowski	Z dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wygasły wszystkie prokury	
Komputronik Plus Sp. z o.o. w likwidacji	brak wskazań osobowych		
Komputronik Signum Sp. z o.o.	Ewa Buczkowska	Radosław Olejniczak Krzysztof Nowak	
SSK Sp. z o.o. SKA	brak wskazań osobowych	Radosław Olejniczak Krzysztof Nowak	
SSK Sp. z o.o.	Ewa Buczkowska	Krzysztof Nowak Radosław Olejniczak	
Sale Idea GmbH	Wojciech Buczkowski	Krzysztof Nowak	
IT Tender Sp. z o.o.	Wojciech Buczkowski	Agnieszka Andrzejewska - samoistna	
Mineralia Sp. z o.o.	Wojciech Buczkowski		
ERP New Sp. z o.o.	Wojciech Buczkowski	Sebastian Pawłowski - samoistna	

**Zmiany w spółkach zależnych:**

W pierwszej połowie 2020 roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmioty zależne.

W dniu 7 września 2020 roku otwarta została likwidacja spółki Komputronik Plus Sp. z o.o.

**1.5.1. Wszelkie umowy zawarte między Spółkami Grupy Komputronik a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia lub przejęcia Spółki.**

W przypadku wypowiedzenia przez Spółkę „Umowy o zarządzanie” Członkowi Zarządu przysługuje odprawa i wynagrodzenie za niepodjęcie działań konkurencyjnych w łącznej wysokości 250 tys. PLN powiększona o wartość rynkową użytkowanego samochodu służbowego. Jeśli wypowiedzenie Umowy nastąpi w sytuacji zmiany podmiotów kontrolujących większośćowy pakiet akcji Emitenta, Członkowi Zarządu przysługuje odprawa nie niższa niż 400 tys. PLN.

**1.6. INFORMACJE O TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA WARUNKACH INNYCH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCI**

W pierwszej połowie 2020 roku obrotowego nie było zawartych przez emitenta ani żadną jednostkę od niego zależną żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe.

**1.7. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ**

Z wyjątkiem postępowania sanacyjnego otwartego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Stare Miasto w Poznaniu XI Wydział Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych z dnia 10 marca 2020r., sygn. akt XI GR 15/20, Emitent, jak również jednostki zależne, na dzień sporządzenia sprawozdania nie jest stroną istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego, lub organem administracji publicznej.

## **2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ**

### **2.1 DANE SKONSOLIDOWANE**

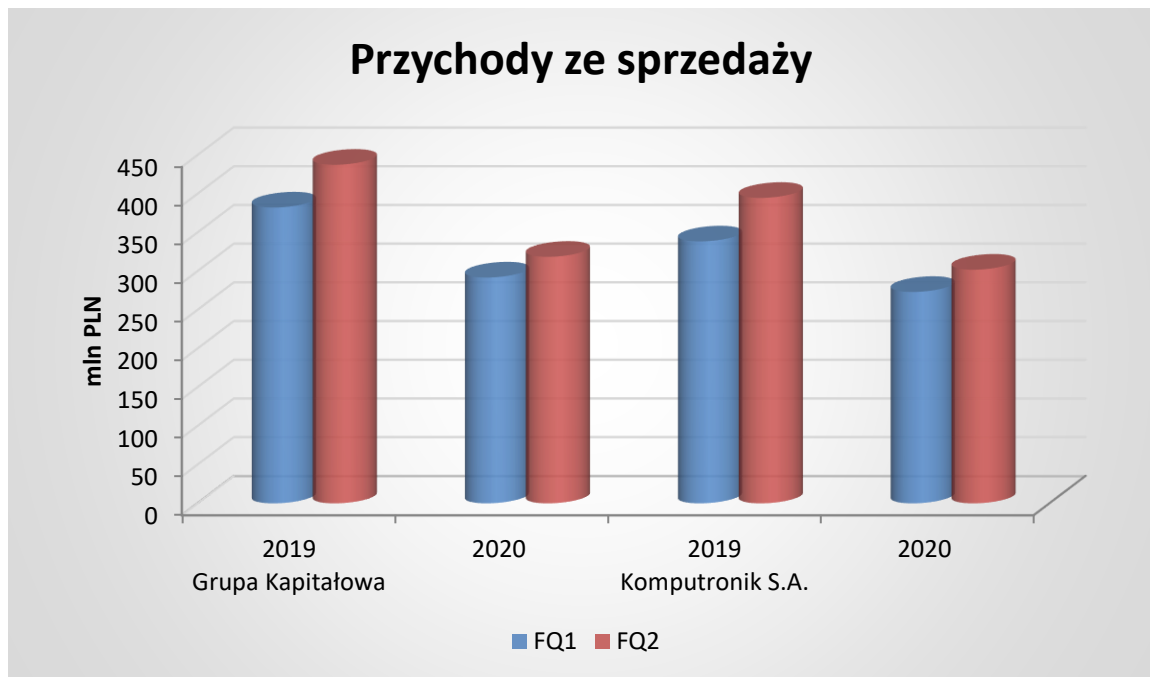
#### **2.1.1 WPŁYW ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH**

W ostatnim kwartale 2019 roku obrotowego nastąpiły dwa zdarzenia mające bardzo istotny wpływ na działalność Emitenta. Pierwszym z nich była konieczność złożenia wniosku o otwarcie postępowania sanacyjnego. Po trwających ponad pięć lat kontrolach podatkowych, podsumowanych wydaną, lecz niewymagalną, negatywną decyzją pierwszej instancji Urzędu Celno-Skarbowego, która spowodowała dalsze potencjalne ograniczenia w dostępności do finansowania, stanęliśmy w obliczu podjęcia trudnych decyzji i działań zapewniających możliwość dalszego funkcjonowania spółek z Grupy Komputronik. W celu ochrony interesów Grupy Komputronik, jej pracowników i współpracowników, a także wierzycieli, Zarząd Spółki złożył w dniu 2 marca 2020 roku wniosek o sanację dotyczący Komputronik S.A. oraz Komputronik Biznes sp. z o.o. Wniosek został rozpatrzony pozytywnie i skutkowało wydaniem przez Wydział XI Gospodarczy do Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych Sądu Rejonowego Poznań - Stare Miasto w dniu 10 marca 2020 decyzji o otwarciu postępowań restrukturyzacyjnych obu podmiotów w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2020, poz. 814 z późniejszymi zmianami). Otwarcie postępowanie sanacyjnego miało istotny wpływ na prowadzenie działalności Emitenta także w 2020 roku obrotowym, gdyż spowodowało utratę limitów handlowych. Wraz z rozpoczęciem sanacji Emitent utracił możliwości zewnętrznego finansowania, co jest podstawową determinantą możliwości zwiększenia stanów magazynowych i kreowania rosnących wolumenów sprzedażowych. Dzięki dobrym wynikom finansowym w pierwszym i drugim kwartale 2020 roku obrotowego Grupa uzyskała nowe finansowanie, podpisując umowy faktoringowe.

Drugim fundamentalnym zdarzeniem było ogłoszenie na terenie Polski stanu epidemii koronawirusa (COVID-19), które wiązało się z zamknięciem większości sklepów Emitenta od 15 marca 2020r., jak również wpłynęło na zmianę procedur kredytowych Emitenta, które zostały zastrzeżone, czasowo ograniczając sprzedaż do klientów B2B. Dodatkowo przez rozprzestrzeniającą się epidemię COVID-19 rząd polski wprowadził lock-down znacznej części gospodarki, w tym zamknął wielkopowierzchniowe przestrzenie handlowe takie jak Galerie handlowe, w których umiejscowione są salony detaliczne Komputronik. Spowodowane stanem epidemii ograniczenia w zakresie działalności galerii handlowych istotnie zmniejszyły sprzedaż w salonach własnych Spółki.

#### **2.1.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY. WYNIK NA SPRZEDAŻY**

Marzec 2020 przyniósł nową, zupełnie inną rzeczywistość, która w nieodczony sposób ma wpływ na działalność Grupy w 2020 roku obrotowym. Po otwarciu sanacji w dniu 10 marca 2020 roku, nasza działalność skupiła się przede wszystkim na komunikacji z naszymi dostawcami i kluczowymi kontrahentami, co pozwoliło na utrzymanie poprawnych relacji biznesowych i uzyskaniu możliwości realizacji niezakłóconego procesu handlowego. Zaskakująca dla rynku sytuacja wpłynęła negatywnie, przynajmniej w pierwszych tygodniach od rozpoczęcia sanacji, na płynność funkcjonowania łańcucha dostaw. Również w obszarze sprzedaży mierzyliśmy się z poważnymi wyzwaniami – wielu naszych partnerów biznesowych było objętych mechanizmem faktoringu należności, który ze względu na skomplikowanie relacji z finansującymi bankami, nie mógł być wykorzystywany. W praktyce, przez pierwsze tygodnie byliśmy zmuszeni do wstrzymania sprzedaży dla wielu grup naszych klientów, co znacząco wpłynęło na pogorszenie naszych parametrów biznesowych i wyników finansowych. Ucierpiała także spółka Komputronik Biznes – jej klienci potrzebowali kilku tygodni na upewnienie się, że współpraca z nami może być kontynuowana i nie niesie istotnych ryzyk realizacji zamówień, kontraktów i umów.



Grupa z dniem otwarcia postępowania sanacyjnego oraz tydzień następującym po nim częściowym lock-downem intensywnie i skutecznie pracowała nad zaadaptowaniem się do nowych okoliczności, co potwierdzają wyniki za pierwsze półrocze roku 2020, zarówno w ujęciu skonsolidowanym, jak i jednostkowym. Wyniki na sprzedaży w I półroczu roku 2020 spadły o ponad 25% w porównaniu z analogicznym okresem roku 2019, a jednocześnie wynik na sprzedaży zmniejszył się jedynie o 10,6% (nominalnie 8,8 mln PLN).

