



**Skrócone śródroczne
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

KOMPUTRONIK S.A.
W RESTRUKTURYZACJI

**za okres :
1 kwietnia - 30 września 2021 roku**

POZNAŃ, DNIA 22 GRUDNIA 2021 ROKU

Spis treści

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans	1
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	3
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	3
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym	5
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych	7
Dodatkowe informacje i objaśnienia.	8
1. Informacje ogólne.....	8
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	12
4. Zysk na akcje	13
5. Sezonowość działalności.....	13
6. Segmenty operacyjne.....	13
7. Wartości niematerialne	15
8. Rzeczowe aktywa trwałe	16
9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania.....	18
10. Nieruchomości inwestycyjne.....	20
11. Aktywa i zobowiązania finansowe.....	20
12. Wartość godziwa instrumentów finansowych.....	22
13. Zapasy	23
14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	23
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	24
16. Kapitał podstawowy.....	24
17. Dywidendy	25
18. Emisja i wykup papierów dłużnych	25
19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	25
20. Rezerwy	25
21. Rozliczenia międzyokresowe.....	26
22. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy	26
23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu.....	27
24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne	27
25. Oczekiwane straty kredytowe.....	28
26. Przychody i koszty finansowe.....	28
27. Opis spraw sądowych.....	29
28. Zobowiązania warunkowe	30
29. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych.....	33
30. Połączenia jednostek gospodarczych.....	35
31. Działalność zaniechana	35
32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	35
33. Zdarzenia po dniu bilansowym	36
34. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	37
35. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej)	37
36. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. w restrukturyzacji	37
37. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. w restrukturyzacji za I półrocze roku obrotowego 2021/2022	39
38. Zatwierdzenie do publikacji.....	40

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

AKTYWA	Nr noty	30.09.2021	31.03.2021
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	7	27 239	31 239
Rzeczowe aktywa trwałe	8	40 213	40 120
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	9	16 927	16 852
Nieruchomości inwestycyjne	10	9 651	13 090
Inwestycje w jednostkach zależnych		62 165	62 165
Należności i pożyczki	11	1 201	2 003
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	9	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	-	1 746
Aktywa trwałe razem		157 405	167 229
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13	167 783	143 603
Należności z tytułu dostaw i usług	11	44 074	51 925
Pozostałe należności	11	46 812	29 694
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		410	-
Pożyczki	11	5 209	4 508
Pochodne instrumenty finansowe	11	81	108
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	938	975
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	15 215	28 779
Aktywa obrotowe razem		280 522	259 592
Aktywa razem		437 927	426 821

PASYWA	Nr noty	30.09.2021	31.03.2021
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	16	979	979
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		-	76 842
Pozostałe kapitały		17 195	17 213
Zyski zatrzymane:		61 805	(18 841)
- zysk (strata) z lat ubiegłych		58 001	(27 993)
- zysk (strata) netto przypadający spółce		3 804	9 152
Razem kapitał własny		79 979	76 193
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	17 327	17 472
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	334	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	20	-	1 051
Zobowiązania długoterminowe razem		17 661	18 523
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11	142 589	140 236
Pozostałe zobowiązania	11	94 518	95 002
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	1 339
Kredyty, pożyczki	11	70 111	70 111
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	6 285	5 991
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		8 057	7 526
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	15 911	11 248
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	2 816	652
Zobowiązania krótkoterminowe razem		340 287	332 105
Zobowiązania razem		357 948	350 628
Pasywa razem		437 927	426 821

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nr noty	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Przychody ze sprzedaży	6	762 511	575 062
Koszt własny sprzedaży	6	669 379	511 071
Zysk brutto ze sprzedaży		93 132	63 991
Koszty sprzedaży	23	64 522	51 549
Koszty ogólnego zarządu	23	10 530	6 960
Pozostałe przychody operacyjne	24	1 145	2 794
Pozostałe koszty operacyjne	24	9 124	813
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		10 101	7 463
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	25	1 550	1 090
Przychody finansowe	26	1 116	892
Koszty finansowe	26	3 779	1 211
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 888	6 054
Podatek dochodowy	22	2 084	278
Zysk (strata) netto		3 804	5 776

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

	Nr noty	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
- podstawowy	4	0,39	0,59
- rozwodniony	4	0,39	0,59

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr noty	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Zysk (strata) netto		3 804	5 776
Inne całkowite dochody			
<i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		(22)	74
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		4	(14)
<i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i>			
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(22)	74
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		(18)	60
Całkowite dochody		3 786	5 836

Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

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

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2020	979	76 842	15 964	(27 993)	65 792
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	979	76 842	15 964	(27 993)	65 792
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2020 do 31-03-2021					
Zysk netto za okres od 01-04-2020 do 31-03-2021	-	-	-	9 152	9 152
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2020 do 31-03-2021	-	-	1 249	-	1 249
Razem całkowite dochody	-	-	1 249	9 152	10 401
Saldo na dzień 31-03-2021	979	76 842	17 213	(18 841)	76 193

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych

	Nr noty	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 888	6 054
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	8	1 348	1 481
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	7	2 723	2 614
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		2 709	3 294
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	10	1 921	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(797)	654
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		3 425	(16)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(58)	(91)
Koszty odsetek	26	357	541
Przychody z odsetek i dywidend		(87)	(158)
Inne korekty		27	15
Korekty razem		11 568	8 334
Zmiana stanu zapasów		(24 180)	(28 367)
Zmiana stanu należności		(9 267)	(44 032)
Zmiana stanu zobowiązań		2 400	23 479
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		5 818	409
Zmiany w kapitale obrotowym		(25 229)	(48 511)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 749)	267
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(9 522)	(33 856)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(2 165)	(2 908)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(1 355)	(166)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		1 550	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		1 006	708
Pożyczki udzielone		(25)	(191)
Otrzymane odsetki		4	57
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(985)	(2 500)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Spłata kredytów i pożyczek		-	(2 850)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 673)	(3 158)
Odsetki zapłacone		(357)	(533)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(3 030)	(6 541)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(13 537)	(42 897)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		28 779	49 802
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		(27)	(120)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		15 215	6 785

Dodatkowe informacje i objaśnienia.

