



**Sprawozdanie z działalności
Grupy Kapitałowej Komputronik**

za okres od 1 kwietnia 2021 do 30 września 2021 roku

Poznań, dnia 22 grudnia 2021 r.

Poznań, 22 grudnia 2021 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 2021, które trwało **w okresie od dnia 1 kwietnia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku.**

Mija kolejne półrocze naszej niełatwej pracy związanej z odbudową pozycji rynkowej Grupy Komputronik, nadszarpniętej szeregiem zdarzeń, które ostatecznie doprowadziły do konieczności otwarcia postępowania sanacyjnego w marcu 2020 roku. Nasze wysiłki przynoszą dobre efekty – systematycznie zwiększamy obroty, zachowujemy dobrą rentowność i korzystamy ze sprzyjającej koniunktury na rynku, na którym działamy. Przychody ze sprzedaży w pierwszym półroczu wyniosły niemal 800 mln zł (wzrost o 30,8%), a zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 105,8 mln zł (wzrost o 34,6%). Grupa koncentruje się na optymalizacji kosztów prowadzonej działalności, co w obecnej sytuacji gospodarczej (wysoka inflacja) jest dużym wyzwaniem. Grupa wypracowała po pierwszym półroczu bieżącego roku finansowego skonsolidowany zysk EBITDA na poziomie 19.4 mln zł (wobec 15.2 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 **323 mln zł** (wobec **291 mln zł** sprzedaży notowanej w poprzednim roku w tych miesiącach).

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

WSTĘP	5
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A W RESTRUKTURYZACJI.....	5
1.1. STRUKTURA GRUPY	5
1.2. OGÓLNA CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY.....	6
1.3. KAPITAŁY	6
1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU.....	8
1.5. ZARZĄD I RADA NADZORCZA	10
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	11
1.7. ISTOTNE POSTĘPOWANIA TOCZĄCE SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	11
2. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	12
2.1 DANE SKONSOLIDOWANE.....	12
2.1.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY. WYNIK NA SPRZEDAŻY	12
2.1.2 RENTOWNOŚĆ.....	13
2.1.3 AKTYWA.....	14
2.1.4 KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA.....	16
2.1.5 PŁYNNOŚĆ. WSKAŹNIKI OBROTOWOŚCI	17
2.1.6 PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE.....	18
2.2 REALIZACJA PROGNOZ	18
2.3 GŁÓWNE RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ I SPOSOBY ICH NIWELOWANIA	18
3. PRZEWIDYWANY ROZWÓJ GRUPY KAPITAŁOWEJ - ZDARZENIA ISTOTNE DLA ROZWOJU I STRATEGII GRUPY	20
3.1 CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ GOSPODARCZĄ I STRATEGIĘ GRUPY W ROKU FINANSOWYM 2021.....	20
3.2 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY	20
3.3 ROZWÓJ SIECI WŁASNEJ, JEDNOSTEK BIZNESOWYCH, NOWYCH USŁUG, OFERTY	21
3.4 SPRZEDAŻ DO KLIENTA BIZNESOWEGO (B2B).....	21
3.5 SPRZEDAŻ DO KLIENTA DETALICZNEGO (B2C).....	22
3.6 SPRZEDAŻ PARTNERSKA DO FIRM	22

3.7	SYTUACJA BRANŻY, ZEWNĘTRZNE PROGNOZY POPYTU NA 2021 R.	23
3.8	OSIĄGNIĘCIA I WYRÓŻNIENIA GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK	24
4.	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH OFEROWANYCH PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ KOMPUTRONIK S.A.....	25
5.	INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU ORAZ ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.....	26
6.	INFORMACJE O UMOWACH KREDYTOWYCH I UMOWACH POŻYCZKI ORAZ UMOWACH PORĘCZEŃ I GWARANCJI GRUPY KOMPUTRONIK S.A.....	26
	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.	26
	DATY ZAPADALNOŚCI WYNIKAJĄCE Z TREŚCI UMÓW, WYMIENIONE W PONIŻSZYCH TABELACH, NIE MAJĄ JUŻ ZASTOSOWANIA.	26
7.	INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KOMPUTRONIK, ZAWARTYCH W I PÓŁROCZU 2021 ROKU.	29
8.	INFORMACJE O UMOWACH ZNANYCH ZARZĄDOWI KOMPUTRONIK S.A., ZAWARTYCH W CIĄGU I PÓŁROCZA 2021 R., JAK RÓWNIEŻ PO DNIU BILANSOWYM, W WYNIKU KTÓRYCH W PRZYSZŁOŚCI MOGĄ NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY GRUPY	29
9.	EMISJE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	29
10.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD, KORZYŚCI WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM W JEDNOSTCE DOMINUJĄCEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ.	29
11.	INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH.....	29
12.	INFORMACJA NT. DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ ORAZ CHARYTATYWNEJ.....	29
13.	INFORMACJE NA TEMAT UMÓW Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	29
14.	ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	29
15.	INFORMACJA ZARZĄDU O DOKONANIU WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ PRZEPROWADZAJĄCEJ BADANIE ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZGODNIE Z PRZEPISAMI	30