Z uwagi na zmniejszenie dostępnych limitów ubezpieczeniowych - z początkiem roku obrachunkowego - w celu zabezpieczenia płynności i możliwości terminowej realizacji zobowiązań, Emitent został zmuszony do zmniejszenia stanów magazynowych w Grupie: z 217,5 mln PLN (na początku roku 2019 obrachunkowego) do 176,4 mln PLN (na koniec września 2019). Było to niezbędne z uwagi na konieczność odblokowania możliwości zakupu nowego towaru u dostawców przy przekroczonym saldzie zobowiązań wobec obniżonych limitów kredytu kupieckiego, co wiązało się z koniecznością dokonania przyspieszonej spłaty zobowiązań za wcześniej kupiony towar. Wraz z rozpoczęciem czwartego kwartału finansowego, a szczególnie po wejściu w proces sanacyjny, nastąpiło dalsze zmniejszenie stanów magazynowych. Na koniec marca 2020 roku w bilansie skonsolidowanym wykazano wartość zapasów na poziomie 116,5 mln PLN. Zmniejszanie stanów magazynowych wynikało zarówno z ograniczonej możliwości zakupowej, jak również z chęci uwolnienia środków finansowych celem przeznaczenia ich na bieżące zakupy towarów handlowych i swobodą w wyborze dostawców i ofert handlowych. Zapasy na koniec września 2020 roku (143,7 mln PLN) są istotnie większe niż na koniec marca 2020, jednak dalej stanowią jedynie 66% stanów magazynowych z marca 2019.

Poniżej znajduje się tabela prezentująca w układzie kwartalnym przychody, wynik na sprzedaży i marżę Grupy.

	2020	
	FQ1 2020	FQ2 2020
Przychody ze sprzedaży	291 797	318 546
Koszt własny sprzedaży	-256 081	-280 579

Wynik na sprzedaży	35 716	37 967
<i>Marża</i>	<i>12,24%</i>	<i>11,92%</i>

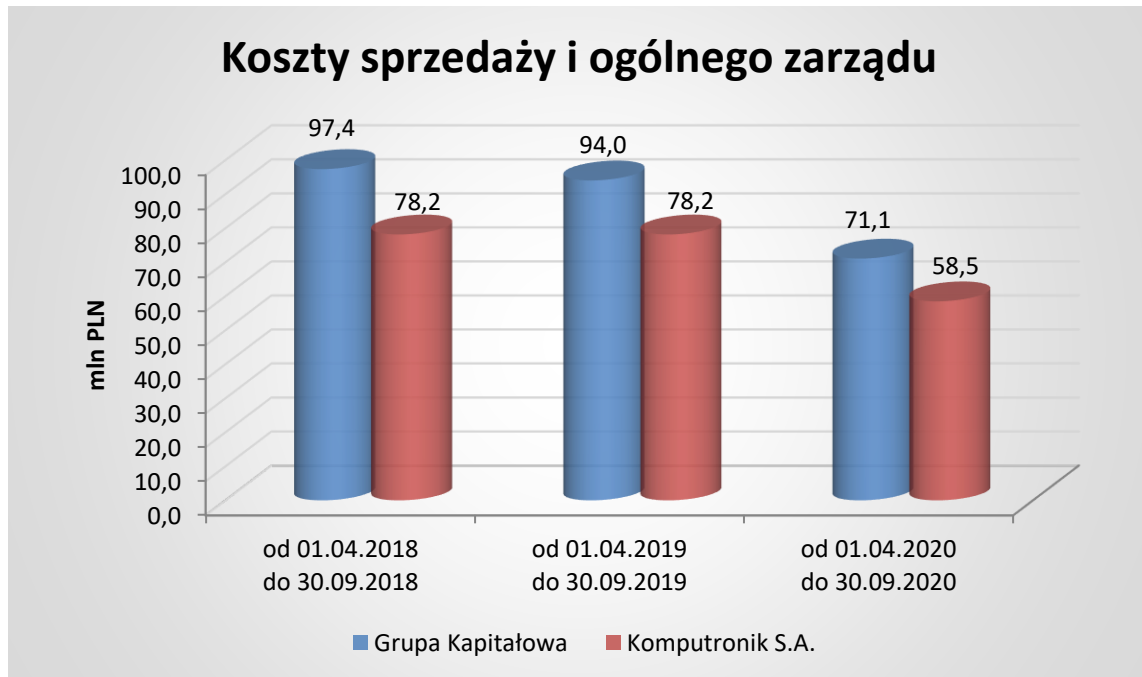
	2019			
	FQ1 2019	FQ2 2019	FQ3 2019	FQ4 2019
Przychody ze sprzedaży	382 211	437 460	508 334	321 165
Koszt własny sprzedaży	-343 874	-393 355	-449 138	-298 827
Wynik na sprzedaży	38 337	44 105	59 196	22 338
<i>Marża</i>	<i>10,0%</i>	<i>10,1%</i>	<i>11,6%</i>	<i>7,0%</i>
	2018			
	FQ1 2018	FQ2 2018	FQ3 2018	FQ4 2018
Przychody ze sprzedaży	465 228	503 366	591 554	438 267
Koszt własny sprzedaży	-415 318	-447 574	-522 486	-386 115
Wynik na sprzedaży	49 910	55 792	69 068	52 152
<i>Marża</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,1%</i>	<i>11,7%</i>	<i>11,9%</i>

Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w Grupie wyniosły 71,1 mln PLN i były niższe od zrealizowanych w I półroczu roku ubiegłego o 24%. Istotne zmniejszenie kosztów w połowie 2020 roku wynika z działań restrukturyzacyjnych podejmowanych od 2019 roku, spośród których najważniejsze to:

- a) Redukcja zatrudnienia z 1.243 (grudzień 2019) do 879 (wrzesień 2020) - o 359 osób, czyli o około 29%,
- b) Redukcja kosztów rzeczowych funkcjonowania sklepów własnych o 38% w stosunku do ostatniego kwartału przed sanacją,
- c) Redukcja liczby samochodów służbowych wykorzystywanych w Grupie Emitenta,
- d) Redukcja kosztów wynikających ze stałych umów o współpracę.

Skonsolidowany wynik na sprzedaży pomniejszony o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniósł 2,7 mln PLN.

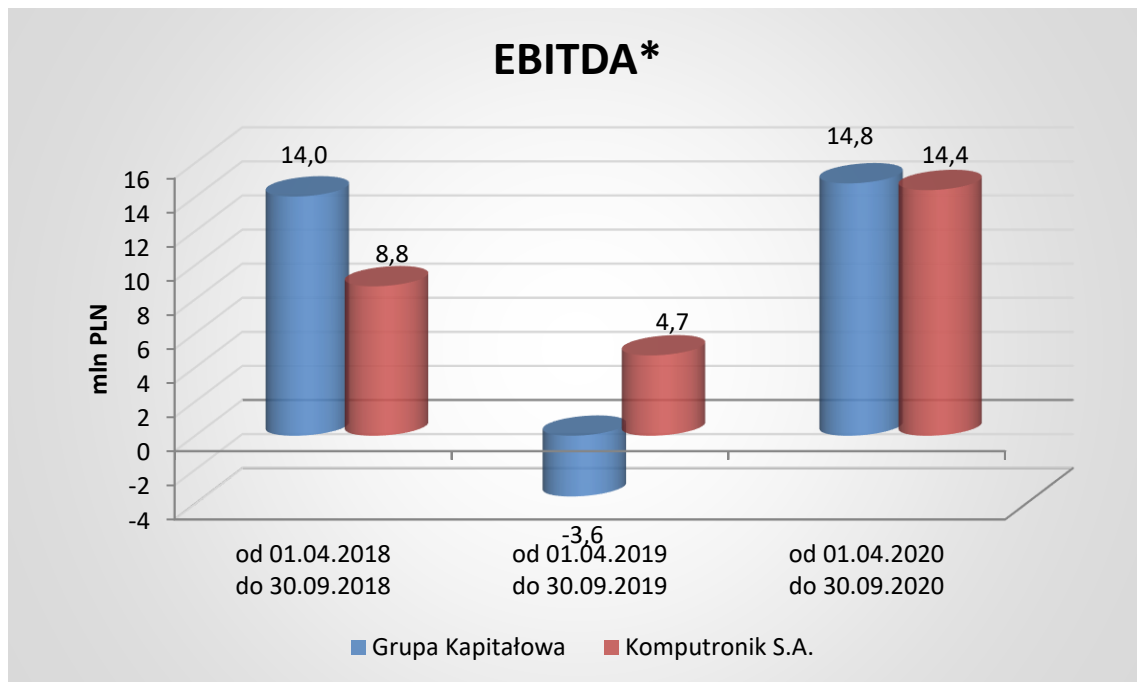




### 2.1.3 RENTOWNOŚĆ

Dane finansowe za pierwsze półrocze finansowe kończące się 30.09.2020 r. wskazują na odzyskanie zdolności do generowania zysków przez Grupę. Przeprowadzono w ostatnich kwartałach gruntowne działania restrukturyzacyjne, polegające na: zmniejszeniu liczby pracowników i współpracowników (także w ramach konsolidacji operacyjnej spółek w Grupie), zmniejszenia liczby sklepów własnych o jednostki mogące w najbliższej przyszłości utracić rentowność, redukcji kosztów wynajmu powierzchni komercyjnych i zmniejszenia wielkości pozostałych kosztów rzeczowych. Dodatkowo Spółka dominująca skoncentrowała się na sprzedaży wybranych grup towarowych o najwyższej stopie zwrotu, rozwinęła ofertę usługową i poprawiła warunki zakupu u niektórych dostawców. W efekcie wprowadzonych zmian i działań, pomimo zmniejszenia przychodów skonsolidowanych w pierwszym kwartale 2020 r. o około 25,5% (w porównaniu do pierwszego półrocza 2019 roku) do 610,3 mln PLN, Grupa Kapitałowa wypracowała zysk ze sprzedaży 73,7 mln PLN (jedynie o 8,8 % niższy niż w roku ubiegłym). Ze względu na istotne obniżenie kosztów skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej wyniósł 5,4 mln PLN, a zysk netto 3,2 mln PLN. Pomimo niekorzystnych warunków, takich jak otwarcie postępowania sanacyjnego i epidemia Covid-19, Grupa osiągnęła w okresie od 1.04.2020r. do 30.09.2020r. dokonywała sprzedaży z średnią marżą 12,1%, co stanowi wzrost o 2 pp. w porównaniu do analogicznego okresu w roku 2019.

Istotną poprawę rentowności zarówno Grupy, jak i Jednostki Dominującej potwierdza wynik EBITDA. Wskaźniki skonsolidowane i jednostkowe są wyższe niż I półroczu roku 2018 o raz w tym samym okresie w roku 2019, pomimo otwarcia postępowania sanacyjnego oraz konsekwencji wprowadzenia stanu epidemii.



