



**Skrócone śródroczne  
jednostkowe sprawozdanie finansowe**

**KOMPUTRONIK S.A.**

**za okres :  
1 kwietnia - 30 września 2024 roku**

**POZNAŃ, DNIA 16 GRUDNIA 2024 ROKU**

## Spis treści

Śródroczny skrócony jednostkowy bilans .....	3
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat .....	5
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) .....	5
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym .....	7
Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych .....	9
Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	10
1. Informacje ogólne .....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	14
3. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	15
4. Wykonanie układu .....	15
5. Zysk na akcję .....	15
6. Sezonowość działalności .....	16
7. Segmenty operacyjne .....	16
8. Wartości niematerialne .....	18
9. Rzeczowe aktywa trwałe .....	19
10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	21
11. Nieruchomości inwestycyjne .....	23
12. Aktywa i zobowiązania finansowe .....	24
13. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	26
14. Zapasy .....	27
15. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	27
16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	29
17. Kapitał podstawowy .....	29
18. Dywidendy .....	30
19. Emisja i wykup papierów dłużnych .....	30
20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	30
21. Rezerwy .....	30
22. Rozliczenia międzyokresowe .....	31
23. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami .....	31
24. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy .....	32
25. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	33
26. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu .....	33
27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	33
28. Oczekiwane straty kredytowe .....	34
29. Przychody i koszty finansowe .....	35
30. Opis spraw sądowych .....	36
31. Zobowiązania warunkowe .....	36
32. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych .....	41
33. Połączenia jednostek gospodarczych .....	43
34. Działalność zaniechana .....	43
35. Transakcje z jednostkami powiązanymi .....	43
36. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	45
37. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów .....	45
38. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej) .....	45
39. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. ....	46
40. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. za I półrocze roku obrotowego 2024/2025 .....	47
41. Zatwierdzenie do publikacji .....	48

## Śródroczny skrócony jednostkowy bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.03.2024</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	8	28 665	27 718
Rzeczowe aktywa trwałe	9	40 684	41 795
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	10	22 391	24 660
Nieruchomości inwestycyjne	11	7 487	7 487
Inwestycje w jednostkach zależnych		51 785	51 785
Należności i pożyczki	12	3 434	3 316
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	21	32
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>154 467</b>	<b>156 793</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	14	159 183	168 931
Należności z tytułu dostaw i usług	12	53 630	41 882
Pozostałe należności	12	55 272	63 694
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		903	322
Pożyczki	12	3 883	3 768
Pochodne instrumenty finansowe	12	146	505
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	1 455	2 163
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	12 435	20 058
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	25	539	666
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>287 446</b>	<b>301 989</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>441 913</b>	<b>458 782</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.03.2024</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17	979	979
Pozostałe kapitały		18 164	18 675
Zyski zatrzymane:		210 371	219 048
- zysk (strata) z lat ubiegłych		219 048	223 819
- zysk (strata) netto przypadający spółce		(8 677)	(4 771)
Razem kapitał własny		229 514	238 702
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	20 121	21 073
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	3 498	4 762
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	23	61 523	68 921
Zobowiązania długoterminowe razem		85 142	94 756
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12	85 461	80 845
Pozostałe zobowiązania		3 591	3 171
Zobowiązania z tytułu leasingu	10	4 746	6 323
Pochodne instrumenty finansowe		135	56
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		6 590	7 502
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	21	5 418	4 995
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22	42	566
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	23	21 274	21 866
Zobowiązania krótkoterminowe razem		127 257	125 324
Zobowiązania razem		212 399	220 080
<b>Pasywa razem</b>		<b>441 913</b>	<b>458 782</b>

## Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat

	Nr noty	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	7	<b>759 042</b>	<b>735 170</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	7	<b>676 258</b>	<b>659 812</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>82 784</b>	<b>75 358</b>
Koszty sprzedaży	26	78 102	73 677
Koszty ogólnego zarządu	26	9 897	9 247
Pozostałe przychody operacyjne	27	2 175	1 777
Pozostałe koszty operacyjne	27	2 520	2 083
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(5 560)</b>	<b>(7 872)</b>
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	28	(518)	(168)
Przychody finansowe	29	1 268	2 993
Koszty finansowe - koszt dyskonta		3 275	3 503
Koszty finansowe - inne	29	2 733	2 024
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(9 782)</b>	<b>(10 238)</b>
Podatek dochodowy	24	(1 105)	(1 983)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(8 677)</b>	<b>(8 255)</b>