WSTĘP

Okres sprawozdawczy, którego dotyczy sprawozdanie obejmował okres od kwietnia 2021 do września 2021 roku. W sprawozdaniu gdy będzie mowa o roku 2021 będzie to tyczyło okresu od 01.04.2021 – 31.09.2021 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 2021 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 30.09.2021 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,

- o **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:

- o sprzedaż detaliczna i hurtowa wszystkich, ważniejszych, światowych producentów:
 - ✓ sprzętu komputerowego,
 - ✓ oprogramowania komputerowego,
 - ✓ elektroniki użytkowej,
- o 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,
- o produkcja sprzętu komputerowego,
- o 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 30.09.2021

- **Podmiot dominujący**

Na dzień 30 września 2021 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 2021 roku obrotowego nie wystąpiły transakcje na akcjach własnych Emitenta. Na dzień 30 września 2021 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 pierwszej połowie 2021 roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.

1.3.4. System kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie występuje system kontroli programów akcji pracowniczych.

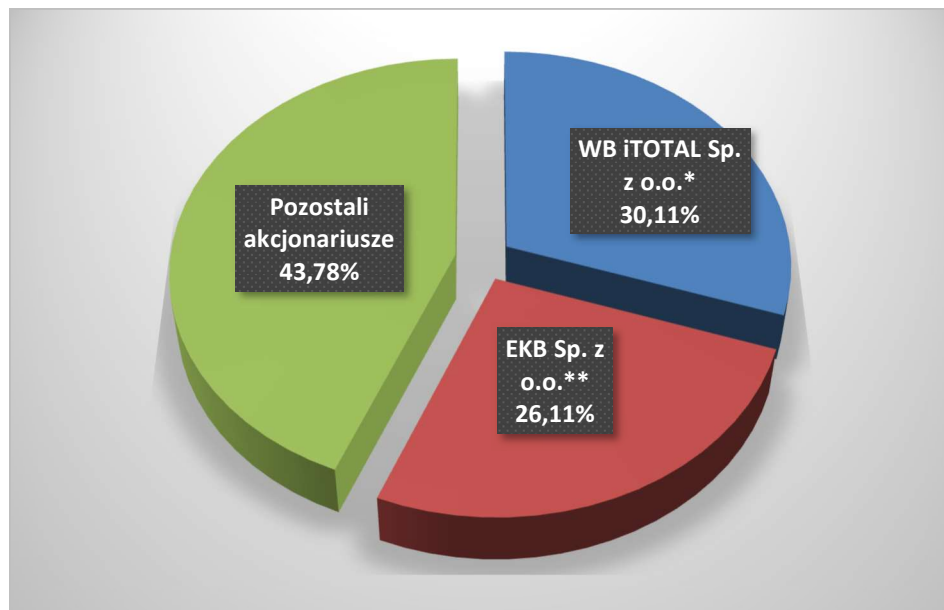
1.4. STRUKTURA AKCJONARIATU

- **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 2021 r. byli:

- ✓ WB iTOTAL Sp. z o.o. – 2.948.951 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 2021 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 2021 r. akcje Komputronik S.A. w restrukturyzacji:

- ✓ **Wojciech Buczkowski** – Prezes Zarządu Spółki osobiście oraz poprzez kontrolowaną spółkę WB iTOTAL Sp. z o.o. posiada 3.030.484 akcji o wartości nominalnej 303.048,40 zł stanowiących 30,94% 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 31 marca 2021 roku do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania Prezes Wojciech Buczkowski oraz kontrolowana przez niego spółka WB iTOTAL Sp. z o.o. nabyli łącznie 101.533 akcji, zwiększając swój procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki do 30,94%.

Pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące nie posiadały akcji Spółki na dzień 30 września 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Wykaz osób zarządzających i nadzorujących posiadających na dzień 30 września 2021 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 2021 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadały na dzień 30 września 2021 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 2021 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,

- **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		
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 2021 roku obrotowego nie nastąpiły zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących podmioty zależne.