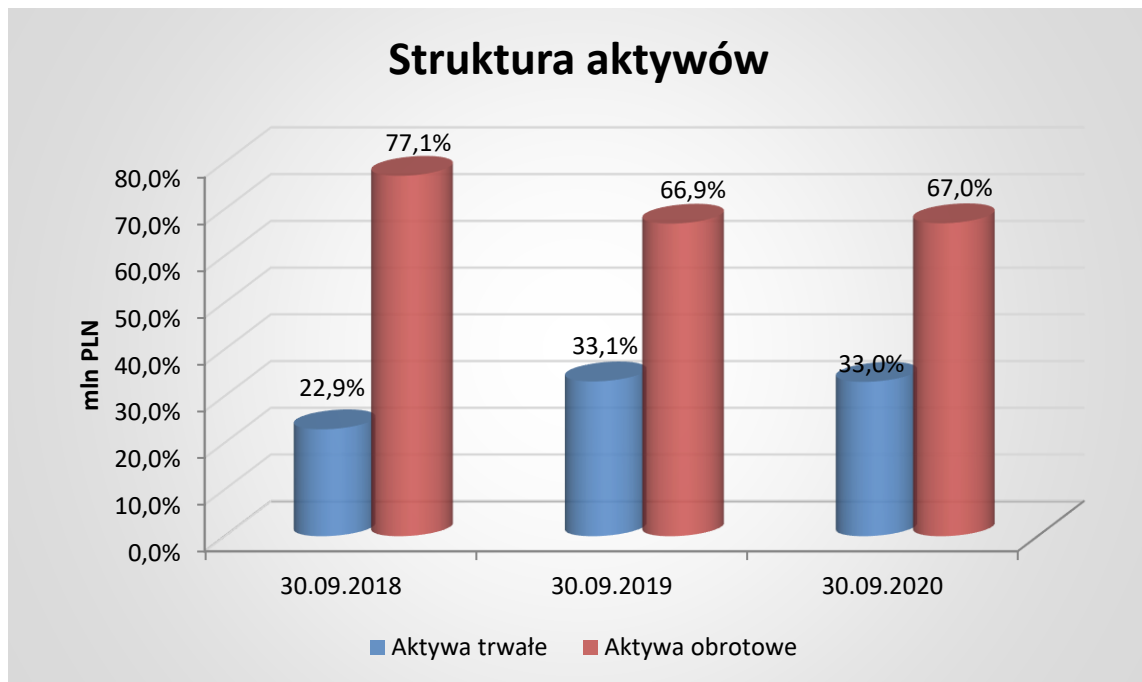
\* EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji

#### 2.1.4 AKTYWA

Aktywa trwałe na dzień 30.09.2020 r. wynosiły 149 408 tys. PLN i zmniejszyły się o 13,9% w porównaniu z dniem 30.09.2019 r., stanowiąc 35,6% majątku ogółem Grupy.

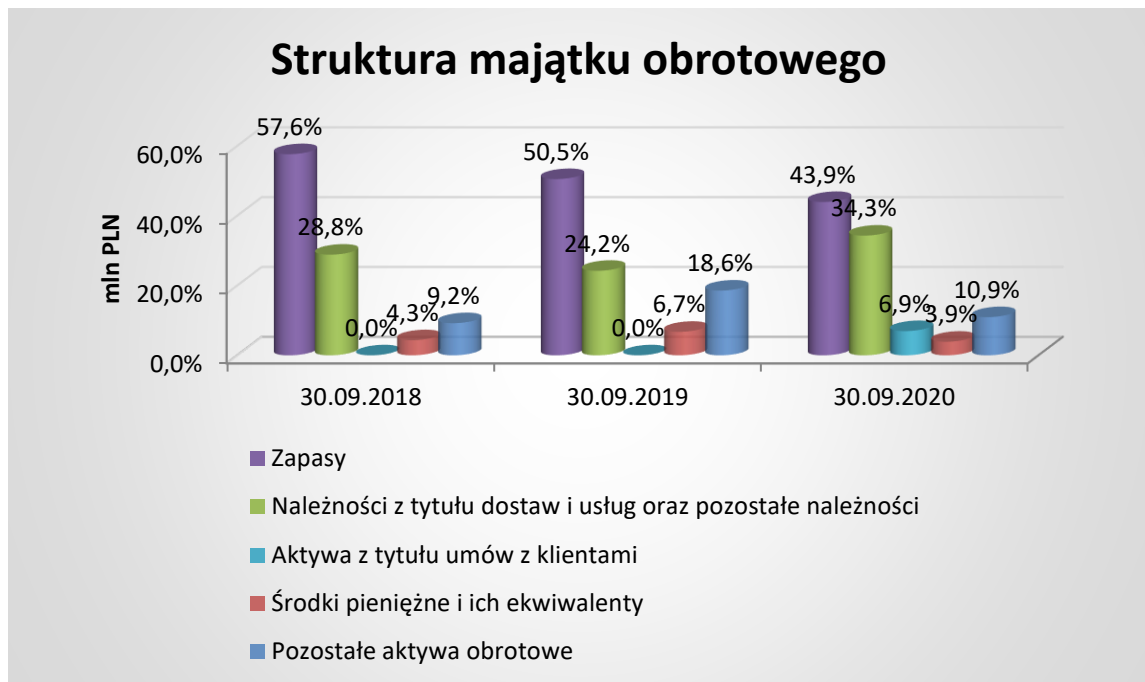
Największą pozycją aktywów trwałych były rzeczowe aktywa trwałe (45 029 tys. PLN), wartości niematerialne i prawne (31 337 tys. PLN) oraz nieruchomości inwestycyjne (26 667 tys. PLN).

	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Aktywa trwałe	128 136	173 053	150 140
Aktywa obrotowe	431 881	349 427	304 315



Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2020 r. wyniosły 304 315 tys. PLN i stanowiły 67,0% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe zmniejszyły się o 12,9% w porównaniu z dniem 30.09.2019. Głównymi pozycjami aktywów obrotowych, podobnie jak w latach poprzednim były należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (112 136 tys. PLN) oraz zapasy (143 666 tys. PLN).

	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Zapasy	248 856	176 433	143 666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	124 531	84 615	112 136
Aktywa z tytułu umów z klientami	0	0	22 710
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 702	23 551	12 738
Pozostałe aktywa obrotowe	39 792	64 828	35 775



#### 2.1.5 KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

Kapitał własny na dzień 30.09.2020 roku wynosił 84 235 tys. PLN, co oznacza spadek o 42,9% w porównaniu z dniem 30.09.2019 roku. Kapitał własny stanowił na ten dzień 18,5% pasywów ogółem.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły 370 220,0 tys. PLN i zmniejszyły się o 1,3% w porównaniu z dniem 30.09.2019 roku.

	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Kapitał własny	163 529	147 511	84 235
Zobowiązania długoterminowe	3 441	31 225	19 487
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	285 633	239 073	248 127
Inne zobowiązania krótkoterminowe*	107 414	104 671	102 606

\* Przez inne zobowiązania krótkoterminowe rozumie się zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne, leasing finansowy, pochodne instrumenty finansowe, zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe.



#### 2.1.6 PŁYNNOŚĆ. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI

Wskaźnik płynności bieżącej zmniejszył się z 1,0 w roku 2019 do 0,9 w roku 2020. Podobnie wskaźnik podwyższonej płynności zmniejszył się z 0,5 w roku 2019 do 0,4 w roku bieżącym.

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio) <i>(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,1	1,0	0,9
Wskaźnik podwyższonej płynności (quick ratio) <i>(aktywa obrotowe-zapasy-rozlicz międzyokr. krótkoterm./zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,4	0,5	0,4

W związku z ograniczeniem limitów ubezpieczeniowych przyznawanych dostawcom Grupy przez ubezpieczycieli należności handlowych, a pod koniec 2019 roku obrotowego również z wejściem w postępowanie sanacyjne, zmniejszony został stan zapasów magazynowych. W wyniku tej wskaźnik rotacji zapasów zmniejszył się do 44 dni w bieżącym okresie bilansowym. Wskaźnik rotacji należności wzrósł do 28 dni. Ze względu na przepisy dotyczące sanacji, po ogłoszeniu rozpoczęcia procesu sanacyjnego wszystkie zobowiązania przedsanacyjne po zatwierdzeniu planu restrukturyzacyjnego będą spłacane zgodnie z ustaleniami tego planu (z wyjątkami opisanymi w ustawie). W związku z tym wskaźnik rotacji zobowiązań wzrósł i w pierwszym półroczu 2020 roku obrotowego wyniósł 80 dni.

#### Cykl konwersji gotówki wyniósł (-8) dni.

Wyszczególnienie	30.09.2018	30.09.2019	30.09.2020
Rotacja zapasów w dniach <i>(średni stan zapasów*/koszty własny sprzedaży)*365</i>	50	48	44
Rotacja należności krótkoterminowych w dniach <i>(średni stan należności handlowych i innych*/przychody ze sprzedaży)*365</i>	24	24	28

Rotacja zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług w dniach (średni stan zobowiązań handlowych i innych*/koszty własny sprzedaży)*365	58	49	80
--	----	----	----

\* liczone jako średnia wartość z początku i końca roku

### 2.1.7 PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE

Bieżący okres obrotowy rozpoczęto stanem środków pieniężnych w wysokości **54 865 tys. PLN**.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły **(-30 685) tys. PLN**. Największe znaczenie dla ww. przepływów miał spadek stanu zapasów o wartość **(-32 767) tys. PLN** oraz spadek stanu należności o **(-9 969) tys. PLN**.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły **(-3 227) tys. PLN**. Najważniejszymi pozycjami w tym zakresie były wydatki związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych na łączną kwotę **(-4 146) tys. PLN**.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły **(-7 915) tys. PLN**. Największe znaczenie dla tej grupy przepływów miały spłaty kredytów i pożyczek oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego- łącznie **(-7 391) tys. PLN**.

Środki pieniężne na dzień 30.09.2020 r. wynosiły **12 738 tys. zł** i utrzymują się na podobnym poziomie w miesiącach następujących po dniu bilansowym.

### 2.2 REALIZACJA PROGNOZ

Na rok obrotowy 2020 Grupa nie prezentowała prognoz jednostkowych ani skonsolidowanych wyników finansowych.