1. Informacje ogólne

1.1. Nazwa Spółki

Komputronik S.A. w restrukturyzacji

1.2. Siedziba Spółki

60-003 Poznań, ul. Wolczyńska 37

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

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

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

W dniu 10 marca 2020 roku Sąd Rejonowy Poznań Stare Miasto w Poznaniu, Wydział XI Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu wobec Komputronik S.A. w restrukturyzacji postępowania sanacyjnego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. 2020, poz. 814 z późniejszymi zmianami).

Zarządcą w postępowaniu sanacyjnym Komputronik S.A. w restrukturyzacji wyznaczono Zimmermann Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie.

1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest :

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 22 grudnia 2021 r.

1.5. Założenie Kontynuacji Działalności

Założenia

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

Istotne zdarzenia i kluczowe czynniki rynkowe

W ostatnim kwartale finansowym 2019 roku (kończącym się 31.03.2020 r.) miały miejsce dwa zdarzenia, które w istotny sposób wpłynęły na operacyjne funkcjonowanie Spółki i jej sytuację finansową, tj.: otwarcie postępowania sanacyjnego Spółki w dniu 10 marca 2020 r., a także pandemia COVID-19 i wprowadzone stopniowo od 8 marca 2020 ograniczenia w przemieszczaniu osób i prowadzeniu działalności gospodarczej.

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

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

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

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

W ramach prowadzonego postępowania sanacyjnego do dnia publikacji sprawozdania przeprowadzono następujące działania (główne):

- 10.03.2020 r. otwarcie postępowania
- 10.04.2020 r. złożenie spisu inwentarza
- 10.06.2020 r. złożenie projektu spisu wierzytelności
- 17.06.2020 r. ustanowienie rady wierzycieli
- 31.08.2020 r. złożenie planu restrukturyzacyjnego
- 30.10.2020 r. złożenie spisu wierzytelności
- 14.01.2021 r. zatwierdzenie planu restrukturyzacyjnego
- 5.02.2021 r. oraz 4.03.2021 r. złożenie korekt spisu wierzytelności
- 10.11.2021 r. złożenie uzupełnienia oraz aktualizacji spisu wierzytelności.

Drugim istotnym czynnikiem wpływającym na bieżącą jak i przyszłą sytuację finansową Spółki było rozpoczęcie pandemii COVID-19. Spółka informowała rynek o potencjalnym wpływie pandemii na jej funkcjonowanie (RB 8/2020 z dnia 13 marca 2020 r.), a z perspektywy dnia publikacji niniejszego sprawozdania, można ocenić ryzyka wpływające na przyszłą działalność Spółki:

- ryzyko zaburzenia łańcucha dostaw, rodzące problemy z bieżącym utrzymaniem pełnej oferty handlowej,
- ryzyko zatorów płatniczych i/lub niewypłacalności kontrahentów,
- ograniczenie sprzedaży w formule sklepów tradycyjnych z uwagi na ryzyko kolejnego zamknięcia placówek handlowych (analogicznie jak w kwietniu 2020, listopadzie 2020 oraz w marcu 2021), lub ograniczenie liczby klientów w placówce,
- spadek popytu wynikający z niepewności co do źródeł bieżącego i przyszłego dochodu konsumentów oraz przedsiębiorstw – ograniczenie zakupów elektroniki do niezbędnych sprzętów, wstrzymanie inwestycji w infrastrukturę,
- negatywna dla importerów zmienność kursów walutowych.

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

- Zwiększenie źródeł finansowania Spółki i wydłużenie okresu spłaty zobowiązań,
- Optymalizacja stanu towarów w magazynach i skrócenie czasu rotacji zapasów,
- Zwiększanie udziału najbardziej rentownych kanałów sprzedaży i grup towarowych zapewniających specjalizację w całkowitej sprzedaży,
- Podwyższenie udziału usług w przychodach i optymalizacja 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: 1.278,1 mln zł w 2021 roku i 1.441,0 mln zł w 2022 roku,
- Realizację zysku EBITDA w kwocie: 18,2 mln zł w 2021 roku i 29,4 mln zł w 2022 roku,
- Wypracowanie zysku netto w kwocie: 6,8 mln zł w 2021 roku i 14,6 mln zł w 2022 roku,
- Uzyskanie nadwyżki przepływów pieniężnych netto w wysokości: 31,2 mln zł w 2021 roku i 34,0 mln zł w 2022 roku.

Czynniki ryzyka

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

- Czynniki ryzyka w obszarze prawnym

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

Kolejne źródło ryzyka zwiększającego koszty prowadzenia działalności gospodarczej nie tylko w branży dystrybucji sprzętu elektronicznego, ale w całej gospodarce, upatrywane jest w zapowiadanych zmianach legislacyjnych dotyczących między innymi zwiększenia wysokości składek na ubezpieczenie społeczne i inne fundusze, czy podwyższenia wynagrodzenia minimalnego. Potencjalne ryzyko dla stabilizacji działalności Spółki stanowią również trwające kontrole podatkowe oraz możliwość rozpoczęcia nowych kontroli w przyszłości.

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

- Czynniki ryzyka w obszarze finansowym

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

- Czynniki ryzyka w obszarze rynkowym

Niestabilna sytuacja makroekonomiczna wynikająca w głównej mierze z ogólnoswiatowej pandemii Covid-19 oraz zmiany mogące wystąpić na rynku produkcji i dystrybucji sprzętu elektronicznego, np. brak dostępności produktów w liczbach zaspokajających popyt, stwarzają ryzyka o negatywnym wpływie na realizację strategii Komputronik.

Przewidywane kolejne fale Covid-19 mogą wpłynąć na działalność Spółki, przy czym ich skutki są trudne do oszacowania i będą zależały od skali zachorowań oraz obostrzeń wprowadzanych przez rząd. Wśród obszarów ryzyka można określić: zaburzenia produkcji i dostaw towarów z uwagi na braki kadrowe lub surowcowe, potencjalne zamknięcia punktów sprzedaży, niedobory kadrowe w zespole 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.

