



**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

KOMPUTRONIK S.A.

**za okres :
1 kwietnia - 30 września 2023 roku**

POZNAŃ, DNIA 15 GRUDNIA 2023 ROKU

Spis treści

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans	3
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	5
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	7
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
1. Informacje ogólne	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	15
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	16
4. Wykonanie układu	16
5. Zysk na akcję	16
6. Sezonowość działalności	17
7. Segmenty operacyjne	17
8. Wartości niematerialne	19
9. Rzeczowe aktywa trwałe	20
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	22
11. Nieruchomości inwestycyjne	24
12. Aktywa i zobowiązania finansowe	25
13. Wartość godziwa instrumentów finansowych	27
14. Zapasy	28
15. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	28
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
17. Kapitał podstawowy	30
18. Dywidendy	31
19. Emisja i wykup papierów dłużnych	31
20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)	31
21. Rezerwy	31
22. Rozliczenia międzyokresowe	32
23. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	32
24. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy	32
25. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	33
26. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	34
27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	34
28. Oczekiwane straty kredytowe	35
29. Przychody i koszty finansowe	35
30. Opis spraw sądowych	36
31. Zobowiązania warunkowe	37
32. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych	41
33. Połączenia jednostek gospodarczych	43
34. Działalność zaniechana	43
35. Transakcje z jednostkami powiązanymi	43
36. Zdarzenia po dniu bilansowym	45
37. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	45
38. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej)	45
39. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A.	46
40. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. za I półrocze roku obrotowego 2023/2024	47
41. Zatwierdzenie do publikacji	48

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

AKTYWA	Nr noty	30.09.2023	31.03.2023
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartości niematerialne	8	26 763	25 420
Rzeczowe aktywa trwałe	9	42 443	44 066
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	14 330	17 352
Nieruchomości inwestycyjne	11	7 487	7 127
Inwestycje w jednostkach zależnych		51 785	51 785
Należności i pożyczki	12	3 202	4 413
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	42	3
Aktywa trwałe razem		146 052	150 166
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	14	165 423	180 194
Należności z tytułu dostaw i usług	12	50 367	42 682
Pozostałe należności		59 792	53 185
Pożyczki	12	3 369	2 120
Pochodne instrumenty finansowe	12	355	431
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	1 262	889
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	16 105	28 592
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	1 179	-
Aktywa obrotowe razem		297 852	308 093
Aktywa razem		443 904	458 259

PASYWA	Nr noty	30.09.2023	31.03.2023
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	979	979
Pozostałe kapitały		18 639	18 639
Zyski zatrzymane:		215 564	223 819
- zysk (strata) z lat ubiegłych		223 819	70 540
- zysk (strata) netto przypadający spółce		(8 255)	153 279
Razem kapitał własny		235 182	243 437
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	9 147	13 064
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 014	4 190
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	23	77 711	84 155
Zobowiązania długoterminowe razem		89 872	101 409
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	72 339	54 822
Pozostałe zobowiązania		2 916	2 943
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		442	510
Kredyty, pożyczki	12	-	2 160
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	8 723	8 840
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		6 565	8 574
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21	4 712	4 723
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	783	2 627
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	23	22 370	28 214
Zobowiązania krótkoterminowe razem		118 850	113 413
Zobowiązania razem		208 722	214 822
Pasywa razem		443 904	458 259

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nr noty	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Przychody ze sprzedaży	7	735 170	843 377
Koszt własny sprzedaży	7	659 812	753 632
Zysk brutto ze sprzedaży		75 358	89 745
Koszty sprzedaży	26	73 677	70 681
Koszty ogólnego zarządu	26	9 247	11 308
Pozostałe przychody operacyjne	27	1 777	984
Pozostałe koszty operacyjne	27	2 083	1 999
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(7 872)	6 741
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	28	(168)	517
Przychody finansowe	29	2 993	2 114
Koszty finansowe - koszt dyskonta		3 503	-
Koszty finansowe - inne	29	2 024	3 408
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	8 344
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(10 238)	13 274
Podatek dochodowy	24	(1 983)	2 690
Zysk (strata) netto		(8 255)	10 584

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

	Nr noty	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
- podstawowy	5	(0,84)	1,08
- rozwodniony	5	(0,84)	1,08

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr noty	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Zysk (strata) netto		(8 255)	10 584
<i>Inne całkowite dochody</i>			
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		(8 255)	10 584

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2023	979	18 639	223 819	243 437
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	18 639	223 819	243 437
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2023 do 30-09-2023				
Zysk netto za okres od 01-04-2023 do 30-09-2023	-	-	(8 255)	(8 255)
Razem całkowite dochody	-	-	(8 255)	(8 255)
Saldo na dzień 30-09-2023	979	18 639	215 564	235 182

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2022	979	17 296	71 447	89 722
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Korekta błędu	-	-	(907)	(907)
Saldo po zmianach	979	17 296	70 540	88 815
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2022 do 31-03-2023				
Zysk netto za okres od 01-04-2022 do 31-03-2023	-	-	153 279	153 279
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2022 do 31-03-2023	-	1 343	-	1 343
Razem całkowite dochody	-	1 343	153 279	154 622
Saldo na dzień 31-03-2023	979	18 639	223 819	243 437

Korekta błędu została opisana w nocie 3 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31.03.2023.

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	Nr noty	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(10 238)	13 274
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	9	1 764	1 820
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8	3 368	2 544
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 552	2 900
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	11	(1 539)	(424)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		106	364
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(54)	78
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	(8 344)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(191)	957
Koszty odsetek		412	308
Przychody z odsetek i dywidend		(653)	(1 115)
Inne korekty		76	(360)
Zmiana stanu zapasów		14 771	(34 687)
Zmiana stanu należności		(14 002)	(24 194)
Zmiana stanu zobowiązań		3 193	24 523
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(2 267)	(1 136)
Korekty razem		8 536	(36 766)
Przepływy z działalności		(1 702)	(23 492)
Zapłacony podatek dochodowy		739	(2 078)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(963)	(25 570)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	8	(4 711)	(4 038)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	9	(142)	(3 002)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		55	23
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	372
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych		-	11 281
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		259	252
Pożyczki udzielone		(263)	(1 027)
Otrzymane odsetki		216	1
Otrzymane dywidendy	29	-	880
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 586)	4 742
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		150	-
Spłata kredytów i pożyczek		(2 298)	(3 879)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(4 394)	(3 569)
Odsetki zapłacone		(419)	(308)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(6 961)	(7 756)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi		(12 510)	(28 584)
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		23	133
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(12 487)	(28 451)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		28 592	45 432
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		16 105	16 981

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa Spółki

Komputronik S.A.

1.2. Siedziba Spółki

60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 37

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data: 02.01.2007
Numer rejestru: KRS 0000270885
Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

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

1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest:

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 15 grudnia 2023 r.

1.5. Założenie Kontynuacji Działalności

Założenia:

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

Istotne zdarzenia i kluczowe czynniki rynkowe

W dniu 10 marca 2020 r. zostało otwarte postępowanie sanacyjne Spółki, które w istotny sposób wpłynęło na operacyjne funkcjonowanie Spółki i jej sytuację finansową.

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

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

Decyzje podatkowe datowane przez organ skarbowy na dzień 28 lutego 2020 roku, w ocenie doradców podatkowych Spółki kompletnie niezasadne i wydane z naruszeniem prawa, nakazywały zwrot kolejno 15,6 mln zł (plus 7,6 mln zł odsetek na dzień 24.06.2020 roku) oraz 23,5 mln zł (plus 11,8 mln zł odsetek na dzień 24.06.2020 roku) podatku należnego. Spółka zakwestionowała decyzje Urzędu Kontroli Skarbowej i złożyła odwołanie do właściwej Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Następnie po utrzymaniu w mocy przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu negatywnych decyzji Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 13 października 2021 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał wyroki oddalające skargi Spółki na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Spółka wniosła skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

Decyzje, co do których wydano negatywne decyzje podatkowe zostały zaskarżone przez Spółkę.