### 2.3 GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ I SPOSOBY ICH NIWELOWANIA

Funkcjonowanie i rozwój firmy znajdującej się w sanacji nierozzerwalnie związane są z ponoszeniem ryzyk, niemniej jednak Emitent stara się minimalizować negatywne skutki i prawdopodobieństwo wystawienia strat spowodowanych poprzez identyfikowane ryzyka. Najważniejsze ryzyka, które mogą mieć wpływ na wykonywanie założeń Planu Restrukturyzacyjnego to:

- **Ryzyko pogorszenia sytuacji makroekonomicznej i wzrostu konkurencyjności rynku**

Działalność Grupy wyróżnia się wśród innych spółek branży IT z jednej strony szerokością oferty (produktów i usług), a z drugiej strony dotarciem do zróżnicowanych segmentów odbiorców. Spadki popytu związane z występowaniem cykli koniunkturalnych łagodzone są poprzez prowadzenie sprzedaży zarówno do klientów detalicznych, jak i do klientów biznesowych (B2B). Posiadanie własnej sieci sklepów detalicznych, jak również znanego sklepu internetowego umożliwia skuteczne konkurowanie z dystrybutorami sprzętu IT i stanowi istotną barierę wejścia dla nowych firm.

- **Ryzyko wpływu COVID-19 na możliwość generowania dodatnich wyników finansowych**

Pod dniu bilansowym obostrzenia wprowadzone przez polski rząd w związku z tzw. drugą falą Covid-19 miały miejsce wpływ na działalność Spółki. Ograniczenia w zakresie działalności galerii handlowych istotnie zmniejszyły sprzedaż w salonach własnych Spółki. Z drugiej strony Spółka odnotowuje zwiększoną sprzedaż przez Internet w porównaniu z poprzednimi latami. W dniu sporządzania sprawozdania ograniczenia związane z działalnością galerii handlowych zostały wycofane i zauważalny jest istotny wzrost sprzedaży w salonach własnych Spółki. Spółka identyfikuje ryzyko wprowadzania kolejnych obostrzeń i ograniczeń związanych z

pandemią, które mogą wpłynąć na działalność Spółki, przy czym jej skutki są trudne do oszacowania i będą zależały od skali zachorowań oraz obostrzeń wprowadzanych przez rządy. Czynnikiem mogącym przyspieszyć proces łagodzenia obostrzeń mogą być masowe szczepienia już wyprodukowanymi szczepionkami na Covid-19. Wśród obszarów ryzyka można określić: zaburzenia produkcji i dostaw towarów z uwagi na braki kadrowe lub surowcowe, potencjalne dalsze zamknięcia niektórych punktów sprzedaży, niedobory kadrowe w zespole Spółki. Ponadto utrzymująca się druga fala zachorowań i jej konsekwencje gospodarcze mogą doprowadzić do amplifikacji zaistniałych już negatywnych efektów wpływających na poziom PKB i spadku dochodu rozporządzalnego w gospodarstwach domowych i dochodów przedsiębiorstw, a tym samym do ograniczenia ich wydatków. Spowolnienie gospodarcze może częściowo wpłynąć na opóźnienie lub zaniechanie inwestycji. Jednocześnie przedsiębiorstwa, które do tej pory nie przygotowały swojej działalności do pracy zdalnej lub zwiększonej aktywności online mogą wyposażać swoją firmę przed drugą falą zachorowań poprzez zwiększenie nakładów na elektronikę i usługi z nią związane.

Emitent dokonał analizy przyszłej rentowności sieci salonów i zamknął te, co do których istniało ryzyko, że przy zmianie preferencji klientów w kierunku handlu on-line, staną się nierentowne. Podjęto też działania zmierzające do: zmniejszenia ryzyka kredytowego związanego z obsługą klientów B2B, zoptymalizowano gospodarkę zapasami, skoncentrowano się na strategicznych grupach produktowych przynoszących najwyższy zwrot z zaangażowanego kapitału, zoptymalizowano politykę cenową w celu maksymalizacji dochodów przy ograniczeniu posiadanych aktywów.

- **Ryzyko zmiennej interpretacji przepisów prawa przez organa administracji państwowej**

Istotne i częste zmiany w przepisach prawnych, które obejmują swoim zakresem wiele aspektów działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej Emitenta, wywołuje ryzyko związane ze skutkami rozbieżnej ich interpretacji przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta a interpretacją organów administracji państwowej. Rozbieżne interpretacje przepisów, wynikające z braku jednolitej linii orzeczniczej, w sytuacji hipotetycznego sporu z organem, może generować ryzyka finansowe dla Grupy Kapitałowej Emitenta. Ryzyka rozbieżnej interpretacji przepisów mogą dotyczyć takich sfer jak: opodatkowania podatkiem dochodowym CIT i VAT, obciążeń związanych ze stosowaniem prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, ochrony środowiska, obrotu papierami wartościowymi i bardzo wielu innych.

- **Ryzyko utraty należności**

Sprzedaż z odroczonym terminem płatności stanowi dużą część sprzedaży Grupy. Generuje to ryzyko opóźnień w spłacie lub niewypłacalności kontrahentów. Ryzyko to jest kontrolowane poprzez: politykę nadawania limitów kredytowych opartych o analizę sytuacji finansowej kontrahentów, szybki monitoring (drogą mailową i telefoniczną), a także współpracę z zewnętrznymi firmami windykacyjnymi i kancelariami prawnymi. Dodatkowym czynnikiem zmniejszającym straty jest rozproszenie kontrahentów (branże, regiony, formy działalności), a także posiadanie umowy o ubezpieczenie należności, która obejmuje około 80 – 90% należności handlowych od podmiotów niepowiązanych (zależnie od okresu). Emitent w związku z COVID-19 zaostrzył procedury kredytowe w celu ograniczenia ryzyka strat wynikających z potencjalnych problemów płynnościowych klientów B2B.

- **Ryzyko uzależnienia od dostawców i odbiorców**

Grupa Kapitałowa prowadzi politykę dywersyfikacji dostawców i odbiorców w zakresie obrotu towarowego, oprogramowania, jak i usług IT oraz usług finansowych. W pierwszym półroczu 2020 roku obrotowego największy dostawca posiadał udział 14,4% w dostawach ogółem (krajowy dystrybutor niepowiązany kapitałowo i osobowo z Emitentem).

Żaden z odbiorców nie przekroczył poziomu 10% wartości ogólnej sprzedaży Emitenta/Grupy Kapitałowej Emitenta.

- **Ryzyko deprecjacji zapasów**

Grupa przywiązuje bardzo dużą uwagę do szybkiej rotacji posiadanymi zapasami i do struktury wiekowania zapasów we wszystkich grupach asortymentowych. Na koniec roku obrotowego 2019 Grupa dokonała istotnego zmniejszenia poziomu zapasów (wyprzedaże ze względu na konieczność utrzymania płynności), istotnie skracając cykl ich rotacji. Tylko towary, które nie podlegają szybkiej deprecjacji cen (akcesoria, obudowy do komputerów, itp.), mogą być przechowywane w magazynach przez dłuższy okres.

- **Ryzyko utraty kluczowych pracowników**

Ludzie są niezwykle istotnym elementem działania każdej organizacji. Utrata, w krótkim czasie, kluczowego personelu może oznaczać spore problemy organizacyjne, łącznie z zagrożeniem płynności działalności Grupy. Z uwagi na zmniejszenie skali działalności w 2019 roku, firmy Komputronik SA i Komputronik Biznes sp. z o.o. dokonywały sukcesywnej redukcji pracowników i współpracowników. Pomimo redukcji, w celu zabezpieczenia polityka kadrowa Grupy nakierowana jest na to, aby żaden z obszarów jej działalności nie był uzależniony od indywidualnej wiedzy i doświadczenia pojedynczych osób, aby w razie wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń móc w sprawny sposób zapewnić sukcesję na kluczowych stanowiskach.

- **Ryzyko kursowe**

Większość sprzedaży Grupy jest rozliczana w złotych, jednak istotna część obrotu rozliczana jest w USD i EUR. W celu zabezpieczenia się przed stratami z tytułu zmian kursów, większość ekspozycji zabezpieczana jest poprzez naturalny hedging (posiadanie zobowiązań i należności w tych samych walutach). Wraz z otwarciem postępowania sanacyjnego, Jednostka Dominująca oraz spółka Zależna Komputronik Biznes straciły finansowanie zewnętrzne, w tym limity na transakcje skarbowe. Grupa stawia sobie za cel neutralność wpływu różnic kursowych na wyniki finansowe, jednak w obecnej sytuacji jest to jednak przejściowo utrudnione, z uwagi na ograniczony zasób instrumentów finansowych ułatwiających zarządzanie pozycją walutową. Grupa jednocześnie podejmuje kroki mające na celu uzyskanie nowych limitów na transakcje skarbowe.

- **Ryzyko płynności oraz ryzyko stóp procentowych (kredytowe)**

W związku z procesem restrukturyzacji Komputronik S.A i Komputronik Biznes sp. z o.o., Grupa dysponuje ograniczoną możliwością pozyskania finansowania zewnętrznego. Instrumentami dostępnymi dla Grupy są: faktoring należności od klientów, limity kupieckie przyznawane przez dostawców. Grupa posiada środki pieniężne, które umożliwiają utrzymywanie ograniczonego poziomu zapasów towaru (zmniejszonego względem roku ubiegłego) oraz portfela należności wynikających z handlu z klientami B2B.

- **Ryzyko zmian ceny**

Mając na uwadze możliwe zmiany cen towarów oferowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej Emitenta, zwraca ona szczególną uwagę na szybką rotację zapasów, minimalizując w ten sposób ryzyko zmian cen.

### **3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ - ZDARZENIA ISTOTNE DLA ROZWOJU I STRATEGII GRUPY**

#### **3.1 CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ I STRATEGIĘ GRUPY W ROKU FINANSOWYM 2020**

W ubiegłym roku Grupa Komputronik musiała stawić czoła wielu niezwykłym wydarzeniom. To przede wszystkim:

- Drastyczne cięcia dostępnych od dostawców limitów kredytu kupieckiego, które skutkowały koniecznością podjęcia drastycznych decyzji handlowych (wyprzedaże, zawężenie oferty, redukcja wartości magazynów o kilkadziesiąt milionów złotych),
- Otrzymanie niespodziewanej i, w naszej ocenie, wadliwej decyzji Urzędu Celno-Skarbowego, która zmusiła Spółkę i najważniejszy podmiot z Grupy Kapitałowej do otwarcia postępowania sanacyjnego, co fundamentalnie wpłynęło na postrzeganie Grupy, możliwości operacyjne i poziom finansowania,



- W wyniku powyższego – konieczność przeprowadzenia zwolnień grupowych, licznych odstąpień od umów łączących Spółkę z ważnymi kontrahentami, znacznej redukcji kosztów stałych w wielu obszarach,
- Adaptacji do bezprecedensowej sytuacji związanej z wybuchem światowej pandemii COVID-19 i koniecznością tzw. lock-down'u gospodarki.