W związku z rozpoczęciem postępowania sanacyjnego Sędzia Komisarz ustanowił Radę Wierzycieli, która zaopiniuje założenia Planu Restrukturyzacyjnego i przedstawi swoje rekomendacje na jego temat w formie uchwały Sędziemu Komisarzowi, który może wydać postanowienie o zatwierdzeniu lub niezatwierdzeniu Planu Restrukturyzacyjnego. Kolejnym etapem będzie głosowanie wszystkich uprawnionych do wykonywania głosu wierzycieli w przedmiocie przyjęcia propozycji układowych. Zarząd Spółki identyfikuje ryzyko braku uzyskania zgody wierzycieli na propozycje układowe, a tym samym umorzenie postępowania sanacyjnego i rozpoczęcie procedury upadłościowej Spółki. Należy jednak ocenić taki wariant jako mniej prawdopodobny, niż uzyskanie zgody wierzycieli na zawarcie układu, z następujących powodów:

- Propozycje układowe wynikające z założeń Planu Restrukturyzacyjnego będą dawały możliwość zaspokojenia się wierzycieli w większym stopniu, niż z masy upadłościowej,
- Bieżąca sytuacja ekonomiczna Spółki (opisana poniżej), w okresie po rozpoczęciu sanacji wskazuje, że założenia przyjęte w Planie Restrukturyzacyjnym są realne, a ich wykonanie umożliwi wygenerowanie nadwyżek środków pieniężnych, pozwalających na obsługę spłat ustalonych z wierzycielami,
- Zaspokojenie się wierzycieli z masy upadłościowej będzie stanowić niewielki procent wierzytelności, a jego wypłata z reguły odbywa się w przedziale 2-4 lata od rozpoczęcia procedury upadłościowej, której otwarcie poprzedzone jest wielomiesięcznymi procedurami umorzenia postępowania sanacyjnego.

Podsumowanie

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

Dane finansowe za okres półroczny kończący się 30.09.2021 r. wskazują na trwale odzyskanie zdolności do generowania zysków. W ostatnich kwartałach zostały przeprowadzone gruntowne działania restrukturyzacyjne, które polegały m.in. na:

- zmniejszeniu liczby pracowników i współpracowników (także w ramach konsolidacji operacyjnej spółek w Grupie),
- zmniejszenia liczby sklepów własnych o jednostki mogące w najbliższej przyszłości utracić rentowność,
- redukcji kosztów wynajmu powierzchni komercyjnych i zmniejszenia wielkości pozostałych kosztów rzeczowych.

Dodatkowo Spółka skoncentrowała się na sprzedaży wybranych grup towarowych o najwyższej stopie zwrotu, rozwinęła ofertę usługową i poprawiła warunki zakupu u niektórych dostawców.

W efekcie wprowadzonych zmian i działań, przychody w pierwszym półroczu 2021 wzrosły o około 32,6% (w porównaniu do pierwszego półrocza 2020 roku) do 762,5 mln zł. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży o wartości 93,1 mln zł (wyższy o 31,0% niż w roku ubiegłym). Ze względu na istotne obniżenie kosztów zysk z działalności operacyjnej wyniósł 10,1 mln zł, a zysk netto 3,8 mln zł.

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2021.

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 nocy 1.5 ryzyka działalności, które mogą świadczyć o istnieniu ryzyka i niepewności co do dalszej kontynuacji działalności Spółki. Zarząd ocenia, iż w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krótszej niż 12 miesięcy od daty bilansowej, przyjęcie założenia o kontynuacji działalności jest uzasadnione.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2021 roku.

Komputronik SA w restrukturyzacji zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego raportu zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowany wpływ zmian oraz wpływ nowych MSSF na sprawozdanie finansowe Komputronik SA w restrukturyzacji zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym Komputronik SA w restrukturyzacji za 2020 rok, przekazany do publicznej wiadomości 30 czerwca 2021 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 Spółki, 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 2021 roku mogą zostać w przyszłości zmienione. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2020 rok.

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych). Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględniła między innymi postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu przez podmioty sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzula GAAR ma zastosowanie w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Ustalenie zobowiązań podatkowych, aktywów oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wymaga istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych. Powyższe regulacje prawne powodują, że w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych i przypadku odmiennej oceny zdarzeń przez organ podatkowy, kwoty ujawnione i prezentowane w sprawozdaniach finansowych dotyczące zobowiązań podatkowych, aktywa oraz rezerwy z tytułu podatku odroczonego mogą się w przyszłości zmienić. Ujęte w sprawozdaniu finansowym zobowiązania podatkowe, aktywo oraz rezerwa z tytułu podatku odroczonego zostały ustalone w oparciu o najlepszą dostępną wiedzę co do treści ekonomicznej zdarzeń i przepisów podatkowych.

2.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

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

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W dniach 17 oraz 18 maja 2021 r. Spółka dokonała sprzedaży 6 nieruchomości gruntowych położonych w Tanowie (okolice Szczecina). Łączna wartość nieruchomości inwestycyjnej w Tanowie na dzień 31.03.2021 wynosiła 5 645 tys. zł, natomiast wartość zbytej części wynosiła 1 518 tys. zł. Przychód ze sprzedaży wyniósł 1 550 tys. zł. Zbycie nieruchomości nastąpiło w ramach działań związanych z procesem restrukturyzacji.

W dniu 14 czerwca 2021 r. Naczelnik Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu wydał decyzję dla Spółki 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, to jest na kwotę 5 773 369,43 zł. Spółka nie zgadza się z ustaleniami i oceną prawną zawartą w powyższej decyzji. Tym niemniej niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera rezerwę na potencjalne zobowiązanie podatkowe, które to rezerwy decyzja dotyczy.

4. Zysk na akcje

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

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

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
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	3 804	5 776
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,39	0,59
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,39	0,59

5. Sezonowość działalności

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

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

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

6. Segmenty operacyjne

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

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

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

6.2. Przychody i wyniki segmentów

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

od 2021-04-01 do 2021-09-30	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży	616 374	17 407	128 730	-	762 511
Zysk brutto ze sprzedaży	70 638	8 529	13 965	-	93 132
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(30 982)	(876)	(5 309)	(37 885)	(75 052)
Wynik z działalności gospodarczej*	39 656	7 654	8 656	(37 885)	18 080

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

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

*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 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Przychody ze sprzedaży usług	13 764	10 473
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	748 747	564 589
Przychody ze sprzedaży	762 511	575 062
Koszt sprzedanych usług	1 048	1 161
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	668 331	509 910
Koszt własny sprzedaży	669 379	511 071

6.3. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. w restrukturyzacji nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. W pierwszej połowie 2021 roku obrotowego udział największego odbiorcy spoza Grupy Kapitałowej wyniósł 3,5% przychodów ze sprzedaży.