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

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

- zwiększenie źródeł finansowania Spółki i wydłużenie okresu spłaty zobowiązań,
- optymalizacja stanu towarów w magazynach i skrócenie czasu rotacji zapasów,
- zwiększanie udziału najbardziej rentownych kanałów sprzedaży i grup towarowych zapewniających specjalizację w całkowitej sprzedaży,
- podwyższenie udziału usług w przychodach i optymalizacja prycingu w obszarze retail,
- odstąpienie od wybranych umów w celu zmniejszenia stałych kosztów związanych z działalnością operacyjną i transformacja sieci sprzedaży,
- redukcja zatrudnienia i pozostałych kosztów,
- dezinwestycje w Grupie Kapitałowej i zbywanie nieruchomości.

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

- Osiągnięcie obrotów: 1.552,6 mln zł w 2023 roku,
- Realizację zysku EBITDA w kwocie: 34,9 mln zł w 2023 roku,
- Wypracowanie zysku netto w kwocie: 16,1 mln zł w 2023 roku.

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

Spółka przekroczyła założenia Planu Restrukturyzacyjnego na rok 2022 w zakresie obrotów (wg planu 1.441,0 mln zł), zysku EBITDA (wg planu 29,4 mln zł) oraz zysku netto (wg planu 14,6 mln zł).

W pierwszym półroczu 2023 roku obrotowego, Spółka po raz kolejny przekroczyła założenia Planu Restrukturyzacyjnego w zakresie obrotów (wg planu 689,7 mln zł, realizacja 735,2 mln zł), jednak ze względu na spadki marż wynikające z czynników zewnętrznych takich jak nadpodaż towarów na rynkach europejskich oraz niekorzystne z punktu widzenia Spółki zmiany kursów, nie udało się osiągnąć

zakładanych wyników EBITDA (wg planu 12,5 mln zł, zrealizowane 0,8 mln zł) ani zysku brutto (wg planu 5,9 mln zł, zrealizowano -6,8 mln zł bez uwzględnienia kosztów finansowych z tyt. dyskonta). W ocenie Zarządu w kolejnych okresach wyniki przewidywane w Planie Restrukturyzacyjnym powinny być osiągnięte. Dalsza realizacja postanowień układowych nie jest obecnie zagrożona.

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

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

W dniu 8 lutego 2023 r. Spółka uzyskała z sądu restrukturyzacyjnego informację o wydaniu zarządzenia z dnia 06.02.2023 r. stanowiącego, iż postanowienie z dnia 28.09.2022 r. o zatwierdzeniu układu Spółki jest prawomocne od dnia 01.12.2022 r. Oznacza to, że postępowanie restrukturyzacyjne Komputronik S.A. zostało prawomocnie zakończone i Komputronik S.A. odzyskał całkowite prawo zarządu majątkiem. Dotychczasowy Zarządca, z dniem uprawomocnienia się postanowienia zatwierdzającego układ obejmuje funkcję nadzorcy układu.

W związku z uprawomocnieniem się postanowienia w przedmiocie przyjęcia układu Komputronik S.A., Spółka przystąpiła do wykonania układu na warunkach szczegółowo przedstawionych w propozycjach układowych. Spółka planuje pozyskać środki na realizację układu również ze sprzedaży nieoperacyjnych aktywów w ramach całej Grupy Kapitałowej.

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

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

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

Propozycje spłaty wierzytelności dla poszczególnych grup są następujące:

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

W dniu 31 października 2022 r. Spółka powzięła informację o stwierdzeniu prawomocności postanowienia w przedmiocie zatwierdzenia układu spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. Postanowienie stało się prawomocne z dniem 13.10.2022 r. Oznacza to, że postępowanie restrukturyzacyjne Komputronik Biznes Sp. z o.o. zostało prawomocnie zakończone i Komputronik Biznes Sp. z o.o. odzyskał całkowite prawo zarządu majątkiem. Dotychczasowy Zarządca, z dniem uprawomocnienia się postanowienia zatwierdzającego układ obejmuje funkcję nadzorcy układu.

W związku z uprawomocnieniem się postanowienia w przedmiocie przyjęcia układu Komputronik Biznes Sp. z o.o., spółka zależna przystąpiła do wykonania układu na warunkach szczegółowo przedstawionych w propozycjach układowych.

Zgodnie z harmonogramem spłat zawartym w propozycjach układowych, przy uwzględnieniu wierzycieli zaklasyfikowanych do grup II-VI oraz grupy IX, termin zapłaty pierwszej raty przypada na dzień 31.01.2024 r. Kolejne raty płatne są w odstępach kwartalnych. Termin zapłaty ostatniej – ósmej raty przypada na dzień 31.10.2025 r. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy VII – spłata wierzytelności nastąpi jednorazowo, na koniec miesiąca następującego po upływie 3 miesięcy od dnia stwierdzenia prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy VIII – płatność nastąpi jednorazowo w dniu 31.10.2027 r.

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

Propozycje spłaty wierzytelności dla poszczególnych grup są następujące:

- Grupa 1 – spłata całości wierzytelności zgodnie z propozycją spłaty;
- Grupa 2 – spłata wierzytelności głównej w kwocie 3 000 zł powiększonej o 35% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 3 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 3 – spłata wierzytelności głównej w kwocie 3 000 zł powiększonej o 40% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 3 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 4 – spłata 100% wierzytelności głównej oraz 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 5 – spłata 16% wierzytelności głównej i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 6- spłata wierzytelności głównej w kwocie 3 000 zł powiększonej o 25% różnicy pomiędzy kwotą wierzytelności głównej a kwotą 3 000 zł i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 7 – spłata 100% wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 8 – spłata 16% wierzytelności głównej i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych;
- Grupa 9 – spłata 10% wierzytelności głównej i umorzenie pozostałej części wierzytelności głównej oraz umorzenie 100% wierzytelności ubocznych.

W dniu 8 lutego 2023 r. sąd restrukturyzacyjny doręczył postanowienie z dnia 12 stycznia 2023 r. o stwierdzeniu prawomocności postanowienia z dnia 28 września 2022 r. o zatwierdzeniu układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. Wydane postanowienie Sądu restrukturyzacyjnego jest ostatnim formalnie krokiem w procesie postępowania sanacyjnego spółki zależnej.

Fakt pomyślnego wyjścia z restrukturyzacji przez Komputronik S.A. oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. potwierdza zasadność przyjętego założenia kontynuacji działalności Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki ocenia, że działania restrukturyzacyjne zmierzające do oddłużenia Spółki oraz stopniowej poprawy wyników finansowych realizowane są z powodzeniem. Spółka do tej pory realizowała założenia Planu Restrukturyzacyjnego z należytą, co pozwala na niezakłóconą bieżącą kontynuację działalności oraz zaspokojenie wierzytelności układowych.

Czynniki ryzyka

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

- Czynniki ryzyka w obszarze prawnym

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

Kolejne źródło ryzyka zwiększającego koszty prowadzenia działalności gospodarczej nie tylko w branży dystrybucji sprzętu elektronicznego, ale w całej gospodarce, upatrywane jest w zapowiadanych zmianach legislacyjnych dotyczących między innymi podwyższenia wynagrodzenia minimalnego.

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

- Czynniki ryzyka w obszarze finansowym

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

- Czynniki ryzyka w obszarze rynkowym

Niestabilna sytuacja makroekonomiczna, spowolnienie w branży dystrybucji sprzętu elektronicznego zarówno w Polsce jak i w całej Europie wynikające z gorszych nastrojów konsumenckich, wysokiej inflacji i wysokich stóp procentowych, stwarzają ryzyka o negatywnym wpływie na realizację strategii Komputronik. Dodatkowo na polski rynek istotny wpływ mają nadwyżki towarowe (w stosunku do notowanego poziomu sprzedaży) w większości krajów Europy Zachodniej, co dodatkowo przy umocnieniu się złotówki wobec walut obcych przyczynia się do napływu tańszych produktów do Polski i potęguje wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę.

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

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

W związku z wojną w Ukrainie w dłuższym horyzoncie czasowym Spółka identyfikuje ryzyka związane ze spowolnieniem gospodarczym, utrzymującą się wysoką inflacją, osłabieniem złotego, dalszym wzrostem kosztów energii, zmniejszeniem dochodów gospodarstw domowych do dyspozycji oraz zastojem w budownictwie, co może przełożyć się na działalność Spółki.

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

Potencjalnym źródłem ryzyka dla Spółki może być również utrata środków z Krajowego Planu Odbudowy przez Polskę, co może się przełożyć na brak środków na nowe inwestycje wpisane do Krajowego Planu Odbudowy w tym na inwestycje z obszaru IT.