W szczególności pandemia Covid-19 miała ogromny wpływ na cały system ekonomiczny i rynek, na którym działa Spółka i jej podmioty zależne. Zdarzenia te, cała ta sytuacja, wpłynęła na bezprecedensowy wzrost popytu ze strony klientów na produkty z kategorii oferowanych przez Spółkę. Klienci znacznie zwiększyli zakupy produktów umożliwiających efektywną pracę i naukę zdalną, m.in. Laptopy, komputery, tablety, słuchawki, kamerki internetowe itp.

Trwający i wydaje się trwały wpływ pandemii na ekonomię i zachowania klientów skutkuje zwiększonym zainteresowaniem zakupami w internecie, przez telefon i z wykorzystaniem innych środków zdalnego porozumiewania się. Traci na tym tradycyjny kanał sprzedaży w sklepach, co w istotny sposób zakłóca równowagę rynkową. To wszystko zmusza uczestników rynku do szybkiej adaptacji do nowych wyzwań.

Grupa Komputronik w błyskawicznym tempie podjęła decyzje i zmodyfikowała strategię i procesy w celu sprostania aktualnym wyzwaniom biznesowym. Skutkuje to efektywnym i rentownym biznesem, który generuje dodatnie przepływy pieniężne i gwarantuje zdolność do zawarcia i wykonaniu układu ze swoimi wierzycielami.

### **3.2 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY**

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

#### **Czynniki pozytywne:**

- relatywnie wysoki popyt na sprzęt komputerowy, oprogramowanie i usługi IT,
- wzrost dochodów osobistych, warunkujący systematyczny wzrost poziomu życia konsumentów,
- dobre perspektywy popytu zagranicznego,
- stosunkowo niskie, w porównaniu z pozostałymi krajami Unii Europejskiej – nasycenie sprzętem komputerowym 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 unijnych,
- Konwersja pracy w wielu przedsiębiorstwach na tryb zdalny wymagająca dostosowania sprzętu IT.

#### **Czynniki negatywne:**

- ryzyko, związane ze niestabilnością rynków walutowych, w szczególności gdy ma zmiany mają charakter gwałtownych, dużych zmian w krótkich okresach czasowych,
- możliwe gwałtowne załamanie się popytu w związku z niestabilnością rynków finansowych, skutkujące redukcją dochodów dyspozycyjnych klientów oraz ograniczeniem dostępu do finansowania (kredyty ratalne, kredyty inwestycyjne i obrotowe),
- istotne pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów,
- ograniczenie ubezpieczeń kredytów kupieckich przyznawanych przez dostawców, na skutek wzrostu ryzyka związanego z podatkiem VAT w branży IT,

- ograniczenie finansowania przez banki branży IT,
- agresywne, trudne do przewidzenia działa konkurentów, skutkujące czasowym ograniczeniem atrakcyjności oferty Spółki.

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

**Czynniki pozytywne:**

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

**3.3 ROZWÓJ SIECI WŁASNEJ, JEDNOSTEK BIZNESOWYCH, NOWYCH USŁUG, OFERTY**

Strategia dla Grupy Komputronik S.A. zakłada dalsze systematyczne umacnianie pozycji, jako jednego z wiodących na polskim rynku dostawców sprzętu, oprogramowania oraz usług.

**3.4 SPRZEDAŻ DO KLIENTA BIZNESOWEGO (B2B)**

Sprzedaż do klienta biznesowego prowadzona jest głównie przez spółkę Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji, która działa w obszarze usług i integracji IT w modelu B2B. Spółka oferuje doradztwo i kompleksową obsługę przedsiębiorstw i instytucji publicznych. Działalność Spółki opiera się na opracowaniu i wdrażaniu planów kompleksowej informatyzacji, w tym modernizacji i integracji istniejących już systemów informatycznych. Oferta Spółki obejmuje dostarczanie usług, oprogramowania oraz rozwiązań sprzętowych. Ponadto Spółka dostarcza

i wykorzystuje między innymi rozwiązania oparte o Internet of Things (IoT) czy Digital Signage.

Oferta usługowa Spółki obejmuje wachlarz profesjonalnych usług IT, które pozwalają klientom skoncentrować się na prowadzeniu biznesu. Spółka specjalizuje się w takich obszarach jak:

- outsourcing IT i outsourcing druku,
- projektowanie i audyt sieci WLAN,
- audyt systemów i infrastruktury IT,
- analiza, projektowanie, wdrażanie, integracja i utrzymanie rozwiązań z obszaru transformacji cyfrowej,
- analiza, projektowanie, wdrażanie, integracja i utrzymanie systemów ERP,
- analiza, projektowanie, wdrażanie, integracja i utrzymanie systemów BPM i DMS,
- analiza i projektowanie systemów e-commerce,
- ochrona danych (back-up i archiwizacja),
- dostawa infrastruktury sieciowej IT wraz z usługami,
- projektowanie serwerowni,
- wynajem sprzętu w abonamencie,
- inne usługi dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów, takie jak dostarczanie dedykowanego oprogramowania.

Oferta oprogramowania pokrywa wszystkie największe obszary zapotrzebowania współczesnych przedsiębiorstw i organizacji z różnych segmentów rynku. Spółka dostarcza oprogramowanie wspomagające zarządzanie zasobami, usprawniające procesy oraz optymalizujące koszty oraz wzmacniające bezpieczeństwo organizacji. Dostarczane przez Spółkę oprogramowanie obejmuje systemy:

- e-commerce,
- zarządzania dokumentami (DMS),
- zarządzania procesami biznesowymi (BPM),
- tworzenia rozwiązań informatycznych „na życzenie”,
- CRM,
- obsługi Contact Center,
- wirtualizacji serwerów i stacji roboczych,
- ERP,
- Digital Signage,
- aplikacje dedykowane dla sektora Healthcare.

Oferta rozwiązań sprzętowych Komputronik Biznes opiera się na doradztwie we wdrażaniu infrastruktury informatycznej, która zwiększa produktywność, efektywność kosztową oraz elastyczność organizacji. Spółka

zapewnia kompleksowe wsparcie, począwszy od analizy potrzeb Klienta, projektowania architektury systemów IT, przez dostawę sprzętu, jego montaż, instalację, po serwis i stałą opiekę informatyczną. Podejmowane projekty dotyczą zarówno wyposażenia biur, jak i zaawansowanych centrów danych. Obecna oferta Spółki obejmuje szeroką ofertę produktową skierowaną do licznych obszarów biznesowych.

Spółka wykorzystuje synergiię wewnątrzgrupową poprzez współpracę z wiodącą spółką z Grupy Kapitałowej – Komputronik S.A. w restrukturyzacji w celu dostarczenia szerokiego asortymentu wysokojakościowego sprzętu IT dostosowanego do potrzeb klientów. Współpraca z Komputronik S.A. w restrukturyzacji umożliwia szybką i sprawną realizację zamówień.

Model działalności Komputronik Biznes bazuje na wysokich kwalifikacjach i know-how z dziedziny sprzętu, usług i oprogramowania. Kompetencje Spółki potwierdza zarówno wieloletnie doświadczenie w branży, jak i otrzymane nagrody, wyróżnienia i certyfikaty. Spółka współpracuje z wieloma partnerami technologicznymi, wśród których znajdują się światowi liderzy branży IT, tacy jak Microsoft, HPE, HP, Lenovo, Fortinet, Samsung, Cisco, Dell Technologies, Vmware, EPSON, Lexmark czy OKI. Ponadto, Spółka otrzymała od swoich partnerów ponad 20 certyfikatów, które potwierdzają wysokie kompetencje Spółki w branży ITC. W celu zapewnienia klientom najwyższej jakości usług Spółka wdrożyła i utrzymuje System Zarządzania Jakością zgodny z normą ISO 9001:2015 oraz System Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji zgodny z normą ISO 27001:2013.

Działalność Spółki skupiona jest na rynku krajowym. Komputronik Biznes posiada niezbędną infrastrukturę oraz zasoby pozwalające na współpracę z wieloma klientami, zlokalizowanymi w różnych częściach Polski. Spółka operuje poprzez sieć czterech filii umiejscowionych w największych miastach Polski. W strukturach Spółki działają wyspecjalizowane działy do obsługi klientów szerokiego spektrum przedsiębiorstw prywatnych, jak i instytucji samorządowych.

Zespół Komputronik Biznes tworzy ponad 120 doradców, architektów, inżynierów, programistów i serwisantów w całej Polsce, dysponujących aktualną wiedzą w zakresie oferowanej infrastruktury i oprogramowania oraz wieloletnim doświadczeniem w zakresie realizowanych usług. Spółka stawia na rozwój kluczowych dla branży kompetencji, do których w szczególności należy wyspecjalizowana kadra pracownicza. Założenie to jest spełnione poprzez wspieranie rozwoju pracowników, organizację szkoleń z zakresu technologii IT, ale także z umiejętności menadżerskich i handlowych. Spółka stawia na budowanie długoterminowych relacji ze swoimi współpracownikami. Połączenie nieustannego rozwoju, z jednoczesnym budowaniem trwałych relacji z pracownikami skutkuje powstaniem kompetencji kadry pracowniczej, która jest w stanie zapewnić wysoki poziom obsługi klientów.

### **3.5 SPRZEDAŻ DO KLIENTA DETALICZNEGO (B2C)**

Sprzedaż detaliczna odbywa się poprzez dwa, wzajemnie wspierające się kanały: sieć sklepów oraz sprzedaż przez Internet.

Sprzedaż internetowa prowadzona jest przez jeden z największych i najwyżej cenionych w Polsce sklepów internetowych branży, działający pod adresem [www.komputronik.pl](http://www.komputronik.pl). Wielokrotnie honorowany tytułem „Najlepszy sklep internetowy” wg tygodnika Wprost oraz portalu Money.pl w kategorii Elektronika i AGD. Sklep internetowy jest świetną formą dotarcia do klientów, którzy na swoim terenie nie posiadają żadnej placówki działającej pod marką Komputronik. Stanowi również doskonałe źródło promocji i informacji o asortymencie dla klientów, którzy cenią sobie osobisty kontakt z kompetentnym doradcą sklepów stacjonarnych.