7. Wartości niematerialne

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

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2021 do 30-09-2021 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2021 roku	703	22 723	6 283	1 530	31 239
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	547	-	-	2 139	2 686
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2 483)	-	(1 959)	(4 442)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(521)	(521)
Amortyzacja (-)	(97)	(2 626)	-	-	(2 723)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	1 000	1 000
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2021 roku	1 153	17 614	6 283	2 189	27 239
za okres od 01-04-2020 do 31-03-2021 roku					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2020 roku	330	10 748	8 360	15 324	34 762
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	600	19 258	-	6 118	25 976
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	(61)	(3 550)	-	-	(3 611)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(19 912)	(19 912)
Amortyzacja (-)	(166)	(5 070)	-	-	(5 236)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	(2 077)	-	(2 077)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	1 337	-	-	1 337
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2021 roku	703	22 723	6 283	1 530	31 239

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

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

8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01-04-2021 do 30-09-2021 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2021 roku	3 966	26 745	1 814	742	2 485	4 368	40 120
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	4 552	396	109	227	782	6 066
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(111)	(16)	-	(23)	-	(150)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	123	-	(4 711)	(4 588)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(22)	-	-	-	-	(22)
Amortyzacja (-)	-	(592)	(376)	(91)	(289)	-	(1 348)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	112	3	-	20	-	135
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2021 roku	3 966	30 684	1 821	883	2 420	439	40 213
za okres od 01-04-2020 do 31-03-2021 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2020 roku	3 312	27 142	1 852	821	2 548	4 658	40 333
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	169	478	4	113	286	1 050
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1 070)	(298)	(28)	(1 220)	-	(2 616)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	324	116	835	(576)	699
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	654	891	-	-	-	-	1 545
Amortyzacja (-)	-	(1 296)	(766)	(171)	(597)	-	(2 830)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	(112)	-	-	(10)	-	(122)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	1 021	224	-	816	-	2 061
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2021 roku	3 966	26 745	1 814	742	2 485	4 368	40 120

Dodatkowe wyjaśnienia

Odwrócenie odpisów aktualizujących rzeczowe aktywa trwałe w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym dotyczy głównie likwidacji rzeczowych aktywów trwałych związanych z umowami najmu lokali handlowych, w których jednostka prowadziła sklepy własne i od których odstąpiła w ramach działań związanych z procesem restrukturyzacji. Zlikwidowane rzeczowe aktywa trwałe były objęte odpisami aktualizującymi na dzień 31.03.2021 oraz na 31.03.2020.

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. Wartości godziwe nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 31.03.2021 roku i 30.09.2021 roku zostały ustalone w oparciu o wyceny z dnia 24.07.2020 r. oraz z dnia 15.04.2021 r. przeprowadzone przez firmę WGN WYCENY z siedzibą w Ostrowie Wlkp. – niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Komputronik SA w restrukturyzacji.

Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów, na podstawie oszacowania dokonanego przez niezależnych rzeczoznawców z dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 24.07.2020 r. oraz z dnia 15.04.2021 r. Na dzień 30.09.2021 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku, odzwierciedlając najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości.

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

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2021
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	3 966	3 966
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	29 034	29 034
Razem	-	-	33 000	33 000

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 33 000 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Spółki.

9. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe aktywa	Razem
Stan na 30-09-2021							
Wartość bilansowa brutto	26 610	26 610	1 094	1 145	49	2 288	28 898
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(10 308)	(10 308)	(817)	(797)	(49)	(1 663)	(11 971)
Wartość bilansowa netto	16 302	16 302	277	348	-	625	16 927
Stan na 31-03-2021							
Wartość bilansowa brutto	24 638	24 638	1 094	1 354	49	2 497	27 135
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(8 817)	(8 817)	(638)	(779)	(49)	(1 466)	(10 283)
Wartość bilansowa netto	15 821	15 821	456	575	-	1 031	16 852

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu 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 30-09-2021							
Budynki i budowle	EUR	2,5%,3,14%	2025	4 828	22 370	5 482	16 888
Budynki i budowle	PLN	2,5%, 3,14%, 3,36%	2025	650	650	302	348
Powierzchnie lokali użytkowych					23 020	5 784	17 236
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR 1M+marża	2023	470	470	379	91
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	122	122	122	-
Umowy leasingu				592	592	501	91
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2021					23 612	6 285	17 327
Stan na 31-03-2021							
Budynki i budowle	EUR	3,14%	2025	4 722	22 006	5 092	16 914
Budynki i budowle	PLN	3,14%, 3,36%	2025	451	451	191	260
Powierzchnie lokali użytkowych					22 457	5 283	17 174
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR 1M + marża	2023	649	649	379	270
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża	2021	357	357	329	28
Umowy leasingu				1 006	1 006	708	298
Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2021					23 463	5 991	17 472

10. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 2020-04-01 do 2021-03-31
Wartość bilansowa na początek okresu	13 090	13 090
Zbycie nieruchomości (-)	(1 519)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	(1 920)	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	9 651	13 090

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 Kancelaria 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 – i skorygowano wskaźnikiem odzwierciedlającym trend spadku cen. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

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

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

Na dzień 30.09.2021 nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych Komputronik S.A. w restrukturyzacji poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 11.000 tys. zł (grunty Tanowo), hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 15.000 tys. zł (grunty w Gorzowie) oraz hipoteki umownej w kwocie 145.050 tys. zł (grunty w Stachowie, Gorzowie i Wólce Kosowskiej).