Podsumowanie

Obecną sytuację finansową Spółki można uznać za stabilną.

Spółka systematycznie koncentruje się na sprzedaży wybranych grup towarowych, generujących satysfakcjonujące stopy zwrotu, rozwija ofertę usługową i poprawia warunki zakupu u dostawców.

Przychody w I półroczu 2023 r. spadły o ok. 12,8% (w porównaniu do przychodów w I półroczu 2022 r.) i wynoszą 735,2 mln zł. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 75,4 mln zł (niższy o 16,0% niż I półroczu 2022). Spadek kosztów w I półroczu 2023 r. dotyczy zarówno kosztów zmiennych, wprost skorelowanych z wolumenem sprzedaży, jak i kosztów stałych, związanych m.in. z zapewnieniem obsługi tej sprzedaży.

Spadki sprzedaży i wyników za pierwsze półrocze 2023 roku obrotowego wynikają przede wszystkim z sytuacji rynkowej, która przez Zarząd Spółki uznawana jest za przejściową. Na obecną sytuację wpłynęły głównie dwa czynniki takie jak nadwyżki towarów na rynku europejskim, głównie w krajach Europy Zachodniej oraz silne umocnienie się waluty polskiej. Z informacji jakie Spółka posiada od swoich zagranicznych partnerów wynika, że stany zapasów wracają do naturalnych poziomów, nadwyżki zostały już w zdecydowanej większości wyprzedane. Jednocześnie widać stabilizację kursów, co przełoży się pozytywnie na sytuację gospodarczą Spółki.

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2023 r.

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki, przyjmując powyższe założenie, uwzględnił opisane w nocie 1.5 ryzyka działalności, które mogą świadczyć o istnieniu niepewności co do dalszej kontynuacji działalności Spółki. Zarząd ocenia iż w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest uzasadnione.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2023 roku.

Komputronik SA zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego raportu zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowany wpływ zmian oraz wpływ nowych MSSF na sprawozdanie finansowe Komputronik SA zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym Komputronik SA za 2022 rok, przekazanym do publicznej wiadomości 30 czerwca 2023 roku.

2.3. Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji lub zastosowanie wytycznych MSSF wymaga dokonania profesjonalnego osądu, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

- prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Grupy, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne;
- odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji;
- obiektywne;
- sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny;
- kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Dlatego też szacunki dokonane na 30 września 2023 roku mogą w przyszłości podlegać zmianom. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2022 rok.

Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek m.in. odpisów aktualizujących (nota nr 15), rezerw (nota nr 21) oraz aktywów na podatek odroczonej (nota nr 24).

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych). Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła między

innymi postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu przez podmioty sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzula GAAR ma zastosowanie w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych. Powyższe regulacje prawne powodują, że w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych i przypadku odmiennej oceny zdarzeń przez organ podatkowy, kwoty ujawnione i prezentowane w sprawozdaniach finansowych dotyczące zobowiązań podatkowych, aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego mogą się w przyszłości zmienić. Ujęte w sprawozdaniu finansowym zobowiązania podatkowe, aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego zostały ustalone w oparciu o najlepszą dostępną wiedzę co do treści ekonomicznej zdarzeń i przepisów podatkowych.

2.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniu 4 maja 2023 r. Spółka powzięła informację, że Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu utrzymał w mocy decyzję określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. [rok podatkowy 2016] na kwotę wyższą o 1.144.544,00 zł od kwoty podatku zapłaconego przez Spółkę za ten rok podatkowy, to jest na kwotę 2.398.352,00 zł.

W dniu 5 czerwca 2023 r. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2016.

4. Wykonanie układu

W dniu 1 grudnia 2022 r. doszło do uprawomocnienia się postanowienia sądu restrukturyzacyjnego z dnia 28 września 2022 r. o zatwierdzeniu układu Komputronik S.A. W dniu 15 marca 2023 r. sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o stwierdzeniu prawomocności postanowienia z dnia 28 września 2022 r. o zatwierdzeniu układu Spółki z dniem 1 grudnia 2022 r.

W konsekwencji prawomocnego zatwierdzenia Układu Spółka przystąpiła do jego wykonywania.

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 100 081 tys. zł, w tym 77 711 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 22 370 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania krótkoterminowe.

Do dnia 30 września 2023 r. Spółka zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie 35 459 tys. zł w formie płatności pieniężnych, w tym:

- w kwocie 19 750 tys. zł w 2022 roku;
- w kwocie 15 709 tys. zł w 2023 roku.

W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka dokonała spłaty zobowiązań układowych w kwocie 3 677 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

Do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wierzyciele zaklasyfikowani do grupy I zostali zaspokojeni w łącznej kwocie 37 862 tys. zł na podstawie zawartego układu oraz dodatkowych porozumień z wierzycielami sektora finansowego.

5. Zysk na akcję

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

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

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Zysk (strata) netto	(8 255)	10 584
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,84)	1,08
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,84)	1,08

6. Sezonowość działalności

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

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

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

7. Segmenty operacyjne

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

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

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

7.2. Przychody i wyniki segmentów

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

od 2023-04-01 do 2023-09-30	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży	579 727	32 092	123 351	-	735 170
Zysk brutto ze sprzedaży	46 948	17 655	10 755	-	75 358
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(38 565)	(1 135)	(7 057)	(36 168)	(82 924)
Wynik z działalności gospodarczej*	8 382	16 521	3 699	(36 168)	(7 566)

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

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

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

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

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Przychody ze sprzedaży usług	18 920	18 244
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	716 250	825 133
Przychody ze sprzedaży	735 170	843 377
Koszt sprzedanych usług	1 230	1 368
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	658 582	752 264
Koszt własny sprzedaży	659 812	753 632

7.3. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. W pierwszej połowie 2023 roku obrotowego udział największego odbiorcy spoza Grupy Kapitałowej wyniósł 4,1% przychodów ze sprzedaży.

8. Wartości niematerialne

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

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2023 do 30-09-2023 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2023 roku	939	19 192	3 593	1 696	25 420
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	4 711	4 711
Amortyzacja (-)	(150)	(3 336)	-	-	(3 486)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	118	-	-	118
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2023 roku	789	15 974	3 593	6 407	26 763
za okres od 01-04-2022 do 31-03-2023 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2022 roku	1 002	15 221	3 593	3 501	23 317
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	224	9 667	-	8 101	17 992
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(9 906)	(9 906)
Amortyzacja (-)	(287)	(5 162)	-	-	(5 449)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(593)	-	-	(593)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	59	-	-	59
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2023 roku	939	19 192	3 593	1 696	25 420

W pozostałych wartościach niematerialnych ujęto zidentyfikowaną w drodze nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącego sieć sklepów wartość niematerialną w postaci zorganizowanego systemu funkcjonowania salonów handlowych tj. warunki lokalizacji, system ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieć kontrahentów oraz organizację świadczenia usług handlowych oszacowaną metodą dochodową – metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF) i ujętą w kwocie 9.565 tys. zł. Zidentyfikowana zorganizowana część przedsiębiorstwa objęta jest częściowym odpisem aktualizującym jej wartość w wysokości 5.972 tys. zł (31.03.2023 r.: 5.972 tys. zł).

Utworzenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych w poprzednim okresie dotyczy części użytkowanych na 31.03.2023 r. prac rozwojowych, które utraciły przydatność na skutek wprowadzenia nowych funkcjonalności.

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

9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2023 do 30-09-2023 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2023 roku	4 433	32 511	2 081	821	4 190	30	44 066
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	14	114	-	14	-	142
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Amortyzacja (-)	-	(637)	(479)	(85)	(564)	-	(1 765)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	1	-	1
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2023 roku	4 433	31 888	1 715	736	3 641	30	42 443
za okres od 01-04-2022 do 31-03-2023 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2022 roku	4 105	31 393	2 193	944	3 281	18	41 934
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	1 322	904	143	2 015	2 720	7 104
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	-	(98)	(7)	(18)	(103)	-	(226)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(2 708)	(2 708)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	328	1 329	-	-	-	-	1 657
Amortyzacja (-)	-	(1 435)	(1 011)	(248)	(1 005)	-	(3 699)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	2	-	2	-	4
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2023 roku	4 433	32 511	2 081	821	4 190	30	44 066

Dodatkowe wyjaśnienia

Grunty i budynki są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiących wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 31.03.2023 r. i 30.09.2023 r. zostały przeprowadzone przez firmę WGN WYCENY z siedzibą Ostrowie Wlkp. – niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Komputronik S.A.

Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych rzeczoznawców dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia z dnia 29.03.2022 r. oraz z dnia 28.03.2023 r. (daty, na które dokonano przeszacowań). Na dzień 30.09.2023 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości.

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

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2023
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	4 433	4 433
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	28 748	28 748
Razem	-	-	33 181	33 181

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 33 181 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Grupy.

10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Środki transportu	Pozostałe aktywa	Razem
Stan na 30-09-2023					
Wartość bilansowa brutto	29 317	29 317	3 458	3 458	32 775
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(17 517)	(17 517)	(928)	(928)	(18 445)
Wartość bilansowa netto	11 800	11 800	2 530	2 530	14 330
Stan na 31-03-2023					
Wartość bilansowa brutto	28 989	28 989	3 726	3 726	32 715
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(14 884)	(14 884)	(479)	(479)	(15 363)
Wartość bilansowa netto	14 105	14 105	3 247	3 247	17 352

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu na 30.09.2023 ujętych według MSSF 16 przedstawia się następująco:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Zobowiązanie krótkoterminowe	Zobowiązanie długoterminowe
Stan na 30-09-2023							
Budynki i budowle	EUR	2,5% - 6,23%	2028	3 273	15 171	7 429	7 742
Budynki i budowle	PLN	2,5% - 3,36%	2025	176	176	142	34
Powierzchnie lokali użytkowych					15 347	7 571	7 776
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5% - 6,23%	2026	2 523	2 523	1 152	1 371
Umowy leasingu					2 523	1 152	1 371
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2023					17 870	8 723	9 147
Stan na 31-03-2023							
Budynki i budowle	EUR	2,5% - 6,23%	2028	3 924	18 346	7 317	11 029
Budynki i budowle	PLN	2,5% - 3,36%	2025	368	368	297	71
Powierzchnie lokali użytkowych					18 714	7 614	11 100
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5% - 6,23%	2026	3 190	3 190	1 226	1 964
Umowy leasingu					3 190	1 226	1 964
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2023					21 904	8 840	13 064

11. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 31-03-2023
Wartość bilansowa na początek okresu	7 127	7 125
Zbycie nieruchomości (-)	-	(315)
Inne zmiany	(1 179)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	1 539	317
Wartość bilansowa na koniec okresu	7 487	7 127

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

W bieżącym okresie nieruchomości gruntowe zlokalizowane w Tanowie o wartości 1.179 tys. zł zostały przeklasyfikowane do aktywów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.

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

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

Na dzień 30.09.2023 nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej w kwocie 145.050 tys. zł (grunty w Stachowie i Wólce Kosowskiej).

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 30.09.2023 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2023
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha	-	-	7 487	7 487
Razem	-	-	7 487	7 487

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

12. Aktywa i zobowiązania finansowe

12.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp.	Tytuł	30.09.2023	31.03.2023
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Należności handlowe	50 367	42 682
2.	Udzielone pożyczki	3 369	3 441
3.	Pozostałe należności	40 708	31 929
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 105	28 592
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
1.	Instrumenty pochodne	355	431
Razem:		110 904	107 075

12.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Lp.	Tytuł	30.09.2023	31.03.2023
Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Wartość bilansowa brutto	57 049	49 705
2.	Odpisy aktualizujące	(6 682)	(7 023)
Pozostałe należności		40 708	31 929
1.	Wartość bilansowa brutto	52 207	43 421
2.	Odpisy aktualizujące	(11 499)	(11 492)
Razem:		91 075	74 611

12.3. Pożyczki udzielone

Lp.	Tytuł	30.09.2023	31.03.2023
Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Wartość bilansowa brutto	7 114	7 074
2.	Odpisy aktualizujące	(3 745)	(3 633)
Razem:		3 369	3 441

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

Stan na 30.09.2023

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	50 360	6 689	57 049
Pozostałe należności	40 812	580	10 815	52 207
Pożyczki udzielone	61	36	7 017	7 114
Środki pieniężne	16 105	-	-	16 105
Razem	56 978	50 976	24 521	132 475
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(369)	(6 313)	(6 682)
Pozostałe należności	(448)	(330)	(10 721)	(11 499)
Pożyczki udzielone	-	(2)	(3 743)	(3 745)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(448)	(701)	(20 777)	(21 926)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	56 530	50 275	3 744	110 549

Stan na 31.03.2023

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	42 983	6 722	49 705
Pozostałe należności	32 086	580	10 755	43 421
Pożyczki udzielone	40	251	6 783	7 074
Środki pieniężne	28 592	-	-	28 592
Razem	60 718	43 814	24 260	128 792
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(401)	(6 622)	(7 023)
Pozostałe należności	(432)	(330)	(10 730)	(11 492)
Pożyczki udzielone	-	(15)	(3 618)	(3 633)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(432)	(746)	(20 970)	(22 148)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	60 286	43 068	3 290	106 644

12.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp.	Tytuł	30.09.2023	31.03.2023
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Zobowiązania handlowe	72 339	54 822
3.	Kredyty, pożyczki	-	2 160
4.	Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	100 081	112 369
Razem:		172 420	169 351

13. Wartość godziwa instrumentów finansowych

13.1. Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych*

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2023	30.09.2023	31.03.2023	31.03.2023
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	3 369	3 369	3 441	3 441
Należności z tytułu dostaw i usług	50 367	50 367	42 682	42 682
Pozostałe należności	40 708	40 708	31 929	31 929
Pochodne instrumenty finansowe	355	355	431	431
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 105	16 105	28 592	28 592
<i>Zobowiązania:</i>				
Pożyczki	-	-	2 160	2 160
Zobowiązania z tytułu leasingu	17 870	17 870	21 904	21 904
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	72 339	72 339	54 822	54 822
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	100 081	100 081	112 369	112 369

*Wartość godziwa na 30.09.2023 r. w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

13.2. Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30-09-2023				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	355	-	355
Aktywa razem	-	355	-	355
Wartość godziwa netto	-	355	-	355
Stan na 31-03-2023				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	431	-	431
Aktywa razem	-	431	-	431
Wartość godziwa netto	-	431	-	431

13.3. Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

14. Zapasy

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

	30.09.2023	31.03.2023
Towary	165 423	180 194
Wartość bilansowa zapasów razem	165 423	180 194

15. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zwiększenie/zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych - nota 8 i 9

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	30.09.2023	31.03.2023
Stan na początek okresu	1 565	1 439
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	389	606
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(23)	(480)
Stan na koniec okresu	1 931	1 565

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych:

	30.09.2023	31.03.2023
Stan na początek okresu	3 802	3 802
Inne zmiany	-	-
Stan na koniec okresu	3 802	3 802

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	30.09.2023	31.03.2023
Stan na początek okresu	18 950	42 769
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	769	3 249
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(937)	(3 199)
Odpisy wykorzystane (-)	(28)	(23 839)
Inne zmiany	(26)	(30)
Stan na koniec okresu	18 728	18 950

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych: na 30.09.2023 wyniosły 57 963 tys. zł (31.03.2023: 57 963 tys. zł).

Na dzień 30.09.2023 Spółka zidentyfikowała przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości w odniesieniu do udziałów w Komputronik Biznes Sp. z o.o. z uwagi na gorsze od oczekiwanych wyniki uzyskiwane przez Spółkę zależną.

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

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

Tak wyliczone wartości PCFF zostały sprowadzone do wartości bieżącej przy wykorzystaniu stopy dyskontowej w wysokości średnio 12,00%.

Biorąc pod uwagę stopę wolną od ryzyka odpowiadającą rentowności 10-letnich obligacji skarbowych Skarbu Państwa (4,92% w pierwszym okresie prognozy, średnio 3,35% w całym okresie prognozy), premię za ryzyko rynkowe na poziomie średnio 4,29%, premię za wielkość – średnio 4,70%, w ocenie Zarządu przyjęta stopa dyskonta (WACC) w wysokości 12,00% jest adekwatna do wyceny Spółki i uwzględnia dodatkową premię za ryzyko działalności.