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 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 TRANSAKCI

W pierwszej połowie 2021 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

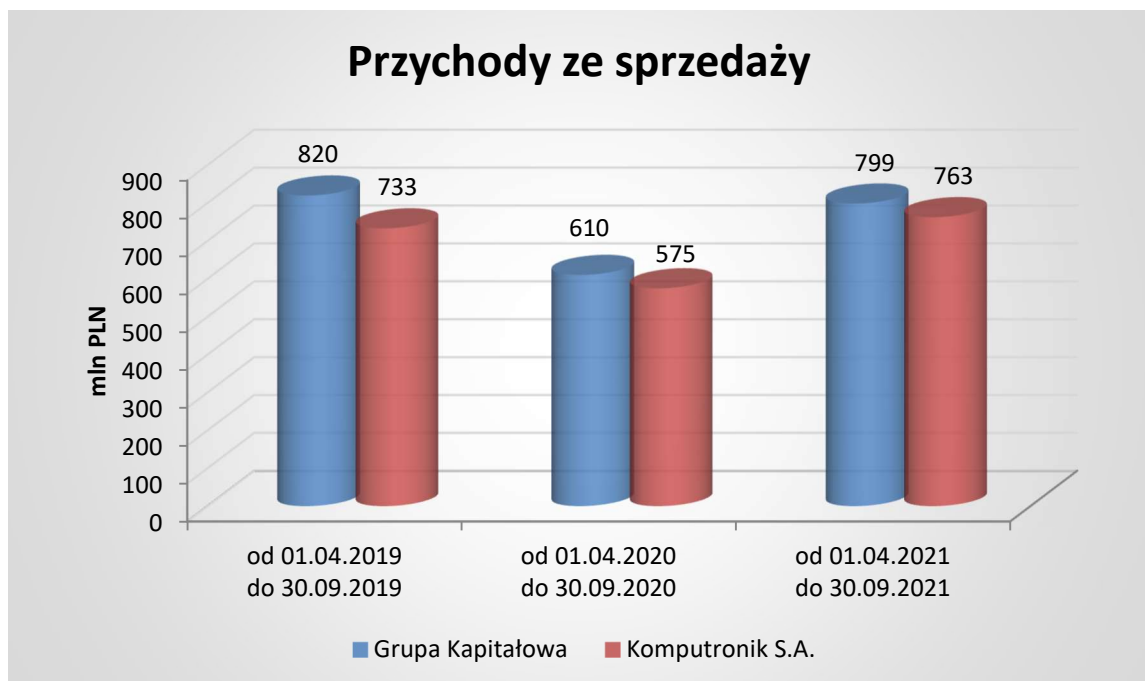
2.1.1 WPŁYW ZDARZEŃ JEDNORAZOWYCH

W pierwszej połowie 2021 roku obrotowego, poza trwającą epidemią koronawirusa, która na pewno ma wpływ na działalność Grupy, nie wystąpiły inne zdarzenia jednorazowe.

2.1.2 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY. WYNIK NA SPRZEDAŻY

Pierwsza połowa 2021 roku obrotowego przyniosła wyraźne odbicie względem minionego, bardzo trudnego dla Grupy roku. Działalność przebiegała płynnie, bez wpływu na nią żadnych istotnych zdarzeń. Dzięki odpowiedniemu zarządzaniu udało się powrócić do poziomów sprzedaży notowanych przed ogłoszeniem sanacji.

Sprzedaż Grupy przez okres 6-ciu miesięcy bieżącego roku obrotowego, tj. przez okres od kwietnia do września 2021 roku wyniosła 799 mln zł i była o 30,8% wyższa niż w roku ubiegłym oraz jedynie o 2,6% niższa niż w analogicznym okresie finansowego roku 2019.



Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w Grupie wyniosły 88,2 mln PLN. Koszty te były wyższe niż w 2020 roku o 24%, co przyrównując do dynamiki przychodów na poziomie ponad 30% oraz dynamiki zysku ze sprzedaży na poziomie 43,6% wskazuje na poprawę efektywności

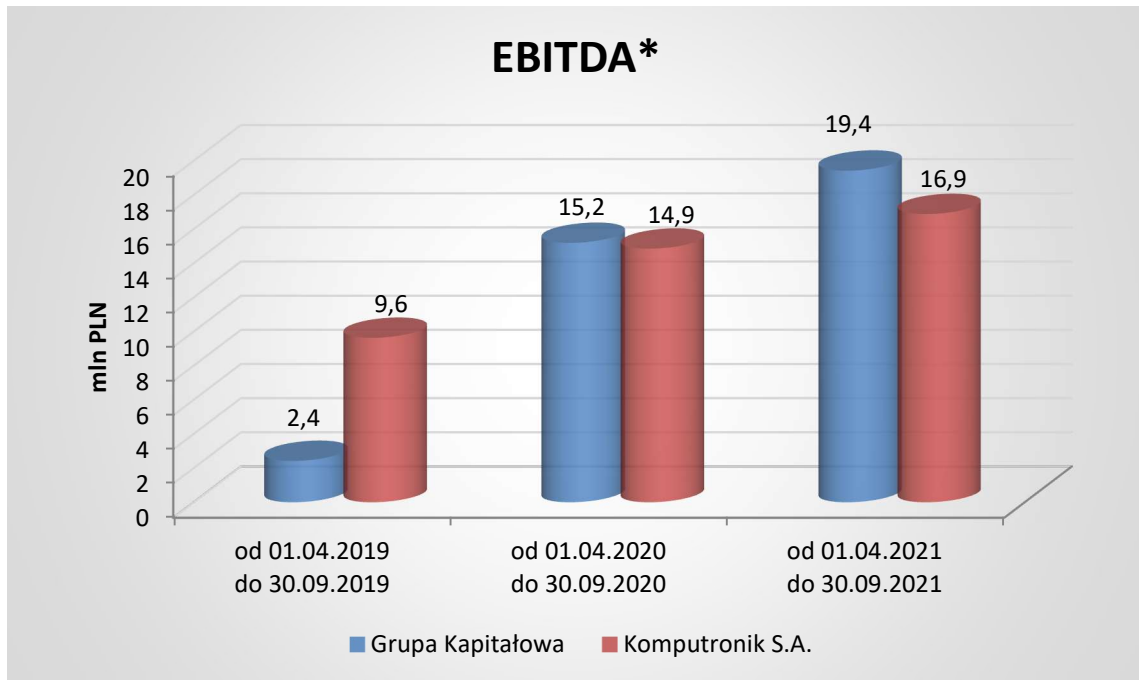
Skonsolidowany wynik na sprzedaży pomniejszony o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu wyniósł 17,6 mln zł, przyrównując do 2,7 mln PLN w analogicznym okresie 2020 roku.