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 30.09.2021 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2021
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe - niezabudowana Tanowo - działka o łącznej powierzchni 5,8684 ha	-	-	4 127	4 127
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha	-	-	5 524	5 524
Razem	-	-	9 651	9 651

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

11. Aktywa i zobowiązania finansowe

11.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp.	Tytuł	30.09.2021	31.03.2021
Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Należności handlowe	44 074	51 925
2.	Udzielone pożyczki	6 410	6 511
3.	Pozostałe należności	21 651	14 241
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 215	28 779
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
1.	Instrumenty pochodne	81	108
Razem:		87 431	101 564

11.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Lp.	Tytuł	30.09.2021	31.03.2021
Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu		44 074	51 925
1.	Wartość bilansowa brutto	65 639	71 199
2.	Odpisy aktualizujące	(21 565)	(19 274)
Pozostałe należności		21 651	14 241
1.	Wartość bilansowa brutto	32 849	25 363
2.	Odpisy aktualizujące	(11 198)	(11 122)
Razem:		65 725	66 166

11.3. Pożyczki udzielone

Lp.	Tytuł	30.09.2021	31.03.2021
Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Wartość bilansowa brutto	19 178	20 076
2.	Odpisy aktualizujące	(12 768)	(13 565)
Razem:		6 410	6 511

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

Stan na 30.09.2021

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	44 939	20 700	65 639
Pozostałe należności	21 702	342	10 805	32 849
Pożyczki udzielone	82	1 904	17 192	19 178
Środki pieniężne	15 215	-	-	15 215
Razem	36 999	47 185	48 697	132 881
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(3 465)	(18 100)	(21 565)
Pozostałe należności	(290)	(103)	(10 805)	(11 198)
Pożyczki udzielone	(1)	(279)	(12 488)	(12 768)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(291)	(3 847)	(41 393)	(45 531)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	36 708	43 338	7 304	87 350

Stan na 31.03.2021

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	50 865	20 334	71 199
Pozostałe należności	14 035	445	10 883	25 363
Pożyczki udzielone	148	1 597	18 331	20 076
Środki pieniężne	28 779	-	-	28 779
Razem	42 962	52 907	49 548	145 417
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(723)	(18 551)	(19 274)
Pozostałe należności	(95)	(144)	(10 883)	(11 122)
Pożyczki udzielone	(5)	(110)	(13 450)	(13 565)
Środki pieniężne	-	-	-	-
Razem	(100)	(977)	(42 884)	(43 961)
Wartość bilansowa (MSSF 9)	42 862	51 930	6 664	101 456

Na 30.09.2021 r. oraz 31.03.2021 r. Spółka dokonała dodatkowej analizy możliwego wpływu pandemii COVID - 19 na poziom odpisów na należności oraz pożyczki. Pomimo, że oszacowanie wpływu epidemii koronawirusa jest utrudnione, Spółka ostrożnościowo zwiększyła współczynniki prawdopodobieństwa oczekiwanych strat kredytowych dla aktywów wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Zwiększenie prawdopodobieństwa oczekiwanej straty kredytowej dotyczy aktywów zaklasyfikowanych do każdego z trzech stopni modelu. Do aktywów z rozpoznaną utratą wartości na 30.09.2021 r. oraz na 31.03.2021 r. (stopnia 3) zaklasyfikowano m.in. należności handlowe oraz pożyczki udzielone spółce zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji, powstałe przed otwarciem postępowania sanacyjnego.

11.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena:

Lp.	Tytuł	30.09.2021	31.03.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu			
1.	Zobowiązania handlowe	142 589	140 236
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	87 597	87 350
3.	Kredyty i pożyczki, instrumenty dłużne	70 111	70 111
Razem:		300 297	297 697

Większość zobowiązań finansowych objętych jest postępowaniem sanacyjnym. Na dzień sprawozdawczy salda zobowiązań handlowych powstałych po otwarciu procesu sanacyjnego wynikają z limitów kredytu kupieckiego przyznanych przez dostawców.

12. Wartość godziwa instrumentów finansowych

12.1. Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych*

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

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2021	30.09.2021	31.03.2021	31.03.2021
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Pożyczki	6 410	6 410	6 511	6 511
Należności z tytułu dostaw i usług	44 074	44 074	51 925	51 925
Pozostałe należności	21 651	21 651	14 241	14 241
Pochodne instrumenty finansowe	81	81	108	108
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 215	15 215	28 779	28 779
Zobowiązania:				
Kredyty w rachunku kredytowym	32 087	32 087	32 087	32 087
Kredyty w rachunku bieżącym	37 095	37 095	37 095	37 095
Pożyczki	929	929	929	929
Zobowiązania z tytułu leasingu	23 612	23 612	23 463	23 463
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	142 589	142 589	140 236	140 236
Pozostałe zobowiązania	87 597	87 597	87 350	87 350

*Wartość godziwa na 30.09.2021 r. w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

12.2. Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30-09-2021				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	81	-	81
Aktywa razem	-	81	-	81
Wartość godziwa netto	-	81	-	81
Stan na 31-03-2021				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	108	-	108
Aktywa razem	-	108	-	108
Wartość godziwa netto	-	108	-	108

12.3. Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

13. Zapasy

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

	30.09.2021	31.03.2021
Towary	167 783	143 603
Wartość bilansowa zapasów razem	167 783	143 603

14. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	30.09.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	2 368	767
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	108	1 849
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(223)	(248)
Stan na koniec okresu	2 253	2 368

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	30.09.2021	31.03.2021
Stan na początek okresu	43 961	34 714
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	6 412	9 439
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(4 862)	(192)
Odpisy wykorzystane (-)	(238)	-
Inne zmiany	258	-
Stan na koniec okresu	45 531	43 961

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych: na 30.09.2021 wyniosły 49.578 tys. zł (31.03.2021: 49.578 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2021	31.03.2021
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	9 978	25 353
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 459	1 898
Środki pieniężne w kasie	275	208
Depozyty krótkoterminowe	2 503	1 320
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	15 215	28 779

Na dzień 30.09.2021 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 375 tys. zł (31.03.2021: 629 tys. zł). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT – 346 tys. zł (tzw. split payment) oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych objętych zastawem finansowym – 29 tys. zł).

16. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2021	31.03.2021
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	979	979

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

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 17.08.2021 r. (dzień publikacji ostatniego raportu okresowego)	Stan na 22.12.2021 - liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (stan na 22.12.2021)
WB iTOTAL Sp. z o.o.	2 930 574	2 950 576	30,13%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	26,11%

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

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

Od dnia publikacji ostatniego raportu kwartalnego nastąpiły zmiany w strukturze własności pakietów akcji Spółki (zwiększenie udziału w kapitale przez akcjonariusza WB iTOTAL sp. z o.o.).

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

W okresie od 17.08.2021 do 22.12.2021 Prezes Zarządu nabył 4 000 szt. akcji Spółki. Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Prezes Zarządu bezpośrednio i pośrednio, przez kontrolowany podmiot WB iTOTAL Sp. z o.o. posiadał 3 032 109 szt. akcji, co stanowi 30,96% wszystkich akcji i głosów na WZA.