Sieć sklepów stacjonarnych składa się z punktów umiejscowionych w galeriach handlowych oraz w mniejszych miejscowościach - salony prowadzone poza centrami handlowymi. Sieć sprzedaży prowadzona jest w oparciu o mix modelu salonów własnych, agencyjnych i partnerskich.

Wysoka jakość obsługi jest dla spółki wciąż istotnym elementem przewagi rynkowej, stąd nieustanne zainteresowanie tym obszarem i badania związane z efektywnością procesów sprzedażowych.

Na dzień 30 września 2020 roku klienci mogli korzystać łącznie z ponad 200 placówek prowadzących sprzedaż asortymentu pod marką Komputronik (salony własne oraz agencyjne i partnerskie).

### **3.6 SPRZEDAŻ PARTNERSKA DO FIRM**

Strategią Spółki było utrzymanie klientów, realizacja jak najwyższej marży ze sprzedaży na dostępnych produktach z kluczowych kategorii, wzmocnienie Autoryzowanej Sieci Partnerskiej oraz rozpoczęcie prac nad projektem pt. „Sprzedaż do firm”.

Funkcjonowanie w pierwszych miesiącach półrocza br. w ramach otwartej procedury sanacji oraz wyjątkowego czasu globalnej pandemii COVID-19 było dużym wyzwaniem.

Strategią Spółki na ten czas było utrzymanie klientów. Mimo początkowych obaw okazało się, że dzięki wieloletnim, dobrym relacjom Partnerzy wykazali zrozumienie i kontynuowali współpracę ze Spółką.

Kluczową kwestią była praca nad przywróceniem finansowania sprzedaży za pomocą faktoringu, co z jednej strony dawało perspektywę zwiększania sprzedaży a z drugiej poprawiało płynność i umożliwiało zakup nowego atrakcyjnego towaru.

Niewątpliwym utrudnieniem w tym okresie było przejście na model pracy zdalnej. Konieczne było opracowywanie nowego sposobu komunikacji wew. i zew. oraz usprawnienie dotychczasowych procesów.

Kolejne miesiące pierwszego półrocza bieżącego roku obrotowego upłynęły pod znakiem wzmożonego popytu na sprzęt do pracy i nauki zdalnej przy jednoczesnym spadku podaży co wpłynęło na wzrost cen, marży i zysku.

W przypadku sieci Autoryzowanych Salonów Partnerskich, Spółka koncentrowała się na jej wzmacnianiu poprzez poprawę wskaźników efektywnościowych i jakościowych, nawet kosztem rezygnacji ze współpracy w tym modelu w przyszłych okresach z Partnerami, którzy znacząco odbiegają od wysokich standardów wymaganych przez Komputronik. Na dzień 30.09.2020 Komputronik S.A. 140 Salonów Partnerskich.

Rozpoczęta także zostały prace nad ważnym międzydziałowym projektem Spółki pt. “Sprzedaż do firm”, w którym kluczową rolę odgrywa współpraca nie tylko między obszarami w ramach Komputronik SA, ale również integracja procesów z Komputronik Biznes. W tym projekcie Spółka chce aktywizować firmy aktualnie kupujące sprzęt na własny użytek na platformie komputronik.pl, a także kontrahentów firmowych salonów Komputronik, z którymi personel sklepu nie ma istotnych relacji. Jedną z głównych korzyści dla klienta firmowego ma być limit kredytowy oraz odroczone termin płatności. Dzięki doświadczeniu w sprzedaży B2B Spółka uznaje, że firmy wymagają innego podejścia i na co innego zwracają uwagę wybierając dostawcę sprzętu i usług. Oczekują oferty skrojonej na miarę, pakietu usług komplementarnych oraz doskonałości w obsłudze. W pierwszej kolejności Spółka postanowiła przeprowadzić wśród klientów firmowych badanie potrzeb. Dzięki uzyskanym wynikom możliwe będzie przygotowanie m.in. dopasowany pakiet firmowych benefitów. W ramach współpracy między obszarami uzgodniony został optymalny model obsługi m.in. uruchomiona dedykowaną infolinia; Spółka jest w trakcie dostosowywania narzędzi do sprawnej i możliwie zautomatyzowanej obsługi (m.in. nowe funkcjonalności na platformie sprzedaży do firm d.ktr.pl). Ponadto prowadzony jest szereg spersonalizowanych działań marketingowych opartych na wstępnej segmentacji i systemie rekomendacji. Dodatkowo poszukiwane są atrakcyjne dla klienta i równocześnie korzystne dla Spółki sposobów finansowania tejże sprzedaży.

### **3.7 SYTUACJA BRANŻY, ZEWNĘTRZNE PROGNOZY POPYTU NA 2020 R.**

### **Charakterystyka polskiego rynku IT**

Z danych posiadanych przez spółkę wynika, że wieloletnie spadki liczby sprzedawanych laptopów dobiegły końca, przy jednoczesnym wzroście średniej wartości pojedynczej maszyny (wzrost o ok 10%). Pandemia COVID-19 wywołała wzrosty nienotowane w całej poprzedniej dekadzie. W ujęciu ilościowym zakłada się, że cały rok da 25% wzrost ilości, co przełoży się na 35%-40% wzrost wartości sprzedaży. Średnia cena produktów wzrosła nie tylko na skutek różnych działań producentów oraz w związku ze zwiększeniem świadomości klientów, którzy chętniej sięgają po urządzenia lepiej spełniające ich oczekiwania, ale również przez niewystarczającą podaż produktów. Zauważalny jest też powrót do zainteresowania segmentem komputerów desktop PC, które są zdecydowanie lepszymi, wydajniejszymi i wygodniejszymi urządzeniami do kreatywnej pracy niż komputery przenośne czy tablety z małymi ekranami. Wg danych posiadanych od producentów, polski rynek wchłonie ponad 1,8 miliona sztuk komputerów przenośnych (1,4mln rok wcześniej), natomiast rynek komputerów stacjonarnych odnotuje mniejszy wzrost, a łączna liczba dostarczonych urządzeń będzie oscylować wokół 600 tysięcy sztuk (550tys rok wcześniej). Komputronik oferuje we wszystkich trzech kluczowych grupach setki modeli niemal wszystkich czołowych światowych marek i ciągle rozwija portfolio tych produktów.

W dalszym ciągu znaczący wpływ na działalność Komputronik S.A. ma sytuacja na polskim rynku e-commerce, gdyż Spółka zarządza czołowym sklepem internetowym i jednym z istotniejszych w naszym regionie Europy. Badania pokazują, że w 2019 ten segment rynku (dla wszystkich branż) rósł w Polsce o 15%. Analitycy prognozują, że wartość handlu internetowego wzrośnie gwałtownie w 2020 (od 25% do nawet o 40%), głównie za sprawą zmiany nawyków zakupowych spowodowanych epidemią COVID-19. Polska ma ogromny potencjał do wykorzystania w zakresie e-commerce. Widać to na tle innych państw Unii Europejskiej. Udział sprzedaży internetowej w branżach IT, RTV i AGD w Polsce to prawie 25%, gdzie w Niemczech kanał ten osiągnął poziom 35%, a w Czechach przekroczy 50%. Jednym z atutów sklepu Komputronik.pl jest szybkie wprowadzanie nowości produktowych do oferty i duży asortyment dostępny „od ręki”. Na dzień dzisiejszy oferta zawiera prawie 80 tysięcy produktów, niemal 500 marek, dostarczanych przez 400 dostawców, z czego 1/3 dostępna jest dla klientów Komputronik od ręki czyli w 24h od momentu zamówienia, a pozostałe w 3-4 dni.

### **Prognozy rynkowe na 2020 rok**

Po umiarkowanie przewidywalnym roku 2019, prognozy zakładają bardzo dynamiczny wzrost rynku IT w 2020, na poziomie pomiędzy 10%, a 20%. Motorem napędowym jest przede wszystkim wymuszona przez epidemię zmiana sposobu pracy i nauki ze stacjonarnej na zdalną. Pociąga to za sobą olbrzymie nakłady na infrastrukturę IT, a przede wszystkim na wymianę i rozbudowę bazy laptopów, komputerów PC oraz urządzeń drukujących. Popyt znacznie przekracza podaż i jest to główne wyzwanie dla producentów i sprzedawców branży komputerowej.

## **3.8 OSIĄGNIĘCIA I WYRÓŻNIENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK**

### **Elastyczna komunikacja marketingowa**

Wybuch pandemii wymusił na Grupie Komputronik zmianę przygotowanego wcześniej planu komunikacji marketingowej. W pierwszym półroczu Grupa Komputronik prowadziła elastyczną, dopasowaną do bieżących potrzeb komunikację z klientami. Dzięki temu Spółce udało się prowadzić regularną sprzedaż w kanale e-commerce oraz zwiększać liczbę sesji i zamówień. Grupa Komputronik dla swoich klientów przygotowała specjalne pasażer zakupowe, w których mogli znaleźć niezbędne urządzenia i rozwiązania do pracy i nauki zdalnej.

### **Sklep internetowy [www.komputronik.pl](http://www.komputronik.pl)**

Komputronik przez lata zdobywał wiedzę o swoich klientach i ich potrzebach. Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom ponad 20 mln Polaków, którzy odwiedzili [www.komputronik.pl](http://www.komputronik.pl), dał im możliwość szybkich i łatwych zakupów. W tym roku sklep internetowy notował rekordowe wyniki ruchu. Lockdown spowodowany

pandemią COVID-19 spowodował, że kanał e-commerce był jedyną możliwością na prowadzenie handlu. O kilkadziesiąt procent zwiększyła się liczba sesji, a o kilkanaście procent wzrosła liczba zamówień.

#### **Dedykowana oferta do pracy i nauki zdalnej**

Odpowiadając na potrzeby konsumentów Grupa Komputronik przygotowała dedykowane oferty do pracy i nauki zdalnej. W pasażach klienci mogli znaleźć niezbędny sprzęt i rozwiązania do efektywnej nauki i pracy z domu.