2.1.3 RENTOWNOŚĆ

Dane finansowe za pierwsze półrocze finansowe kończące się 30.09.2021 r. wskazują na utrzymanie i wzrost zdolności do generowania zysków przez Grupę. W ostatnim roku przeprowadzono gruntowne działania restrukturyzacyjne, polegające na: zmniejszeniu liczby pracowników i współpracowników (także w ramach konsolidacji operacyjnej spółek w Grupie), zmniejszeniu 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, Grupa Kapitałowa wypracowała zysk ze sprzedaży 105,8 mln PLN, o 43,6% wyższy niż w ubiegłym roku. Zysk z działalności operacyjnej wyniósł 10,5 mln PLN, a zysk netto 1,3 mln PLN.

Istotną poprawę rentowności zarówno Grupy, jak i Jednostki Dominującej potwierdza wynik EBITDA. Wskaźniki skonsolidowane i jednostkowe są wyższe niż I półrocza roku 2020.



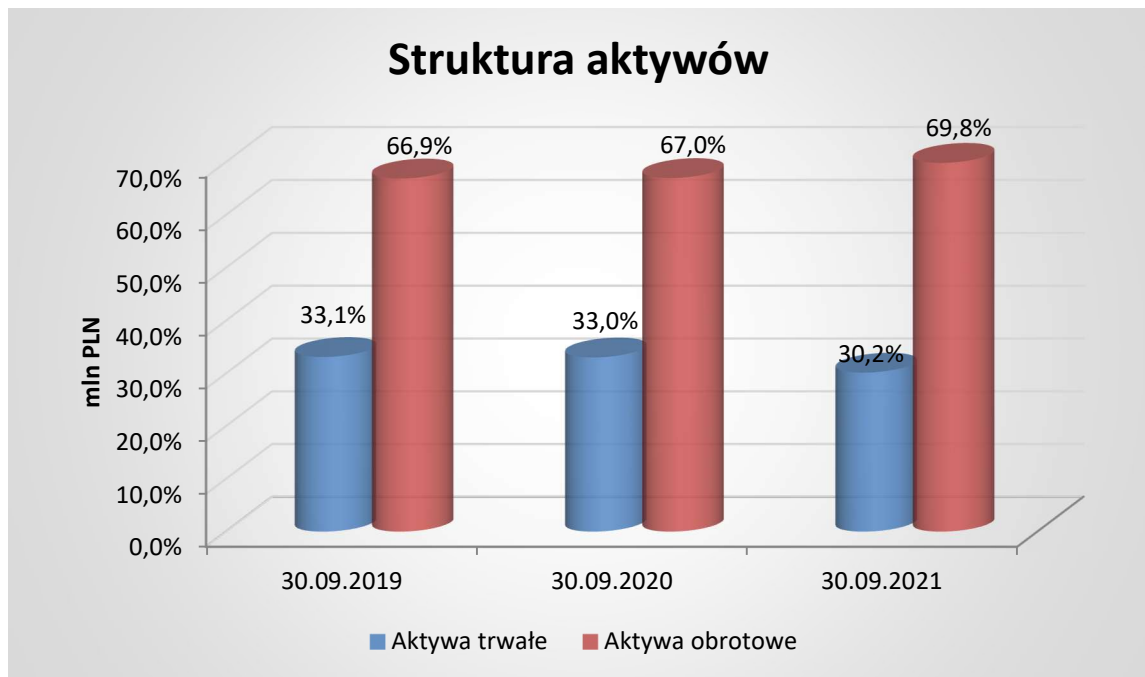
* EBITDA liczona jako zysk z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji

2.1.4 AKTYWA

Aktywa trwałe na dzień 30.09.2021 r. wynosiły 136 343 tys. PLN i zmniejszyły się o 9,2% w porównaniu z dniem 30.09.2020 r., stanowiąc 30,2% majątku ogółem Grupy.