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

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

17. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

18. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

19. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Spółka posiadała umowy zawarte z instytucjami finansowymi, które zawierały kowenanty finansowe, jednakże wraz z wejściem w sanację i wypowiedzeniem umów, lub ich nieobsługiwaniem – realizacja kowenantów nie ma znaczenia dla utrzymania finansowania, które miałyby zapewnić płynność, a tym samym kontynuacji działalności Spółki.

20. Rezerwy

Pozostałe rezerwy ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

	Rezerwy krótkoterminowe 30.09.2021	Rezerwy krótkoterminowe 31.03.2021	Rezerwy długoterminowe 30.09.2021	Rezerwy długoterminowe 31.03.2021
Rezerwy na koszty restrukturyzacji	1 341	585	-	1 051
Inne rezerwy	14 570	10 663	-	-
Pozostałe rezerwy razem	15 911	11 248	-	1 051

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

Rezerwy na inne koszty obejmują m.in. rezerwy na decyzje i postępowania podatkowe dotyczące podatku VAT (7 411 tys. zł) i CIT (807 tys. zł), rezerwę na koszty napraw gwarancyjnych (2 344 tys. zł) oraz rezerwę na koszty opłaty reprograficznej (3 157 tys. zł). Z uwagi na to, że rezerwa na koszty opłaty reprograficznej obejmuje również kwoty kosztów przypadające na okres przed 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym.

W Spółce prowadzone są postępowania podatkowe dotyczące prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku, szerzej opisane w nocie 28. W spółce są również prowadzone kontrole i postępowanie dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów (opłaty licencyjne za znaki handlowe) za lata 2013 – 2016, szerzej opisane w nocie 28.

21. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe 30.09.2021	Rozliczenia krótkoterminowe 31.03.2021	Rozliczenia długoterminowe 30.09.2021	Rozliczenia długoterminowe 31.03.2021
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Czynsze najmu	20	25	-	-
Inne koszty opłacone z góry	918	950	9	14
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	938	975	9	14
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Przychody przyszłych okresów	6	6	-	-
Inne rozliczenia	2 810	646	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	2 816	652	-	-

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

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

	30.09.2021	31.03.2021
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 662	9 100
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 916	7 269
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	1 746	1 831
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	(2 084)	209
Inne całkowite dochody (+/-)	4	(294)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(334)	1 746
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 870	8 662
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 204	6 916

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych wynosi 459 tys. zł (31.03.2021: 3.490 tys. zł).

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

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Podatek bieżący:		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	-	65
Podatek bieżący	-	65
Podatek odroczony:		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	2 084	213
Podatek odroczony	2 084	213
Podatek dochodowy razem	2 084	278

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Wynik przed opodatkowaniem	5 888	6 054
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	1 119	1 150
Podatek dochodowy	2 084	278

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

23. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Koszty sprzedaży	64 522	51 549
Koszty ogólnego zarządu	10 530	6 960
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	75 052	58 509

24. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

24.1. Pozostałe przychody

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	195
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	115	248
Dotacje otrzymane	-	1 617
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	1 030	734
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 145	2 794

24.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 585	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	959	-
Utworzenie rezerw	3 535	-
Zapłacone kary i odszkodowania	459	321
Niedobory inwentaryzacyjne	23	143
Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi*	930	250
Koszty postępowań spornych	206	12
Złomowania/utylizacje	215	1
Inne koszty	212	86
Pozostałe koszty operacyjne razem	9 124	813

*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 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Opłaty licencyjne	(930)	(250)
Razem	(930)	(250)

25. Oczekiwane straty kredytowe

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 346	441
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	(796)	649
Razem	1 550	1 090

26. Przychody i koszty finansowe

26.1. Przychody finansowe

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Pożyczki i należności	190	158
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	190	158
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	351	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	351	-
Inne przychody finansowe	575	734
Przychody finansowe razem	1 116	892

26.2. Koszty finansowe

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	357	420
Kredyty w rachunku kredytowym oraz bieżącym	-	113
Pożyczki	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	616	182
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	973	715
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:		
Instrumenty pochodne handlowe	-	30
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	30
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	471	439
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	471	439
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 921	-
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	414	27
Koszty finansowe razem	3 779	1 211

27. Opis spraw sądowych

Postępowanie sanacyjne

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

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

Postępowania z powództwa Spółki

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

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

Postępowania przeciwko Spółce

W dniu 13 października 2020 r. Spółce został doręczony pozew o zobowiązanie do złożenia przez Spółkę oświadczenia woli w przedmiocie odkupienia udziałów w spółce Api ERP Sp. z o.o. (do 23 grudnia 2019 roku zależnej od Komputronik S.A. w restrukturyzacji) od udziałowca mniejszościowego tej spółki (powoda) za cenę ustaloną przez rzeczoznawcę zatrudnionego przez tego udziałowca. Powód wystąpił także z roszczeniem ewentualnym (w przypadku, gdyby zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli okazało się niemożliwe), tj. z roszczeniem ewentualnym o zapłatę przez Komputronik S.A. w restrukturyzacji odszkodowania na rzecz powoda za utratę wartości udziałów należących do powoda w spółce Api ERP Sp. z o.o., wg wyceny sporządzonej przez powołanego rzeczoznawcę. Wartość przedmiotu sporu nie jest więc znana – zdaniem powoda wartość jego udziałów wynosi 790 664 zł. Wysokość ewentualnej kwoty do zapłaty powodowi uzależniona będzie od wyceny niezależnego

rzecznicy powołanego przez sąd. Spółka oszacowała ostrożnościowo rezerwę na powyższy spór na poziomie 850 tys. zł (31.03.2021:450 tys. zł.)

W bieżącym okresie Spółka przegrała w prawomocnym wyroku sprawę o udzielenie informacji o sprzedanych urządzeniach reprograficznych wytoczoną przez Stowarzyszenie Zbiorowego Zarządzania Prawami Autorskimi Twórców Dzieł Naukowych i Technicznych KOPIPOL. Z uwagi na to Spółka oszacowała rezerwę na koszty opłaty reprograficznej w łącznej wysokości 3 157 tys. zł, a efekt ujęła w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Jednocześnie w dniu 05.08.2021 przeciwko spółce wpłynął pozew o udzielenie informacji i udostępnienie dokumentów Stowarzyszeniu Autorów i Wydawców Copyright, które postanowieniem z dnia 18.11.2021 Sąd umorzył.