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

W toku przeprowadzonych testów ustalono, że na dzień 30.09.2023 r. nie nastąpiła utrata wartości składnika majątku w postaci udziałów w spółce Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Odchylenie stopy dyskonta o +/- 0,5 p.p. spowodowałoby zmniejszenie/zwiększenie wartości odzyskiwalnej o 818 tys. zł/839 tys. zł. Zwiększenia/zmniejszenie stopy dyskonta nie prowadzi do utraty wartości składnika majątku w postaci udziałów w spółce Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2023	31.03.2023
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	3 670	12 047
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 994	2 641
Środki pieniężne w kasie	251	279
Depozyty krótkoterminowe	5 053	11 036
Inne	4 137	2 589
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	16 105	28 592

Na dzień 30.09.2023 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 523 tys. zł (31.03.2023: 8 209 tys. zł). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT – 424 tys. zł (tzw. split payment) oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych objętych zastawem finansowym – 99 tys. zł).

17. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2023	31.03.2023
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	979	979

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 17.08.2023 r. (dzień publikacji ostatniego raportu okresowego)	Stan na 15.12.2023 - liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (stan na 15.12.2023)
WB iTOTAL Sp. z o.o.	2 957 607	2 957 607	30,20%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	26,11%

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

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

Od dnia publikacji ostatniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji Spółki.

17.2. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Komputronik S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Prezes Zarządu bezpośrednio i pośrednio, przez kontrolowany podmiot WB iTotal Sp. z o.o. posiadał 3 066 140 szt. akcji, co stanowi 31,3% wszystkich akcji i głosów na WZA.

Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 17.1.

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

18. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

19. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Spółka nie posiada obowiązujących umów zawierających kowenanty finansowe.

21. Rezerwy

Pozostałe rezerwy ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

	Rezerwy krótkoterminowe 30.09.2023	Rezerwy krótkoterminowe 31.03.2023	Rezerwy długoterminowe 30.09.2023	Rezerwy długoterminowe 31.03.2023
Rezerwy na decyzje i postępowania podatkowe	2 373	2 373	-	-
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych	1 684	1 653	-	-
Inne rezerwy	655	697	-	-
Pozostałe rezerwy razem	4 712	4 723	-	-

Rezerwy na inne koszty obejmują m.in. rezerwę na koszty opłaty reprograficznej (451 tys. zł). Z uwagi na to, że rezerwa na decyzje i postępowania podatkowe dotyczące podatku VAT oraz rezerwa na koszty opłaty reprograficznej obejmują również kwoty kosztów przypadające na okres przed 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym.

22. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe 30.09.2023	Rozliczenia krótkoterminowe 31.03.2023	Rozliczenia długoterminowe 30.09.2023	Rozliczenia długoterminowe 31.03.2023
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Czynsze najmu	-	18	-	-
Inne koszty opłacone z góry	1 262	871	42	3
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 262	889	42	3
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Inne rozliczenia	783	2 627	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	783	2 627	-	-

23. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami

	Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami
Wierzytelności objęte układem	277 734
Umorzenie zgodnie z warunkami układu	(124 876)
Zobowiązania finansowe objęte układem dotyczące poręczeń	1 000
Inne zmiany	39
Wierzytelności do spłaty	153 897
Spłata w poprzednich okresach sprawozdawczych	(19 750)
Spłata w okresie sprawozdawczym	(15 709)
Stan na 30.09.2023	118 438

W powyższej nocie zostały ujęte zobowiązania Spółki uwzględniające skutki redukcji zadłużenia zgodnie z warunkami zawartego układu. Zobowiązania te zostały zaprezentowane w kwotach do spłaty bez naliczonego dyskonta i wyceny na dzień bilansowy.

Zobowiązania umorzone z tytułu zawartego układu w wysokości 124 876 tys. zł, w tym z tytułu odsetek od umorzonych zobowiązań stanowią zobowiązania warunkowe pozabilansowe. W przypadku, kiedy Spółka nie wypełni warunków spłaty zawartego układu z wierzycielami, to wierzytelności te staną się wymagalne w pełnej wysokości wraz z potencjalnymi odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2023 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała spłat zobowiązań układowych w kwocie 15 709 tys. zł. Spłaty były realizowane dla wierzycieli zaklasyfikowanych do grupy 1 oraz do grup od 3 do 10 zgodnie z propozycjami układowymi dla nich dedykowanymi.

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

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

	30.09.2023	31.03.2023
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 192	5 576
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 382	7 419
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(4 190)	(1 843)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	1 176	(2 032)
Inne całkowite dochody (+/-)	-	(315)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(3 014)	(4 190)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 473	4 192
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 487	8 382

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych wynosi 2 470 tys. zł (31.03.2023: 0 tys. zł).

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

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	2 238
Inne zmiany	(807)	-
Podatek bieżący	(807)	2 238
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 176)	452
Podatek odroczony	(1 176)	452
Podatek dochodowy razem	(1 983)	2 690

Inne zmiany dotyczą rozwiązania w bieżącym okresie rezerwy na potencjalne zobowiązania podatkowe dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodu za lata 2013-2016.

W poprzednim okresie Spółka rozpoznała dodatkowe zobowiązanie podatkowe w kwocie 1.224 tys. zł odzwierciedlające skutki niepewności ujęcia podatkowego przyjętego w zeznaniu podatkowym. Podatek bieżący wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat został ustalony zgodnie z ujęciem księgowym podatku dochodowego i obejmuje tę dodatkową kwotę zobowiązania podatkowego. Wartość dodatkowego zobowiązania na 30.09.2023 uwzględniającego odsetki ujęte w bieżącym okresie wyniosła 1.295 tys. zł.

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Wynik przed opodatkowaniem	(10 238)	13 274
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki Spółki	(1 945)	2 522

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

25. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.09.2023 r. nieruchomości inwestycyjna zlokalizowana w Tanowie o wartości bilansowej 1.179 tys. zł została przedstawiona jako przeznaczona do sprzedaży w związku z podjęciem przez Zarząd aktywnych działań zmierzających do zbycia w/w nieruchomości oraz z uwagi na fakt, iż jej sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

Nieruchomość klasyfikowana jako aktywo przeznaczone do sprzedaży stanowi zabezpieczenie kredytów udzielonych Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł.

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży na dzień bilansowy nie wystąpiły.

26. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Koszty sprzedaży	73 677	70 681
Koszty ogólnego zarządu	9 247	11 308
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	82 924	81 989

27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

27.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	54	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	501	-
Dotacje otrzymane	-	254
Nadwyżki inwentaryzacyjne	34	61
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	1 188	669
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 777	984

27.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	28
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	366	423
Utworzenie rezerw	59	55
Zapłacone kary i odszkodowania	471	160
Niedobory inwentaryzacyjne	-	-
Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi*	1 017	1 079
Koszty postępowań spornych	23	18
Złomowania/utylizacje	21	53
Inne koszty	126	183
Pozostałe koszty operacyjne razem	2 083	1 999

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

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

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Opłaty licencyjne	1 017	1 079
Razem	1 017	1 079

28. Oczekiwane straty kredytowe

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Odpisy aktualizujące wartość należności	(274)	153
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	106	364
Razem	(168)	517

29. Przychody i koszty finansowe

29.1. Przychody finansowe

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	352	330
Pożyczki i należności	303	287
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	655	617
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	269	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	269	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	400	880
Przychód z tytułu dyskonta	110	193
Inne przychody finansowe	20	424
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 539	-
Przychody finansowe razem	2 993	2 114

29.2. Koszty finansowe

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	374	308
Pożyczki	51	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	766	751
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 191	1 059
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	18
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	18
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	251	1 787
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	251	1 787
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	582	544
Koszty finansowe razem	2 024	3 408

30. Opis spraw sądowych

Postępowania z powództwa Spółki

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

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

Postępowania przeciwko Spółce

W dniu 13 października 2020 r. Spółce został doręczony pozew o zobowiązanie do złożenia przez Spółkę oświadczenia woli w przedmiocie odkupienia udziałów w spółce Api ERP sp. z o.o. (do 23 grudnia 2019 zależnej od Komputronik S.A.) od udziałowca mniejszościowego tej spółki (powoda) za cenę ustaloną przez rzeczoznawcę zatrudnionego przez tego udziałowca. Powód wystąpił także z roszczeniem ewentualnym (w przypadku, gdyby zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli okazało się niemożliwe), tj. z roszczeniem ewentualnym o zapłatę przez Komputronik S.A. odszkodowania na rzecz powoda za utratę wartości udziałów należących do powoda w spółce Api ERP sp. z o.o., wg wyceny sporządzonej przez powołanego rzeczoznawcę. Wartość przedmiotu sporu nie jest więc znana – zdaniem powoda wartość jego udziałów wynosi 790.664 zł. Wysokość ewentualnej kwoty do zapłaty powodowi uzależniona będzie od wyceny biegłego sądowego. Spółka oszacowała ostrożnościowo rezerwę na powyższy spór na poziomie 204 tys. zł (31.03.2023: 204 tys. zł). Spółka stoi obecnie na stanowisku, że roszczenia powoda są bezpodstawne.