Największą pozycją aktywów trwałych były rzeczowe aktywa trwałe (44 583 tys. PLN), wartości niematerialne (24 579 tys. PLN) oraz nieruchomości inwestycyjne (24 422 tys. PLN).

	2019-09-30	2020-09-30	2021-09-30
Aktywa trwałe	173 053	150 140	136 343
Aktywa obrotowe	349 427	304 315	315 776



Aktywa obrotowe na dzień 30.09.2021 r. wyniosły 315 776 tys. PLN i stanowiły 69,8% aktywów ogółem. Aktywa obrotowe zwiększyły się o 3,8% w porównaniu z dniem 30.09.2020. Głównymi pozycjami aktywów obrotowych, podobnie jak w latach poprzednim były należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (91 181 tys. PLN) oraz zapasy (172 349 tys. PLN).

	2019-09-30	2020-09-30	2021-09-30
Zapasy	176 433	143 666	172 349
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	102 167	112 136	91 181
Aktywa z tytułu umów z klientami	24 786	22 710	26 873
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 551	12 738	21 179
Pozostałe aktywa obrotowe	22 490	13 065	4 194

Struktura majątku obrotowego



2.1.5 KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA

Kapitał własny na dzień 30.09.2021 roku wynosił 92 681 tys. PLN, co oznacza wzrost o 10,0% w porównaniu z dniem 30.09.2020 roku. Kapitał własny stanowił na ten dzień 20,5% pasywów ogółem.

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania wynosiły 359 438 tys. PLN i zmniejszyły się o 2,9% w porównaniu z dniem 30.09.2020 roku.

	2019-09-30	2020-09-30	2021-09-30
Kapitał własny	147 511	84 235	92 681
Zobowiązania długoterminowe	31 225	19 487	18 382
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	239 073	248 127	224 440
Inne zobowiązania krótkoterminowe*	104 671	102 606	116 616

* 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 pozostał na takim samym poziomie jak w 2019 roku i wyniósł 0,9. Podobnie wskaźnik podwyższonej płynności wyniósł 0,4 i był taki sam jak w roku ubiegłym.

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021
Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio) <i>(aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe)</i>	1,0	0,9	0,9
Wskaźnik podwyższonej płynności (quick ratio) <i>(aktywa obrotowe-zapasy-rozlicz międzyokr. krótkoterm./zobowiązania krótkoterminowe)</i>	0,5	0,4	0,4

Wskaźniki rotacji zdecydowanie poprawiły się względem roku 2020 i wyniosły odpowiednio wskaźnik rotacji zapasów 38 dni i wskaźnik rotacji należności 19 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 spadł i w pierwszym półroczu 2021 roku obrotowego wyniósł 59 dni.

Cykl konwersji gotówki wyniósł (-8) dni.

Wyszczególnienie	30.09.2019	30.09.2020	30.09.2021
Rotacja zapasów w dniach <i>(średni stan zapasów*/koszty własny sprzedaży)*180</i>	48	44	38
Rotacja należności krótkoterminowych w dniach <i>(średni stan należności handlowych i innych*/przychody ze sprzedaży)*180</i>	24	28	19
Rotacja zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług w dniach	49	80	59

(średni stan zobowiązań handlowych i innych*/koszty własny sprzedaży)*180			
---	--	--	--

* liczone jako średnia wartość z początku i końca roku

2.1.7 PRZEPIŁY PNIĘŻNE

Bieżący okres obrotowy rozpoczęto stanem środków pieniężnych w wysokości **34 037 tys. PLN**.

Przepiły pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły **(-7 913) tys. PLN**. Największe znaczenie dla ww. przepłyów miała zmiana stanu zapasów o wartość **(-22 714) tys. PLN**.

Przepiły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły **(-955) tys. PLN**. Najważniejszymi pozycjami w tym zakresie były wydatki związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych na łączną kwotę **(-3 859) tys. PLN**.

Przepiły pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły **(-3 963) tys. PLN**. Największe znaczenie dla tej grupy przepłyów miały spłaty zobowiązań z tytułu leasingu finansowego- łącznie **(-3 526) tys. PLN**.

Środki pieniężne na dzień 30.09.2021 r. wyniosły **21 179 tys. zł**.