#### **Komputronik w czołówce firm z najlepszą obsługą klienta w Polsce**

W najnowszym rankingu Daymakerindex Komputronik znalazł się w ścisłej czołówce marek, które wychodzą naprzeciw oczekiwaniom konsumentów.

#### **Zaangażowanie w projekty społeczne**

Grupa Komputronik razem z Fundacją Komputronik zaangażowały się w projekty społeczne nastawionym na walkę z COVID-19. Były one partnerami m.in. ogólnopolskich akcji Gra Paczka oraz Wsparcie dla Szpitala.

#### **Pomoc dla biznesu**

Komputronik Biznes, należący do Grupy Kapitałowej Komputronik, w czasie pandemii zrealizował szereg wdrożeń u klientów B2B, które pozwoliły na prowadzenie przez te podmioty pracy zdalnej. Najczęściej były to prace związane z rozwojem e-commerce oraz dostosowaniem infrastruktury sieciowej do pracy zdalnej.

#### **Spółeczność Komputronik**

Fanpage Komputronik oraz Komputronik Gaming od miesięcy nieustannie pojawiają się w rankingach najbardziej interaktywnych profili w kategorii Technologie i sprzęt według raportu SoTrender. Każdego miesiąca kreacje z profili są wyróżniane w kategorii najlepszych postów. Na wszystkich fanpage'ach Komputronik zgromadził łącznie ponad 400 tysięcy fanów, a kanał Komputronik Gaming na Youtube przekroczył 120 tysięcy subskrypcji.

#### **Fundacja Komputronik**

Powstała, aby wspierać nowoczesną edukację, rozwój przedsiębiorczości, gospodarki, techniki, wynalazczości i innowacyjności oraz aby motywować podopiecznych do osiągnięcia zarówno zawodowego, jak i osobistego sukcesu. W ramach statutowej działalności non-profit deklaruje czynny udział w rozwoju lokalnych społeczności oraz wspieranie różnego typu przedsięwzięć dopasowanych do bieżących wymagań i indywidualnych predyspozycji na rzecz dzieci i młodzieży w obszarach rozwoju edukacji, oświaty i wychowania. W mijającym półroczu Fundacja zaangażowała się w projekty społeczne, m.in. Gra Paczka, Wsparcie dla Szpitala oraz prowadziła nabór wniosków od potencjalnych beneficjentów.

## **4. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH OFEROWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ KOMPUTRONIK S.A.**

Grupa Komputronik S.A., jako jeden z wiodących na polskim rynku dystrybutor sprzętu komputerowego, oprogramowania, elektroniki użytkowej oraz rozwiązań biznesowych – posiada w swojej ofercie bardzo szeroki wachlarz towarów, będących produktami wszystkich, ważniejszych światowych producentów ww. asortymentu. Ponadto w ofercie Spółki znajdują się produkty sygnowane marką „Komputronik” i kompleksowe usługi w zakresie informatyzacji korporacji oraz instytucji sektora publicznego.



### **Towar – Sprzęt IT**

W roku 2020 największy udział w sprzedaży towarów przypadł grupie produktów mobilnych takich jak notebooki, telefony typu smartfon, komputery PC, kolejne znaczące grupy to peryferia (drukarki, monitory, projektory), komponenty służące do produkcji komputerów oraz akcesoria komputerowe i biurowe (tusze i tonery). Rosnące znacznie ma grupa produktów serwerowych i storage.

Najsilniejszymi partnerami grupy mobilnej w roku obrotowym 2020 są światowi potentaci tacy jak: Apple, Asus, Dell, Lenovo, HP, Samsung, Huawei, Xiaomi, Acer.

Spółka kontynuuje rozwój potencjału sprzedażowego w innych grupach asortymentowych takich jak oprogramowanie czy materiały eksploatacyjne. Stałe poszerzanie współpracy z firmą Microsoft przynosi wymierne efekty w postaci wzrostu rentowności jak również ciągłym zdobywaniu nowych klientów z segmentu średnich i dużych przedsiębiorstw. W dalszym ciągu kładziemy nacisk na sprzedaż materiałów eksploatacyjnych we wszystkich dostępnych kanałach. Bardzo szeroka oferta opiera się na dostawcach produktów oryginalnych (OEM) takich jak HP, Canon, Samsung, Lexmark, Epson oraz na marce własnej Accura. W 2019 roku pod marką Accura i California Acces występują produkty z takich kategorii jak: materiały eksploatacyjne, akumulatory i baterie, artykuły elektryczne, kable, kosmetyka, akcesoria do notebooków, torby i etui, listwy zasilające, głośniki, klawiatury, myszki, słuchawki, akcesoria do tabletów czy Komputery PC.

### **Oprogramowanie**

Komputronik S.A. stabilizując liczbę oferowanych produktów i usług dla Biznesu utrzymuje stały przyrost nowych klientów. Na podstawie zgromadzonych pozytywnych doświadczeń z poprzedniego roku Komputronik S.A. kontynuuje strategię budowania centrów kompetencyjnych w celu podniesienia wzrostu sprzedaży wyselekcjonowanych produktów.

Komputronik Biznes utrzymuje w ramach swojej struktury Dział Badawczo-Rozwojowy, którego celem jest wytwarzanie innowacyjnych rozwiązań dla przedsiębiorstw, w tym w szczególności oprogramowania, które to będą stanowiły o sile oferty spółki w przyszłości.

### **Towar – Sprzęt AGD**

W roku 2020 Spółka Komputronik utrzymał ofertę sprzętu małego AGD, jednocześnie podejmując kroki dążące do zawężenia oferty Dużego AGD (pralki, lodówki, kuchnie). Głównym powodem takich decyzji była zbyt niska rentowność wynikająca z niskich marż, a zarazem zbyt dużych kosztów logistycznych. Model zakupowy obowiązujący w kategoriach dużego AGD wymagał dużych inwestycji w zapasy, co przy niskiej rotacji nie dawało zadawalających efektów wykorzystania dostępnego kapitału.

W ofercie posiadamy sprzęt praktycznie wszystkich renomowanych marek takich jak Electrolux, Bosch, Siemens, Gorenje, Whirlpool, Aeg, Braun, Samsung, jednakże oferta tych producentów oparta była w szczególności na małym AGD.

Cały asortyment jest oferowany w sklepie internetowym, a także w salonach Megastore, Outlet czy innych większych salonach Komputronik w całej Polsce.

Spółka będąc członkiem grupy Expert International od Q2 2015 korzysta ze wsparcia negocjacyjnego grupy przy zakupach AGD, co przy zmniejszonych obrotach pozwala nadal utrzymywać atrakcyjne warunki handlowe.

### **Towar – Dom i Ogród oraz Inteligentny Dom**



W roku 2020 Spółka Komputronik aktywnie ograniczała ofertę w kategoriach działających w dziale o nazwie Komputronik Home. Grupy produktowe w dziale Home to Dom i Ogród, Dziecko, Zdrowie i Uroda, Sport, Motoryzacja, Hobby i Rozrywka, Sprzęt muzyczny, Turystyka. Cel optymalizacyjny zakłada pozostawienie produktów pokrewnych kategoriom AGD oraz tych niezbędnych do integracji w środowisku SmartHome. Jednocześnie Komputronik bardzo liczy na nową szeroką kategorię zwaną Inteligentny Dom, która w kolejnych latach może być motorem wzrostu przychodów całej grupy. Produkty Smart home oferowane są nie tylko w sklepie internetowym Komputronik.pl, ale i w sklepach stacjonarnych, gdzie spółka może poszczycić się znakomitym doradztwem jakże niezbędnym przy implementacji tego typu rozwiązań. Komputronik buduje potrzeby klientów w zakresie nowoczesnego domu, docierając z kampaniami marketingowymi do milionowej bazy swoich klientów.

#### Udział poszczególnych grup towarowych sprzedaży w I półroczu roku 2019 i I półroczu roku 2020

	H1 2019	H1 2020
AGD	6,0%	4,2%
Akcesoria i eksploatacja	6,9%	6,1%
GSM	9,8%	7,9%
Komponenty	18,0%	20,6%
Laptopy i PC	26,3%	27,2%
New non-electronic categories	2,8%	3,8%
Oprogramowanie	1,9%	1,6%
Peryferia	10,5%	13,2%
Sprzęt sieciowy i serwerowy	2,1%	2,5%
Tablety, Smartwatch, Wearables	3,7%	4,1%
TV, AV, Konsole, Foto	8,5%	6,4%
Usługi	3,5%	2,4%
Suma	100,0%	100,0%

Źródło: Emitent

Oferta Komputronik obejmuje szereg produktów występujących w wielu wersjach, przy czym ceny poszczególnych produktów cechują się relatywnie dużym zróżnicowaniem. Mając powyższe na uwadze w niniejszym sprawozdaniu pominięto prezentację ilościową sprzedaży, gdyż taka prezentacja mogłaby wprowadzić w błąd, co do rzeczywistego znaczenia danej linii biznesowej.

## 5. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU ORAZ ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA

Zgodnie ze strategią, która była dotychczas realizowana, Grupa prowadziła sprzedaż przede wszystkim na rynku krajowym. W I półroczu 2020 roku udział sprzedaży za granice kraju w przychodach ogółem przekroczył 33%.

Na terenie kraju Komputronik posiada bardzo dobrze rozwiniętą sieć sprzedaży i dystrybucji, obejmującą w zakresie sprzedaży detalicznej: salony firmowe, agencje, sieć autoryzowanych dealerów o statusie „Komputronik Partner” oraz sklep internetowy. Sieć sprzedaży tradycyjnej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Komputronik obejmuje teren całej Polski. Sklepy Grupy Komputronik zostały zlokalizowane w większości ważniejszych galeriach handlowych kraju oraz centrach większości dużych i średniej wielkości miast Polski. Obsługa klientów instytucjonalnych oraz średnich i dużych przedsiębiorstw odbywa się obecnie przez wyspecjalizowaną spółkę Komputronik Biznes, która obsługuje również klientów z sektora budżetowego. Sprzedaż hurtowa prowadzona jest bezpośrednio z Centrali Spółki w Poznaniu.

Kanały Sprzedaży szerzej są omówione w punkcie 3.3 niniejszego sprawozdania.

Grupa Komputronik S.A. nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów jest rozproszona i zdywersyfikowana. W pierwszym półroczu 2020 roku obrotowego nie wystąpił żaden odbiorca, którego udział osiągał co najmniej 10% przychodów Grupy ze sprzedaży.