W dniu 05.08.2021 przeciwko Spółce wpłynął pozew o udzielenie informacji i udostępnienie dokumentów dotyczących urządzeń reprograficznych Stowarzyszeniu Autorów i Wydawców Copyright. Z uwagi na to Spółka oszacowała rezerwę na koszty opłaty reprograficznej, której wartość wyniosła 451 tys. zł na dzień 30 września 2023 (31.03.2023: 492 tys. zł).

W dniu 31 października 2023 r. do Spółki wpłynął pozew o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 23 z dnia 27 września 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie zmiany Statutu wniesiony przez akcjonariusza będącego

osobą fizyczną. Jednocześnie Spółka informuje, iż wraz z pozwem Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Okręgowego w Poznaniu o udzieleniu Powodowi zabezpieczenia roszczenia poprzez wstrzymanie wykonania ww. uchwały do czasu prawomocnego zakończenia niniejszego postępowania. Postanowienie jest nieprawomocne. W dniu 14 listopada 2023 r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości.

Poza sprawami opisanymi powyżej oraz w nocie 31 w stosunku do Spółki nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową

31. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2023	31.03.2023
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	72 500	72 500
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	72 500	72 500
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	2 031	2 249
Pozostałe jednostki razem	2 031	2 249
Zobowiązania warunkowe razem	74 531	74 749

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

W związku z uprawomocnieniem się układu z dniem 01.12.2022 r. Spółka przeznaczy kwotę 1 mln zł na spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń Spółki za zobowiązania spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. Propozycje układowe Spółki zakładają spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń wraz z ostatnią ratą układową przewidzianą w harmonogramie spłat określonym dla Grupy 3, tj. w dniu 31.01.2029 r. Z kolei spółka Komputronik Biznes Sp. z o.o. w związku z prawomocnością układu z dniem 13.10.2022 w ramach realizacji układu przeznaczy kwotę 1 mln zł na spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń za zobowiązania spółki Komputronik S.A. Układ spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. zakłada spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń wraz z ostatnią ratą układową przewidzianą w harmonogramie spłat określonym dla Grupy 2, tj. w dniu 31.10.2025 r.

Potencjalne zobowiązania warunkowe dotyczące toczących się kontroli i postępowań podatkowych (VAT i CIT) zostały opisane w nocie 21 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31.03.2023 r. oraz poniżej.

Decyzje dotyczące VAT

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

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

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

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

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

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

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

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

Przepisy prawa Unii Europejskiej dotyczące realizacji zasady neutralności, stoją na przeszkodzie praktyce oraz przepisom krajowym, w ramach których odmawia się podatnikowi prawa do odliczenia od kwoty należnego podatku od wartości dodanej kwoty tego podatku zapłaconego z tytułu świadczonych mu usług lub dostawy towarów z tego powodu, że wystawca faktur lub jeden z jego usługodawców, bądź dostawców dopuścił się nieprawidłowości, bez udowodnienia przez organ podatkowy na podstawie obiektywnych przesłanek, że podatnik wiedział lub powinien był wiedzieć, że transakcja mająca stanowić podstawę prawa do odliczenia wiązała się z przestępstwem popełnionym przez wystawcę faktury lub inny podmiot działający na wcześniejszym etapie obrotu. Niedopuszczalna jest również praktyka krajowa, w ramach której organ podatkowy odmawia prawa do odliczenia z tego powodu, że podatnik nie upewnił się, że wystawca faktury za towary, których prawo do odliczenia ma dotyczyć jest podatnikiem, że dysponował on tymi towarami i był w stanie je dostarczyć oraz że wywiązał się z obowiązku złożenia deklaracji i zapłaty podatku od wartości dodanej.

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

Dnia 29 stycznia 2021 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu wydał decyzję utrzymującą w mocy negatywne decyzje wydane przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczące postępowań kontrolnych w zakresie podatku VAT za miesiące: marzec, kwiecień i maj 2014 roku od których to decyzji złożone zostały odwołania do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Decyzje wydane przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu określały dla Spółki w podatku od towarów i usług za marzec 2014 roku – nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w kwocie 421.470,00 zł, za kwiecień 2014 roku – zobowiązanie podatkowe w kwocie 2.261.699,00 zł, podatek od towarów i usług do zapłaty za marzec 2014 roku w kwocie 2.623.897,00 zł i za kwiecień 2014 r. w kwocie 2.519.098,00 zł, za maj 2014 roku – nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w kwocie 5.249.336,00 zł i do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy w wysokości 0,00 zł oraz podatek od towarów i usług do zapłaty za maj 2014 roku w kwocie 6.199.823,00 zł. Efektem zastosowania się przez Spółkę do powyższych decyzji byłaby konieczność uzupełnienia kwot podatku od towarów i usług, za okresy: marzec, kwiecień, maj 2014 r. co w sumie szacunkowo wyniosłoby 39,2 mln zł + ustawowe odsetki.

Ze względu na to, że zobowiązanie wynikające z powyższych decyzji powstało przed dniem 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, zostało ono, na podstawie przepisów art. 76 i art. 166 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, objęte układem i jego spłata w części umieszczonej na spisie wierzytelności podlega warunkom tego układu. Spółka od tej decyzji wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu.

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

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

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

Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe, ujawnionej po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 marca 2020 roku, dotyczącej prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku wynosi 2 373 tys. zł na 30.09.2023 (31.03.2023: 2 373 tys. zł). Wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość

redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami Spółki. Rezerwa na decyzje podatkowe dotyczące podatku VAT w kwocie 5 038 tys. zł w związku z uprawomocnieniem układu Spółki została w poprzednim okresie reklasyfikowana do zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami.

Decyzje dotyczące CIT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 5 sierpnia 2022 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu uchylił decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 24 września 2021 r. oraz poprzedzającą ją decyzję organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2013. Sąd podzielił stanowisko Spółki, iż miało miejsce niewłaściwe zastosowanie przez organ podatkowy mechanizmu recharakteryzacji w stosunku do rozliczeń wewnątrz grupy kapitałowej Spółki. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 15 listopada 2022 r. pełnomocnik Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wniósł skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

W dniu 6 grudnia 2022 r. Spółka powzięła informację, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Spółki na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 25 października 2021 r. oraz poprzedzającą ją decyzję organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy 01.04.2014 r. – 31.03.2015 r. W dniu 7 lutego 2023 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 grudnia 2022 r.

W dniu 6 grudnia 2022 r. Spółka powzięła informację, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Spółki na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu z dnia 6 grudnia 2021 r. oraz poprzedzającą ją decyzję organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy 01.04.2015 r. – 31.03.2016 r. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 22 lutego 2023 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu z dnia 6 grudnia 2022 r.

W dniu 4 maja 2023 r. Spółka powzięła informację, że Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu utrzymał w mocy decyzję określającą wysokość zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. [rok podatkowy 2016] na kwotę wyższą o 1.144.544,00 zł od kwoty podatku zapłaconego przez Spółkę za ten rok podatkowy, to jest na kwotę 2.398.352,00 zł.

W dniu 5 czerwca 2023 r. Spółka wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na decyzję Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczącą określenia zobowiązania podatkowego w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2016.

W dniu 3 października 2023 r. Spółka powzięła informację o uchyleniu w tym samym dniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu decyzji Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu oraz poprzedzającej ją decyzji organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. Sąd podzielił stanowisko Spółki zgodnie z którym w przedmiotowej sprawie miało miejsce niewłaściwe zastosowanie przez organ podatkowy mechanizmu recharakteryzacji w stosunku do rozliczeń wewnątrz grupy kapitałowej Spółki. Wyrok nie jest prawomocny.