2.2 REALIZACJA PROGNOZ

Na rok obrotowy 2021 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**

Obostrzenia wprowadzane przez polski rząd w związku z Covid-19 miały wpływ na działalność Spółki. Ograniczenia w zakresie działalności galerii handlowych istotnie zmniejszyły sprzedaż w salonach własnych Spółki. Z drugiej strony Spółka odnotowywała zwiększoną sprzedaż przez Internet w porównaniu z poprzednimi latami. 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 powracające fale zachorowań i ich 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 kolejną 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 stosowania 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 2021 roku obrotowego największy dostawca posiadał udział 18,3% w dostawach ogółem (krajowy dystrybutor niepowiązany kapitałowo i osobowo z Emitentem).

Udział największego odbiorcy wyniósł 10,2% 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. Tylko towary, które nie podlegają szybkiej deprecjacji cen (akcesoria, obudowy do komputerów, itp.), mogą być przechowywane w magazynach przez dłuższy okres. Okres rotacji zapasów w pierwszej połowie 2021 roku wyniósł 38 dni.

- **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. 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 złotówkach, 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 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, zwracają one szczególną uwagę na szybką rotację zapasów, minimalizując w ten sposób ryzyko zmian cen.

3. PRZEWDYWANY 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 2021

W minionym półroczu Grupa nadal pracowała nad odbudową pozycji rynkowej, nadszarpniętej szeregiem zdarzeń, które ostatecznie doprowadziły do konieczności otwarcia postępowania sanacyjnego w marcu 2020 roku. Innym istotnym czynnikiem wpływającym na działalność była wciąż obecna w naszym życiu pandemia Covid-19. Ma ona ogromny wpływ na cały system ekonomiczny i rynek, na którym działa Spółka i jej podmioty zależne.

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 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)

Pierwsze półrocze obrachunkowe sprzyjało podpisaniu nowych umów przez Komputronik Biznes. Widoczny jest stały wzrost zapotrzebowania na dostawy i usługi audytu infrastruktury sieci LAN, WLAN i WAN a także rozwiązań gwarantujących bezpieczeństwo „na brzegu sieci” (UTM). Należy również podkreślić stały wzrost zainteresowania rozwiązaniami z obszaru serwerów, macierzy dyskowych i backup’u wraz z towarzyszącymi im usługami. Do grona naszych klientów dołączyli liczni nowi odbiorcy, którzy powierzyli Spółce m.in. wdrożenia sieci bezprzewodowych (WLAN) w oparciu o rozwiązania HPE Aruba czy dostawy infrastruktury serwerowej i macierzy z wykorzystaniem technologii DELL oraz HPE.

Kontynuując współpracę z jedną z największych sieci handlowych w Polsce, Komputronik Biznes pozyskał nowe zlecenia na dostawę sprzętu komputerowego firmowanego marką własną „Komputronik”, realizacja dostaw będzie realizowana co najmniej do połowy 2022 roku.

Liczne referencje oraz doświadczenie związane ze świadczeniem usług przez własną ogólnopolską sieć techników skutkowało podpisaniem nowych umów na outsourcing druku. Spółka sukcesywnie rozwija ten obszar kompetencyjny pozyskując kolejnych klientów, którzy dysponują siecią placówek na terenie całej Polski.

Wspierając firmy w transformacji cyfrowej wzrosło zapotrzebowanie na wdrożenia rozwiązań tj. ERP enova365 do zarządzania zasobami przedsiębiorstwa i automatyzacji procesów, Docuware w zakresie elektronicznej archiwizacji i udostępniania dokumentów, JobRouter do automatyzacji procesów i zadań.

W ramach systemu e-commerce nieślabnącym zainteresowaniem cieszy się oferowana przez Komputronik Biznes platforma Netcorner a w oparciu o nowe już zrealizowane wdrożenia wzmocniliśmy swoją pozycję na rynku rozwiązań e-commerce opartych o PrestaShop. Aktualnie prowadzone są analizy przedwdrożeniowe i prace programistyczne u kolejnych klientów. Spółka pomaga w transformacji ich biznesu w kierunku wykorzystania potencjału kanałów e-commerce. Zgodnie z naszymi przewidywaniami odnotowaliśmy bardzo duży wzrost zainteresowania naszych Klientów wdrożeniami systemów e-commerce.

Stale dbamy o utrzymanie i rozwój portfela naszych partnerów technologicznych, w szczególności tych którzy poszerzają ofertę Komputronik Biznes w zakresie usług IT oraz nowych technologii. W związku z tym w ostatnim okresie podpisaliśmy partnerstwa biznesowe w obszarach:

- usług help-desk,
- cyberbezpieczeństwa,
- audytów procesowych i audytów cyberbezpieczeństwa,
- usług kolokacji, sprzedaży mocy obliczeniowej i powierzchni w Data Center,
- dystrybucji systemów audio-video.