W ramach prowadzonej działalności Grupa nabywa sprzęt komputerowy i oprogramowanie od ponad kilkuset stałych dostawców. Najczęściej współpraca z dostawcami bazuje na umowach ramowych, które wskazują ogólne warunki zakupu i płatności, natomiast wolumeny zakupów ustalane są kwartalnie, bądź też wynikają z jednorazowych lub cyklicznych zamówień.

Grupa Komputronik nie jest zależna od żadnego ze swych kontrahentów, w sposób uniemożliwiający kontynuację działalności w przypadku zakończenia współpracy. W pierwszym półroczu 2020 roku obrotowego udział największego z dostawców wyniósł 18,1% wartości przychodów ze sprzedaży. Jest to podmiot krajowy, dystrybutor i sprzedawca hurtowy sprzętu elektronicznego, z którym Emitent nie jest powiązany osobowo lub kapitałowo, a współpraca odbywa się na warunkach rynkowych.

## 6. INFORMACJE O UMOWACH KREDYTOWYCH I UMOWACH POŻYCZKI ORAZ UMOWACH PORĘCZEŃ I GWARANCJI GRUPY KOMPUTRONIK S.A

Wszystkie umowy kredytowe zawarte przez podmiot dominujący jak i spółkę zależną Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji objęte zostały spisem wierzytelności w związku z otwarciem postępowania sanacyjnego postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań Stare Miasto w Poznaniu z dnia 10 marca 2020 roku.

**DATY ZAPADALNOŚCI WYNIKAJĄCE Z TREŚCI UMÓW, WYMIENIONE W PONIŻSZYCH TABELACH, NIE MAJĄ JUŻ ZASTOSOWANIA.**

- **Podmiot dominujący**

### Kredyty

W roku obrotowym 2020 Spółka nie zawierała nowych umów kredytowych oraz znaczących umów pożyczek.

W 2020 roku Spółka nie wypowiedała umów pożyczek oraz umów kredytowych.

Informacja o zobowiązaniach Komputronik S.A. z tytułu kredytów i faktoringu wg stanu na dzień 30 września 2020 roku (w tys. PLN)

Nazwa instytucji	kwota udzielona	Rodzaj transakcji	Kwota zaangażowania	Waluta	Data zapadalności	Rodzaj i wysokość stopy procentowej
Bank Millennium S.A.	20 000	kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy o kredyt parasolowy	10 640	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Bank Millennium S.A.	40 000	faktoring standardowy	20 933	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża dla PLN EURIBOR 1M + marża dla EUR LIBOR 1M + marża dla GBP
Bank Millennium S.A.	14 500	faktoring odwrotny	14 489	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Bank Pekao S.A.	10 000	kredyt w rachunku bieżącym	4 667	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża

Santander Factoring Sp. z o.o.	10 000	faktoring standardowy np.	2 945	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Santander Factoring Sp. z o.o.	2 000	faktoring odwrotny	1 100	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Santander Bank Polska S.A.	19 000	kredyt w rachunku bieżącym	12 161	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Santander Bank Polska S.A.	29 000	Kredyt rewolwingowy	29 000	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
mBank S.A.	10 000	kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy o umbrellę wieloproduktową	9 872	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
mBank S.A.	15 000	kredyt obrotowy	15 000	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
mBank S.A.	15 000	limit na zobowiązania handlowe	7 697	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Coface Poland Factoring Sp. z o.o.	5 000	Faktoring standardowy	364	PLN	05-2020	WIBOR 1M + marża. dla PLN EURIBOR 1M marża dla EUR
Bibby Financial Services	4 000	Faktoring standardowy	840	PLN	nieokreślony	WIBOR 1M + marża. dla PLN EURIBOR 1M marża dla EUR

Ponad to patrz: Sprawozdanie finansowe

#### **Instrumenty dłużne**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała ani nie nabywała żadnych instrumentów dłużnych

#### **Pożyczki**

Łączna wartość pożyczek udzielonych podmiotom z poza Grupy Kapitałowej wynosi **6 158** tys. PLN.

Patrz też: Sprawozdanie finansowe.

#### **Gwarancje i poręczenia**

W 2020 roku Komputronik S.A. zabezpieczył gwarancjami bankowymi płatności czynszowe w centrach handlowych, w których posiada sklepy własne, przetargi, wykonania umów, jak również płatności za dostawy towaru.

Łączna wartość gwarancji bankowych wystawionych na dzień 30 września 2020 roku wyniosła 11 996 tys. PLN. Komputronik nie udzielał poręczeń dla podmiotów z poza Grupy Kapitałowej.

W roku 2020 Spółka nie otrzymała poręczeń i gwarancji.

Patrz też: Sprawozdanie finansowe.

- **Spółki zależne**

- Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji

Informacja o zobowiązaniach Komputronik Biznes Sp. z o.o. z tytułu kredytów wg stanu na dzień 30 września 2020 roku (w tys. PLN)

Nazwa instytucji	kwota udzielona	Rodzaj transakcji	Kwota zaangażowania	Waluta	Data zapadalności	Rodzaj i wysokość stopy procentowej
Bank Millennium S.A.	1 000	kredyt w rachunku bieżącym w ramach umowy o kredyt parasolowy	0	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Bank Millennium S.A.	5 000	kredyt rewolwingowy w ramach umowy o kredyt parasolowy	86	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Bank Millennium S.A.	3 000	faktoring standardowy	695	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża dla PLN
mBank S.A.	5 000	Kredyt rewolwingowy w ramach umowy o umbrellę wieloproduktową	4 815	PLN	08-2020	WIBOR ON + marża
Santander Bank Polska S.A.	1 500	Kredyt w rachunku bieżącym	0	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Pekao S.A.	5 000	faktoring standardowy	1 176	PLN	08-2020	WIBOR 1M + marża
Bibby Financial Services	4 000	Faktoring standardowy	34	PLN	nieokreślony	WIBOR 1M + marża. dla PLN EURIBOR 1M marża dla EUR

#### Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W ciągu 2020 roku obrotowego Grupa wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Sytuacja zmieniła się po otrzymaniu wyniku kontroli podatkowej, która wskazywała niesłusność rozliczeń podatku VAT i konieczność zwrotu nienależnie rozliczonego podatku. Wejście w proces sanacyjny miało na celu zabezpieczenie bieżącej działalności spółki w sytuacji przewidywanych wypowiedzeń umów kredytowych i faktoringowych. Dzięki podjętym działaniom, Emitent na koniec roku obrotowego zabezpieczył płynne środki pieniężne w wysokości pozwalającej na dalsze funkcjonowanie pomimo braku dalszego wsparcia instytucji finansowych.

Grupa ocenia pozytywnie możliwości realizacji zamierzeń biznesowych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków.

#### 7. INFORMACJE O UMOWACH ZNA CZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KOMPUTRONIK, ZAWARTYCH W I PÓŁROCZU 2020 ROKU.

W pierwszym półroczu 2020 roku obrotowym nie było zawartych znaczących dla działalności gospodarczej Grupy Komputronik umów jak również nie były zawierane znaczące umowy pomiędzy jej akcjonariuszami jak również umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Niemniej w roku obrotowym Emitent zawierał umowy o charakterze finansowym w związku z którymi łączna wartość współpracy z instytucjami finansowymi stanowiła kwoty znaczące. Szczegółowo umowy opisane są w nocie 12.4.1 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

#### **8. INFORMACJE O UMOWACH ZNANYCH ZARZĄDOWI KOMPUTRONIK S.A., ZAWARTYCH W CIĄGU I PÓŁROCZA 2019 R., JAK RÓWNIEŻ PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH W PRZYSZŁOŚCI MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY GRUPY**

Zarząd Komputronik S.A. nie posiada wiedzy na temat ewentualnych umów, zawartych w ciągu pierwszego półrocza 2020 roku obrotowego, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Komputronik S.A. Spółka oraz spółki zależne nie emitowały obligacji.

#### **9. EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W pierwszym półroczu 2020 roku obrotowego Spółka oraz spółki zależne nie przeprowadzały emisji papierów wartościowych.

#### **10. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD, KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.**

Wartość wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących Spółki w pierwszym półroczu 2020 r. za okres pełnienia funkcji (wraz z wynagrodzeniami otrzymanymi w spółkach Grupy Kapitałowej) zostały opisane w Sprawozdaniu Finansowym.

#### **11. INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH**

Zobowiązania takie nie wystąpiły w pierwszym półroczu roku obrotowego 2020.

#### **12. INFORMACJA NT. DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ ORAZ CHARYTATYWNEJ**

Skala działalności sponsoringowej i charytatywnej spółki nie ma na istotnego wpływu na jej sytuację operacyjno-finansową.

#### **13. INFORMACJE NA TEMAT UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

- **Podmiot dominujący**

- a) Nazwa podmiotu: Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Poznaniu,

- b) Rada Nadzorcza w dniu 3 października 2019 roku dokonała wyboru Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Poznaniu jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Emitenta za rok obrotowy 2019 oraz 2020.
- c) Data zawarcia umowy o dokonanie badania rocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego za 2019r. oraz 2020r., a także dokonanie badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019r. oraz 2020r., przegląd jednostkowego, śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019r. oraz I półrocze 2020 r. oraz przegląd skonsolidowanego, śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019r. oraz I półrocze 2020 r.: 28.10.2019 r., aneksowana 06.08.2020 r. Przedmiotowa umowa obejmuje okresy potrzebne na wykonanie wyżej wymienionych usług,
- d) Wartość wynagrodzenia należnego za przegląd jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz przeprowadzenie badania rocznego sprawozdania finansowego za 2020 r. 63.000,00 PLN + VAT.
- e) Wartość wynagrodzenia należnego za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020r.: 38.000,00 PLN + VAT.

#### **14. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

Sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2019/2020 zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Szczegółowy opis zasad sporządzenia ww. sprawozdania został zamieszczony w odpowiednich notach jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 kwietnia 2020 roku do 30 września 2020 roku.

#### **15. INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI**

Zarząd Komputronik S.A. oświadcza, że Grant Thornton Polska Spółka Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. z siedzibą w Poznaniu, podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Komputronik S.A. został wybrany zgodnie ze znajdującymi zastosowanie przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30-09-2020	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	

30-09-2020	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy Zarządcy			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
30-09-2020	Patryk Filipiak	Prezes Zarządu Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.,  Zarządca Komputronik S.A.	

*Poznań, dnia 30 września 2020.*