Ze względu na to, że zobowiązania te powstały przed dniem 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, zostały one, na podstawie przepisów art. 76 i art. 166 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, objęte układem i jego spłata w przypadku niepomyślnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego dla Spółki będzie podlegać warunkom tego układu.

W związku z korzystnym dla Spółki orzeczeniem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 3 października 2023 Spółka rozwiązała w bieżącym okresie rezerwę na potencjalne zobowiązania podatkowe dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów. Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów (opłaty licencyjne za znaki handlowe) za lata 2013 – 2016 wynosi 0 tys. zł na 30.09.2023 (31.03.2023: 807 tys. zł). Wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty nie uwzględnia układ z wierzycielami Spółki.

32. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych

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

	Krótkoterminowe - Nieokreślony termin zapadalności*	Krótkoterminowe do 30 dni	Krótkoterminowe 31-90 dni	Krótkoterminowe 91-180 dni	Krótkoterminowe 181 - 365 dni	Długoterminowe powyżej 1 roku do 3 lat	Długoterminowe powyżej 3 lat	Przepływy razem przed zdyskontowaniem	Wartość bilansowa
Stan na 30-09-2023									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	68 865	3 194	174	106	-	-	72 339	72 339
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	794	1 588	2 382	4 345	8 102	1 309	18 520	17 870
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	-	48	3 379	10 669	9 238	49 223	45 764	118 321	100 081
Razem	-	69 707	8 161	13 225	13 689	57 325	47 073	209 180	190 290
Stan na 31-03-2023									
Kredyty, pożyczki	2 160	-	-	-	-	-	-	2 160	2 160
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	52 244	2 578	-	-	-	-	54 822	54 822
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	786	1 572	2 347	4 632	11 288	2 221	22 846	21 904
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	-	3 930	1 936	7 454	16 145	48 371	56 272	134 108	112 369
Razem	2 160	56 960	6 086	9 801	20 777	59 659	58 493	213 936	191 255

* W poprzednim roku obrotowym zobowiązania finansowe o nieokreślonym terminie zapadalności stanowiły pożyczki otrzymane na czas nieokreślony z możliwością zgłoszenia przez pożyczkodawców żądania zwrotu pożyczki na minimum 7 dni przed końcem każdego miesiąca kalendarzowego oraz pożyczka otrzymana w kwocie 163 tys. zł na 24 miesiące z możliwością wcześniejszego zgłoszenia przez pożyczkodawcę żądania zwrotu pożyczki w terminie 3 dni od otrzymania wezwania do zwrotu.

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

W ramach przyjętych propozycji układowych Spółki wierzyciele zostali podzieleni na 10 grup obejmujących poszczególne kategorie interesów. W związku z wydaniem przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia w dniu 15.03.2023 r. o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu Spółki, określone zostały precyzyjne terminy płatności rat dla wierzycieli zaklasyfikowanych do poszczególnych grup. Zgodnie z harmonogramem spłat zawartym w propozycjach układowych, przy uwzględnianiu wierzycieli zaklasyfikowanych do grup 3-9 termin zapłaty pierwszej raty przypadał na dzień 30.04.2023 r. Kolejne raty płatne są w odstępach kwartalnych. Termin zapłaty ostatniej raty przypada na dzień 31.01.2029 r. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy 10 (drobni wierzyciele posiadający wierzytelności główne w kwocie nie wyższej niż 8.000 zł) – spłata wierzytelności nastąpiła jednorazowo, w terminie do 31.07.2023 r.

Wierzyciele zaklasyfikowani do grupy 1, w odniesieniu do propozycji układowych dla nich dedykowanych, zostaną zaspokojeni w całości w zakresie wierzytelności głównej zgodnie z propozycją – według przyporządkowania harmonogramów zależnie od tego czy wierzytelność jest zabezpieczona na nieruchomości Spółki, czy też została zabezpieczona w inny sposób. W stosunku do wierzytelności zabezpieczonych na nieruchomościach – harmonogram przewiduje rozłożenie należności na 12 rat określonych procentowo płatnych w odstępach kwartalnych. Termin zapłaty pierwszej raty przypadał na dzień 31.07.2022 r., ostatniej zaś na dzień 30.04.2025 r. W odniesieniu do wierzytelności zabezpieczonych w inny sposób aniżeli na nieruchomości Spółki – należności zostały rozłożone na 21 rat płatnych w odstępach kwartalnych lub dwumiesięcznych (raty 18-21). Termin zapłaty pierwszej raty przypadał na dzień 31.07.2022 r., ostatniej zaś przypada na dzień 30.04.2027 r. Płatność pierwszej raty, zgodnie z przyjętym i zatwierdzonym układem nastąpiła we wskazanych powyżej terminach – niezależnie od wydania przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu.

Wierzyciele zakwalifikowani do grupy 2 zostaną spłaceni zgodnie z przedstawioną propozycją spłaty wraz ze spłatą ostatniej raty przewidzianej w harmonogramie spłat określonym dla Grupy 3, tj. dnia 31 stycznia 2029 r.

33. Połączenia jednostek gospodarczych

Nie wystąpiły.

34. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

35. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*	981	2 057
Pozostałe świadczenia	1	-
Świadczenia razem	982	2 057

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

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

Przychody z działalności operacyjnej	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	55 612	66 251
Pozostałych podmiotów powiązanych	96	65
Razem	55 708	66 316

Należności	30.09.2023	31.03.2023
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	15 460	19 318
Kluczowego personelu kierowniczego	1	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	13	10
Razem	15 474	19 328

Należności od jednostek zależnych zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 044 tys. zł na 30.09.2023 (31.03.2023: 1 162 tys. zł).

W pierwszej połowie roku obrotowego 2023 Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 96 tys. zł (w pierwszej połowie roku obrotowego 2022 było to 65 tys. zł) – saldo należności z tego tytułu wyniosło na 30.09.2023: 13 tys. zł, a na 31.03.2023: 10 tys. zł.

Należności te zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 10 227 tys. zł na 30.09.2023 (31.03.2023: 10 227 tys. zł).

Na saldo należności od pozostałych podmiotów powiązanych na 30.09.2023 r. oraz na 31.03.2023 r. składają się głównie należności wynikające z umów sprzedaży udziałów w Spółce Tradus Sp. z o.o. do podmiotów Mini Karea oraz Investia One. Na dzień 30.09.2023 oraz 31.03.2023 przyjęto prawdopodobieństwo oczekiwanej straty kredytowej w wysokości 100%. Oczekiwana strata kredytowa wyniosła 1 901 tys. zł dla wierzytelności Mini Karea oraz 1 901 tys. zł dla wierzytelności Investia One. Obie należności zostały zaklasyfikowane do Stopnia 3 oczekiwanej straty kredytowej. Termin płatności powyższych należności przypada na 31.03.2025 r., w związku z czym należności te są wykazywane jako należności długoterminowe. Indywidualną ocenę ryzyka oczekiwanej straty kredytowej przyjęto również w przypadku należności wynikających z umowy przejęcia praw i obowiązków zawartej z Marinera Invest (również związanej z należnościami faktoringowymi, których pierwotnym dłużnikiem był Tradus Sp. z o.o.). Wierzytelność została zaklasyfikowana do Stopnia 3 oczekiwanej straty kredytowej, a prawdopodobieństwo oczekiwanej straty na dzień 30.09.2023 oraz 31.03.2023 oszacowano na 100%. Oczekiwana strata kredytowa wyniosła 6 412 tys. zł.

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

Zakup (koszty, aktywa)	od 01-04-2023 do 30-09-2023	od 01-04-2022 do 30-09-2022
Zakup od:		
Jednostek zależnych	50 477	93 679
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 326	1 415
Razem	51 803	95 094

Zobowiązania	30.09.2023	31.03.2023
Zakup od:		
Jednostek zależnych	14 082	10 871
Kluczowego personelu kierowniczego	83	87
Pozostałych podmiotów powiązanych	232	103
Razem	14 397	11 061

Na 30.09.2023 Spółki wykazuje zobowiązanie w kwocie 83 tys. zł wobec kluczowego personelu kierowniczego wynikające ze zrealizowanych na rzecz Spółki poręczeń (31.03.2023: 87 tys. zł). Wartość zobowiązania na 30.09.2023 oraz 31.03.2023 uwzględnia wartość redukcji zobowiązań w postępowaniu układowym.