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 najstarszych, największych i najbardziej lubianych w Polsce sklepów internetowy branży, działający pod adresem 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 a w obecnych czasach jest też bezpiecznym dla klientów miejscem dokonywania zakupów. 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, a w mniejszych miastach poza centrami handlowymi. W ostatnim czasie odnotowujemy znaczący wzrost sprzedaży bardzo wydajnych zestawów komputerowych przeznaczonych do grania. Salony stacjonarne są wybierane przez klientów jako miejsce zakupu nowego laptopa czy zestawu komputerowego, a w ostatnim czasie klienci częściej oczekują doradztwa w zakresie rozbudowy zestawów. Firma prowadzi doradztwo i wsparcie użytkowników zarówno w punktach stacjonarnych jak i zdalnie (helpdesk). 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 2021 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

Od kilku miesięcy intensywnie pracujemy nad strategicznym projektem zwanym roboczo “Sprzedaż do firm”. Mamy świadomość, że firmy potrzebują idealnie skrojonej oferty. Na bazie przeprowadzonej ankiety badającej potrzeby klienta firmowego przygotowaliśmy szereg benefitów m.in. dogodne metody płatności (odroczone

płatność nawet do 30 dni, leasing, ratonament), mamy coraz szerszy wachlarz usług i rozwiązań (konfiguracja, naprawa gwarancyjna i pogwarancyjna, ubezpieczenie, outsourcing druku). Dzięki efektywnej współpracy między obszarami w ramach Grupy zapewniamy firmom pozytywne doświadczenie na każdym etapie kontaktu z marką m.in. specjalną infolinię, przypisanego doradcę, możliwość rezerwacji wizyty w salonie poprzez Booksy, zdalny helpdesk, wsparcie inżynierów Komputronik Biznes. Mamy dedykowany pasaż, który systematycznie zasilamy dopasowaną ofertą oraz prowadzimy szereg kampanii marketingowych o charakterze sprzedażowym i posprzedażowym. Oprócz intensyfikacji działań marketingowych, w planach mamy także prace nad jeszcze lepszym wykorzystaniem narzędzi e-commerce w celu pozyskania nowych klientów oraz precyzyjnego trafiania z ofertą do obecnych.

Ostatni czas w Sprzedaży do Partnerów Handlowych także zaliczamy do bardzo udanych, o czym świadczą bardzo dobre wyniki w tym obszarze. Naszym priorytetem było utrzymanie relatywnie wysokiej rentowności oraz zachowanie bezpieczeństwa transakcji, a także stopniowa odbudowa udziałów rynkowych i budowanie efektu skali służącej maksymalizacji siły negocjacyjnej z dostawcami. Oprócz działań stricte sprzedażowych miesiące letnie przeznaczaliśmy na wzmocnienie relacji z naszymi Salonami Partnerskimi. Pani Dyrektor Marzena Sawicka-Szparag odwiedziła osobiście kilkunastu Partnerów w ich salonach, wręczyła statuetki z podziękowaniem za ponad dziesięcioletnią współpracę oraz wyróżnienia za najlepsze wyniki. Było to bardzo cenne doświadczenie, zarówno pod kątem relacji jak i pozyskania nowych informacji, które z pewnością posłużą ulepszeniu oferty partnerskiej w najbliższej przyszłości. W kolejnych miesiącach planujemy kontynuować prace nad poprawą wizerunku i efektywności sieci partnerskiej. Zależy nam na spójnej koncepcji sieci salonów, dlatego współpracujemy w tym zakresie z obszarem sprzedaży detalicznej. Model zakłada segmentację w sieci partnerskiej, poszerzenie wachlarza benefitów i wsparcia w zamian za większe zaangażowanie Partnera. Na dzień 30.09.2021 Komputronik S.A. posiada 120 Salonów Partnerskich.

3.7 SYTUACJA BRANŻY, ZEWNĘTRZNE PROGNOZY POPYTU NA 2021 R.

Charakterystyka polskiego rynku IT

Z danych posiadanych przez spółkę wynika, że po mocno pandemicznym roku 2020, nastąpiło wypłaszczenie liczby sprzedawanych w Polsce laptopów. Wzrosty spowodowane nagłą potrzebą przejścia na pracę zdalną dobiegły końca, jednocześnie cały czas utrzymuje się wzrost średniej ceny pojedynczej maszyny (wzrost o ok 10%-15%), który generuje dalszy wzrost wartości rynku. Pandemia COVID-19 istotnie podniosła ogólną liczbę sprzedawanych komputerów, mocno rozgraniczyła potrzeby klientów, którzy uprzednio migrowali w stronę smartfonów. Klienci dostrzegli, że rezygnacja w nauce i pracy z PC jest niemożliwa. 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 oraz od firm badawczych (GFK Poland), polski rynek wchłonie ponad 1,63 miliona sztuk komputerów przenośnych (1,68 mln rok wcześniej), natomiast rynek komputerów stacjonarnych odnotuje znaczny wzrost, a łączna liczba dostarczonych urządzeń będzie oscylować wokół 380 tysięcy sztuk (300 tys. rok wcześniej). Komputronik oferuje we wszystkich kluczowych grupach IT 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 2020 ten segment rynku (dla wszystkich branż) rósł w Polsce o 33%. Analitycy prognozują, że wartość handlu internetowego w kolejnych latach będzie wzrastać o ok 12% rocznie, 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 przekroczył 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 2021 rok