Poza sprawami opisanymi powyżej oraz w nocie 3 i 28 w stosunku do Spółki nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

28. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2021	31.03.2021
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	73 500	73 500
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	73 500	73 500
Wobec pozostałych jednostek:		
Gwarancje udzielone	1 664	1 670
Pozostałe jednostki razem	1 664	1 670
Zobowiązania warunkowe razem	75 164	75 170

Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione przez 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.

Potencjalne zobowiązania warunkowe dotyczące toczących się kontroli i postępowań podatkowych (VAT i CIT) zostały opisane w nocie 36 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31.03.2021 r. oraz poniżej.

Decyzje dotyczące VAT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dnia 29 stycznia 2021 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu wydał decyzję utrzymującą w mocy negatywne decyzje wydane przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu dotyczące postępowań kontrolnych w zakresie podatku VAT za miesiące: marzec, kwiecień i maj 2014 roku od których to decyzji złożone zostały odwołania do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Decyzje wydane przez Naczelnika Wielkopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Poznaniu określały dla Spółki w podatku od towarów i usług za marzec 2014 roku – nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w kwocie 421.470,00 zł, za kwiecień 2014 roku – zobowiązanie podatkowe w kwocie 2.261.699,00 zł, podatek od towarów i usług do zapłaty za marzec 2014 roku w kwocie 2.623.897,00 zł i za kwiecień 2014 r. w kwocie 2.519.098,00 zł, za maj 2014 roku – nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki w kwocie 5.249.336,00 zł i do przeniesienia na następny okres rozliczeniowy w wysokości 0,00 zł oraz podatek od towarów i usług do zapłaty za maj 2014 roku w kwocie 6.199.823,00 zł. Efektem zastosowania się przez Spółkę do powyższych decyzji byłaby konieczność uzupełnienia kwot podatku od towarów i usług, za okresy: marzec, kwiecień, maj 2014 r. co w sumie szacunkowo wyniosłoby 39,2 mln zł + ustawowe odsetki. Ze względu na to, że zobowiązanie wynikające z powyższych decyzji powstało przed dniem 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, będzie ono, na podstawie przepisów art. 76 i art. 166 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, objęte układem, którego zawarcie jest celem prowadzonego wobec Spółki postępowania sanacyjnego i jego spłata będzie podlegać warunkom tego układu. Oznacza to również, że w czasie trwania postępowania sanacyjnego, zgodnie z przepisami art. 252 w związku z art. 297 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, Spółka nie może tego zobowiązania uiścić, a jego egzekucja, zgodnie z przepisami art. 312 ust. 4 ustawy – Prawo restrukturyzacyjne, jest niedopuszczalna. Dlatego fakt wydania decyzji przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu nie wywołuje negatywnych skutków finansowych dla Spółki, do czasu zakończenia postępowania restrukturyzacyjnego. Spółka od tej decyzji wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu.

W dniu 13 października 2021 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał wyroki oddalające skargi Spółki na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Spółka planuje wnieść skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe, ujawnionej po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 marca 2020 roku, dotyczącej prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku wynosi 7 411 tys. zł na 30.09.2021 (31.03.2021: 7 411 tys. zł). Wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami firmy znajdującej się w sanacji.

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.

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.

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

Spółka nie zgadza się z ustaleniami i oceną prawną zawartą w powyższych decyzjach. Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów (opłaty licencyjne za znaki handlowe) za lata 2013 – 2016 wynosi 807 tys. zł na 30.09.2021 (31.03.2021: 807 tys. zł). Wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami firmy znajdującej się w sanacji.

29. 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 dostępnymi 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	Przeptywy razem przed zdyskontowaniem	Wartość bilansowa
Stan na 30-09-2021									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	70 111	-	-	-	-	-	-	70 111	70 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	107 985	30 232	2 642	92	1 638	-	-	142 589	142 589
Pozostałe zobowiązania finansowe	87 520	77	-	-	-	-	-	87 597	87 597
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	682	1 277	1 677	3 215	12 990	5 030	24 871	23 612
Razem	265 616	30 991	3 919	1 769	4 853	12 990	5 030	325 168	323 909
Stan na 31-03-2021									
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	70 111	-	-	-	-	-	-	70 111	70 111
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	111 657	28 227	345	7	-	-	-	140 236	140 236
Pozostałe zobowiązania finansowe	87 176	174	-	-	-	-	-	87 350	87 350
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	473	865	1 668	3 650	12 447	6 088	25 191	23 463
Razem	268 944	28 874	1 210	1 675	3 650	12 447	6 088	322 888	321 160

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

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

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

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

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

- 2) wierzytelności pozaukładowe: 64.086.916,76 zł.

W dniach 5 lutego 2021 r. oraz 4 marca 2021 r. zarządca sanacyjny złożył w postępowaniach sanacyjnych Spółki korekty spisu wierzytelności. Na 30 września 2021 r. suma wszystkich wierzytelności umieszczonych w spisie wyniosła 434.668.204,13 zł, w tym:

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

Wartość wierzytelności wchodzących do masy sanacyjnej ujęta w księgach Spółki wynosi 270.461 tys. zł (31.03.2021: 274.157 tys. zł), z czego większość dotyczy instrumentów finansowych zaprezentowanych w powyższej tabeli. Z uwagi na wymogi prawne dotyczące realizacji zobowiązań przedsanacyjnych, wierzytelności te nie są obsługiwane przez Spółkę.

30. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

31. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

32. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*	2 364	1 256
Świadczenia razem	2 364	1 256

* 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 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	64 939	40 936
Pozostałych podmiotów powiązanych	85	56
Razem	65 024	40 992

Należności	30.09.2021	31.03.2021
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	21 076	16 794
Pozostałych podmiotów powiązanych	36	44
Razem	21 112	16 838

Należności od jednostek zależnych zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 12 477 tys. zł na 30.09.2021 (31.03.2021: 12 457 tys. zł). Odpisy aktualizujące należności od jednostek zależnych dotyczą głównie należności od Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji.

W pierwszej połowie roku obrachunkowego 2021 Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 85 tys. zł (w pierwszej połowie roku obrachunkowego 2020 było to 56 tys. zł) – saldo należności z tego tytułu wynosiło na 30.09.2021: 35 tys. zł, a na 31.03.2021: 44 tys. zł.