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

	30.09.2023 Udzielone w okresie	30.09.2023 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2023 Udzielone w okresie	31.03.2023 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce zależnej	30	1 938	1 000	1 845
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	11	-	11
Pozostałym podmiotom powiązanim	222	1 405	-	1 563
Razem	252	3 354	1 000	3 419

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 474 tys. zł (31.03.2023: 1 429 tys. zł).

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanim zaprezentowane w powyższej tabeli są pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 405 tys. zł (31.03.2023: 1 482 tys. zł).

	30.09.2023 Otrzymane w okresie	30.09.2023 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2023 Otrzymane w okresie	31.03.2023 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Kluczowego personelu kierowniczego	150	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	966	966
Razem	150	-	966	966

36. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 3 października 2023 r. Spółka powzięła informację o uchyleniu w tym samym dniu przez Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu decyzji Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu oraz poprzedzającej ją decyzji organu I instancji w sprawie Spółki w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok obrotowy rozpoczynający się 1 kwietnia 2016 r. i kończący się 31 marca 2017 r. Sąd podzielił stanowisko Spółki zgodnie z którym w przedmiotowej sprawie miało miejsce niewłaściwe zastosowanie przez organ podatkowy mechanizmu recharakteryzacji w stosunku do rozliczeń wewnątrz grupy kapitałowej Spółki. Wyrok nie jest prawomocny.

W dniu 22 listopada 2023 r. Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowych położonych w Tanowie (okolice Szczecina), które na dzień 30.09.2023 wchodziły w skład nieruchomości gruntowych zaprezentowanych jako aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

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

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

38. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej)

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

Pierwsza połowa 2023 roku obrotowego była najcięższym okresem od wielu lat. Wpływ na to miały głównie dwa czynniki: silne umocnienie się złotówki oraz spore nadwyżki towarowe na rynkach europejskich. Oba te czynniki powodowały, że z jednej strony oferta Spółki na tle cen głównie zachodnich konkurentów nie była zbyt atrakcyjna, a z drugiej strony czynniki te skutkowały napływem do kraju dużej ilości towarów spoza oficjalnych kanałów dystrybucji. Dzięki odpowiedniemu zarządzaniu udało się maksymalizować sprzedaż optymalnie wykorzystując posiadane zasoby.

Przychody w I półroczu 2023 r. spadły o ok. 12,8% (w porównaniu do przychodów w I półroczu 2022 r.) i wynoszą 735,2 mln zł. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 75,4 mln zł (niższy o 16,0% niż I półroczu 2022).

W ocenie Zarządu sytuacja rynkowa jaka miała miejsce w pierwszej połowie 2023 roku obrotowego ma charakter przejściowy i zaczęła stabilizować się po okresie wakacyjnym. Biorąc to pod uwagę można uznać, że sytuacja Spółki jest stabilna i wskazuje na utrzymanie zdolności do generowania zysków przez Spółkę.

Reasumując, pomimo wygenerowanej straty za pierwszą połowę roku obrotowego 2023 po uwzględnieniu obecnej sytuacji rynkowej Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych informacji na temat możliwych do osiągnięcia wyników (model finansowy będący częścią planu restrukturyzacyjnego).

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

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2023 roku zarówno Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji, która to transakcja nie byłaby typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 35.

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

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

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

Okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku był bardzo wymagającym okresem. Po zakończeniu postępowania sanacyjnego Spółki, a także ustabilizowaniu się sytuacji związanej z wojną na Ukrainie, wyraźnie odczuwalny stał się spadek popytu na towary oferowane przez Spółkę, jak również duża nadpodaż towarów, głównie w krajach zachodniej Europy. W powiązaniu z umacniającą się złotówką spowodowało to napływ towarów z Europy Zachodniej, a przez to ograniczenie sprzedaży Spółki. Spółka sygnalizowała w poprzednich raportach okresowych (m.in. w Sprawozdaniu Zarządu o działalności Grupy Kapitałowej Komputronik opublikowanym w dniu 30.06.2023 r.), iż w 2023 r. spodziewane jest spowolnienie lub nawet spadek sprzedaży na rynku IT. W ocenie Zarządu Spółki sytuacja ta dotyczy całej branży dystrybucji sprzętu elektronicznego, ale ma charakter przejściowy i powinna ustabilizować się w kolejnym okresie.

W tak kształtującej się rzeczywistości Spółka osiągnęła za okres od 01.04.2023 do 30.09.2023 roku przychody w wysokości 735,2 mln zł. W rezultacie wszystkich czynników wpływających na działalność Spółki, zarówno ograniczających możliwości zakupowe, a co za tym idzie sprzedażowe, jak również zmiany związane z naciskiem na efektywne wykorzystywanie dostępnych środków oraz mocne ograniczenie po stronie kosztowej, w pierwszych 6 miesiącach 2023 roku obrotowego Spółka zanotowała stratę brutto na poziomie 10,2 mln zł.

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

Czynniki pozytywne:

- relatywnie wysoki popyt na sprzęt komputerowy, oprogramowanie i usługi IT,
- dobre perspektywy popytu zagranicznego,
- stosunkowo niskie, w porównaniu z pozostałymi krajami Unii Europejskiej – nasycenie sprzętem elektronicznym gospodarstw domowych,
- popyt restytucyjny ze strony osób fizycznych, firm oraz sektora publicznego,
- systematyczny wzrost popytu na sprzęt komputerowy oraz specjalistyczne oprogramowanie ze strony firm oraz instytucji sektora publicznego w związku z wykorzystywaniem funduszy budżetowych oraz unijnych.

Czynniki negatywne:

- tempo wzrostu PKB
- ryzyko, związane z niestabilnością rynków walutowych, w szczególności gdy zmiany mają charakter gwałtownych, dużych zmian w krótkich okresach czasowych,
- możliwe gwałtowne załamanie się popytu w związku z niestabilnością rynków finansowych oraz panującą inflacją, skutkujące spadkiem realnej wartości dochodów osobistych, redukcją dochodów dyspozycyjnych klientów oraz ograniczeniem dostępu do finansowania (kredyty ratalne, kredyty inwestycyjne i obrotowe),
- istotne pogorszenie sytuacji płatniczej kontrahentów, powiązane z ewentualną, hipotetyczną sytuacją opisaną w punkcie powyżej,
- ograniczenie ubezpieczeń kredytów kupieckich przyznawanych przez dostawców, na skutek wzrostu ryzyka związanego z podatkiem VAT w branży IT oraz ryzykiem utraty rentowności w niskomarzowej branży przy ciągłej presji związanej ze zwiększaniem kosztów operacyjnych,
- ograniczenie finansowania przez banki branży IT,
- agresywne, trudne do przewidzenia działania konkurentów, skutkujące czasowym ograniczeniem atrakcyjności oferty Spółki.

Do najważniejszych czynników wewnętrznych, wpływających na rozwój i perspektywy Spółki należy zaliczyć:

Czynniki pozytywne:

- stabilny akcjonariat, realizujący konsekwentną politykę właścicielską wobec Grupy,
- konsekwentnie realizowana przez Zarząd strategia rozwoju Grupy, oparta o innowacyjne podejście do sieci dystrybucyjnej: rozwój sieci salonów wystawowych wspieranych przez e-commerce,
- ugruntowana pozycja jednego z czołowych graczy na polskim rynku IT,
- rozpoznawalna, wysoko ceniona i bardzo dobrze oceniana marka Komputronik

- bardzo dobre jakościowo produkty oraz świadczone usługi, potwierdzone międzynarodowymi certyfikatami jakości,
- wykwalifikowana, posiadająca szerokie doświadczenia branżowe kadra charakteryzująca się niskim współczynnikiem rotacji w kluczowych obszarach,
- ustabilizowane źródła zaopatrzenia,
- stabilne kanały dystrybucji,
- uregulowana sfera formalno-prawna we wszystkich istotnych aspektach działania Spółki.

Czynnikami negatywnymi mogą być:

- potencjalna utrata niektórych kluczowych pracowników,
- gwałtowne pogorszenie się sytuacji finansowej najważniejszych partnerów (sklepy franczyzowe i partnerskie) czy kluczowych klientów Komputronik Biznes, które może skutkować czasową destabilizacją płynności finansowej.

40. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. za I półrocze roku obrotowego 2023/2024

Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego

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

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

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

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

41. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2023 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 15 grudnia 2023 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2023-12-15	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2023-12-15	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2023-12-15	Agnieszka Anglat	Główna Księgowa	