Po umiarkowanie przewidywalnym roku 2020, prognozy zakładają stabilizację wzrostu rynku IT w 2021, na poziomie pomiędzy 10%, a 15%. Motorem napędowym jest przede wszystkim wymuszona przez epidemię zmiana sposób pracy i nauki ze stacjonarnej na zdalną. Pociąga to za sobą olbrzymie nakłady na infrastrukturę IT, a przede wszystkim dalszą 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 pasaże zakupowe, w których mogli znaleźć niezbędne urządzenia i rozwiązania do pracy i nauki zdalnej.

Sklep internetowy 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, 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.

Społeczność 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 osiągania 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 2021 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 2021 są światowi potentaci tacy jak: Apple, Asus, Dell, Lenovo, HP, Samsung, 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 2021 roku pod marką Accura i California Access 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 2021 Spółka Komputronik była zorientowana na systematyczny, ewolucyjny rozwój i polepszanie oferty sprzętu małego AGD, jednocześnie utrzymując kompaktową ofertę Dużego AGD (pralki, lodówki, kuchnie). Głównym powodem takiej decyzji jest 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 podpoznańskim Outlecie 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 2021 Spółka Komputronik utrzymywała ograniczoną 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.

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 2021 roku udział sprzedaży za granice kraju w przychodach ogółem przekroczył 37%.

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 2021 roku obrotowego sprzedaż do jednego z odbiorców przekroczyła 10% przychodów Grupy ze sprzedaży i wyniosła 10,2%.

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 ustalone 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 2021 roku obrotowego udział największego z dostawców wyniósł 18,3% 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 2021 Spółka nie zawierała nowych umów kredytowych oraz znaczących umów pożyczek.

W 2021 roku Spółka nie wypowiedziała umów pożyczek oraz umów kredytowych.

Informacja o zobowiązaniach Komputronik S.A. z tytułu kredytów i faktoringu wg stanu na dzień 30 września 2021 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 rewalwingowy	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
Eurofaktor Polska S.A.	40 000	Faktoring standardowy	28 335	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 brutto pożyczek udzielonych podmiotom z poza Grupy Kapitałowej wynosi 6 145 tys. PLN.

Patrz też: Sprawozdanie finansowe.

Gwarancje i poręczenia

W 2021 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 2021 roku wyniosła 1 670 PLN. Komputronik nie udzielał poręczeń dla podmiotów z poza Grupy Kapitałowej.

W roku 2021 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 2021 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
Eurofaktor Polska S.A.	3 000	Faktoring standardowy	1 001	PLN	Nie określony	WIBOR 1M + marża. dla PLN

Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

W ciągu 2021 roku obrotowego Grupa wykazywała pełną zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych bieżących zobowiązań. Spółka jest w procesie sanacyjnym i prowadzone są prace nad przygotowaniem propozycji układowych związanych ze zobowiązaniami powstałymi przed wejściem w sanację.

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

7. INFORMACJE O UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ GRUPY KOMPUTRONIK, ZAWARTYCH W I PÓŁROCZU 2021 ROKU.

W pierwszym półroczu 2021 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.

8. INFORMACJE O UMOWACH ZNANYCH ZARZĄDOWI KOMPUTRONIK S.A., ZAWARTYCH W CIĄGU I PÓŁROCZA 2021 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 2021 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 2021 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 2021 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 2021.

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: UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie,
- b) Rada Nadzorcza w dniu 1 października 2021 roku dokonała wyboru UHY ECA Audyt Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badań sprawozdań finansowych Emitenta za rok obrotowy 2021 oraz 2022.
- c) Data zawarcia umowy o dokonanie badania rocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego za 2021r. oraz 2022r., a także dokonanie badania rocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021r. oraz 2022r., przegląd jednostkowego, śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021r. oraz I półrocze 2022 r. oraz przegląd skonsolidowanego, śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021r. oraz I półrocze 2022 r.: 27.10.2021 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 2021 r. 99.000,00 PLN + VAT.

- e) Wartość wynagrodzenia należnego za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz przeprowadzenie badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2021r.: 43.000,00 PLN + VAT.

14. ZASADY SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Sprawozdania finansowe za rok obrotowy 2021 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 2021 roku do 30 września 2021 roku.

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

Zarząd Komputronik S.A. oświadcza, że UHY ECA Audyt Sp. z o. o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie, 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
22-12-2021	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
22-12-2021	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	
Podpisy Zarządcy			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
22-12-2021	Anna Michalska	Prokurent Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A., Zarządca Komputronik S.A.	

Poznań, dnia 22 grudnia 2021.