Należności te zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 10 221 tys. zł na 30.09.2021 (31.03.2021: 10 339 tys. zł).

Na saldo należności od pozostałych podmiotów powiązanych na 30.09.2021 r. oraz na 31.03.2021 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 30.09.2021 oraz 31.03.2021 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. 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 30.09.2021 oraz 31.03.2021 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 01-04-2021 do 30-09-2021	od 01-04-2020 do 30-09-2020
Zakup od:		
Jednostek zależnych	54 375	37 268
Pozostałych podmiotów powiązanych	214	2 276
Razem	54 589	39 544

Zobowiązania	30.09.2021	31.03.2021
Zakup od:		
Jednostek zależnych	30 882	30 431
Kluczowego personelu kierowniczego	500	500
Pozostałych podmiotów powiązanych	217	138
Razem	31 599	31 069

Na 30.09.2021 Spółka wykazuje zobowiązanie w kwocie 500 tys. zł wobec kluczowego personelu kierowniczego wynikające ze zrealizowanych na rzecz Spółki poręczeń (31.03.2021: 500 tys. zł).

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

	30.09.2021 Udzielone w okresie	30.09.2021 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2021 Udzielone w okresie	31.03.2021 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce zależnej	-	3 752	-	3 743
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	11	-	11
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	2 297	93	2 427
Razem	-	6 060	93	6 181

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 10 650 tys. zł (31.03.2021: 10 548 tys. zł).

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanim zaprezentowane w powyższej tabeli są pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 194 tys. zł (31.03.2021: 1 189 tys. zł).

	30.09.2021 Otrzymane w okresie	30.09.2021 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2021 Otrzymane w okresie	31.03.2021 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostki zależnej	-	912	-	912
Kluczowego personelu kierowniczemu	-	16	-	16
Razem	-	928	-	928

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniach 5 i 6 października 2021 r. Spółka dokonała sprzedaży 5 nieruchomości gruntowych położonych w Tanowie (okolice Szczecina). Łączna wartość nieruchomości inwestycyjnej w Tanowie na dzień 30.09.2021 wynosiła 4 127 tys. zł, natomiast wartość zbytej części wyniosła 1 512,8 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wyniosły 1 615,9 tys. zł. Zbycie nieruchomości nastąpiło w ramach działań związanych z procesem restrukturyzacji.

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. Spółka planuje wnieść skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

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

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

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 20 grudnia 2021 r. Spółka dokonała sprzedaży kolejnych 2 nieruchomości gruntowych położonych w Tanowie (okolice Szczecina). Cena sprzedaży nieruchomości została ustalona na poziomie zbliżonym do wartości księgowych.

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

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

35. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej)

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

Obecną sytuację finansową Spółki można uznać za stabilną, a prowadzona działalność jest rentowna. Dane finansowe za okres półroczny kończący się 30.09.2021 r. wskazują na trwałe odzyskanie zdolności do generowania zysków. Przychody w pierwszym półroczu 2021 wzrosły o około 32,6% (w porównaniu do pierwszego półrocza 2020 roku) do 762,5 mln zł. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży o wartości 93,1 mln zł (wyższy o 31,0% niż w roku ubiegłym). Ze względu na istotne obniżenie kosztów zysk z działalności operacyjnej wyniósł 10,1 mln zł, a zysk netto 3,8 mln zł.

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

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

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2021 roku Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 32.

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

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

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

Pierwsze półrocze roku obrotowego 2021 roku było kolejnym okresem, na który istotny wpływ miały zarówno trwające postępowania sanacyjne Spółki, a także skutki trwającej epidemii COVID-19. Najistotniejsze czynniki wynikające z powyższych

zdarzeń miały miejsce w 2020 roku i przez ten czas wiele firm, w tym także spółki z Grupy Komputronik nauczyły się z nimi funkcjonować. Nadal jednak Spółka odczuwa istotny wpływ takich czynników jak niewielka łączna wartość limitów kredytów kupieckich u dostawców (innych niż utworzonych w wyniku wpłacenia kaucji pieniężnych dostawcom na zabezpieczenie rozliczeń zakupów handlowych), a także zmiany w obszarze funkcjonowanie stacjonarnych punktów sprzedaży, w tym czasowe ich zamykanie.

W tak kształtującej się rzeczywistości Spółka osiągnęła za okres od 01.04.2021 do 30.09.2021 roku przychody w wysokości 762,5 mln zł, o 32,6% wyższe niż w analogicznym okresie 2020 roku. Tak znaczny wzrost wynika w dużej mierze z bardzo słabego pierwszego półrocza 2020 roku, który był równocześnie pierwszym półroczem po wejściu w sanację.

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 pierwszym półroczu roku obrotowego Spółka osiągnęła zysk brutto na poziomie 5,9 mln zł.

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

Czynniki pozytywne:

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

Czynniki negatywne:

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

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

Czynniki pozytywne:

- stabilny akcjonariat, realizujący konsekwentną politykę właścicielską wobec Spółki,
- konsekwentnie realizowana przez Zarząd strategia rozwoju Spółki, oparta o innowacyjne podejście do sieci dystrybucyjnej: rozwój sieci salonów wystawowych wspieranych przez e-commerce,
- ugruntowana pozycja jednego z czołowych graczy na polskim rynku IT,
- rozpoznawalna, wysoko ceniona i bardzo dobrze oceniana marka Komputronik
- bardzo dobre jakościowo produkty oraz świadczone usługi, potwierdzone międzynarodowymi certyfikatami jakości,
- wykwalifikowana, posiadająca szerokie doświadczenia branżowe kadra charakteryzująca się niskim współczynnikiem rotacji w kluczowych obszarach,
- ustabilizowane źródła zaopatrzenia,
- stabilne kanały dystrybucji,
- uregulowana sfera formalno-prawna we wszystkich istotnych aspektach działania Spółki.

Czynniki negatywne mogą być:

- potencjalna utrata niektórych kluczowych pracowników,

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

37. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. w restrukturyzacji za I półrocze roku obrotowego 2021/2022

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.

38. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2021 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 22 grudnia 2021 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2021-12-22	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2021-12-22	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	

Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2021-12-22	Agnieszka Anglart	Główna Księgowa	

Podpis Zarządcy Spółki

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2021-12-22	Anna Michalska	Prokurent Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A., Zarządca Komputronik S.A.	