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

	Nr noty	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
- podstawowy	5	(0,89)	(0,84)
- rozwodniony	5	(0,89)	(0,84)

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nr noty	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(8 677)</b>	<b>(8 255)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
<b><i>Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i></b>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		(631)	-
Podatek dochodowy dotyczący składników, które nie zostaną przeniesione do rachunku zysków i strat w późniejszych okresach		120	-
<b><i>Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat</i></b>			
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(631)	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		(511)	-
<b>Całkowite dochody</b>		<b>(9 188)</b>	<b>(8 255)</b>

## Śródroczne skrócone jednostkowe zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2024</b>	979	18 675	219 048	238 702
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	18 675	219 048	238 702
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2024 do 30-09-2024</b>				
Zysk netto za okres od 01-04-2024 do 30-09-2024	-	-	(8 677)	(8 677)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2024 do 30-09-2024	-	(511)	-	(511)
Razem całkowite dochody	-	(511)	(8 677)	(9 188)
<b>Saldo na dzień 30-09-2024</b>	979	18 164	210 371	229 514

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2023</b>	979	18 639	223 819	243 437
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	18 639	223 819	243 437
<b>Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2023 do 31-03-2024</b>				
Zysk netto za okres od 01-04-2023 do 31-03-2024	-	-	(4 771)	(4 771)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2023 do 31-03-2024	-	36	-	36
Razem całkowite dochody	-	36	(4 771)	(4 735)
<b>Saldo na dzień 31-03-2024</b>	979	18 675	219 048	238 702

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



**Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych**

	Nr noty	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(9 782)</b>	<b>(10 238)</b>
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	9	1 745	1 764
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	8	3 105	3 368
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 124	3 552
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	11	-	(1 539)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		136	106
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		66	(54)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(354)	(191)
Koszty odsetek		1 356	412
Przychody z odsetek i dywidend		(838)	(653)
Inne korekty		558	76
Zmiana stanu zapasów		9 748	14 771
Zmiana stanu należności		(3 444)	(14 002)
Zmiana stanu zobowiązań		(3 723)	3 193
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		498	(2 267)
Korekty razem		11 977	8 536
<b>Przepływy z działalności</b>		<b>2 195</b>	<b>(1 702)</b>
Zapłacony podatek dochodowy		(723)	739
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>1 472</b>	<b>(963)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	8	(4 052)	(4 711)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	9	(1 351)	(142)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		4	55
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		8	259
Pożyczki udzielone		(22)	(263)
Otrzymane odsetki		-	216
Otrzymane dywidendy	29	600	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(4 813)</b>	<b>(4 586)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	150
Spłata kredytów i pożyczek		-	(2 298)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(3 098)	(4 394)
Odsetki zapłacone		(1 253)	(419)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(4 351)</b>	<b>(6 961)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi</b>		<b>(7 692)</b>	<b>(12 510)</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		69	23
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(7 623)</b>	<b>(12 487)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		20 058	28 592
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>12 435</b>	<b>16 105</b>

## **Dodatkowe informacje i objaśnienia.**

### **1. Informacje ogólne**

#### **1.1. Nazwa Spółki**

Komputronik S.A.

#### **1.2. Siedziba Spółki**

60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 37

#### **1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

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

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

#### **1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest:

- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana PKD 46.90.Z
- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi PKD 47
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych PKD 62.09.Z
- Reprodukacja zapisanych nośników informacji PKD 18.20.Z
- Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki PKD 62.02.Z
- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych PKD 95.11.Z
- Działalność związana z oprogramowaniem PKD 62.01.Z
- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej PKD 61.20.Z
- Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych PKD 62.09.Z
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych PKD 72.19.Z.

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 16 grudnia 2024 r.

#### **1.5. Założenie Kontynuacji Działalności**

##### Założenia:

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

##### Istotne zdarzenia i kluczowe czynniki rynkowe

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

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

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

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

Kolejny spór podatkowy, który jeszcze się nie zakończył, ale występowało istotne ryzyko negatywnego dla Spółki rozstrzygnięcia, dotyczył zwrotu nadpłaty podatku od towarów i usług za styczeń 2015 roku. W wyniku kontroli podatkowej, rozpoczętej 23.08.2017 roku, organ podatkowy w protokole pokontrolnym zakwestionował wysokość podatku od towarów i usług naliczonego do odliczenia w łącznej kwocie 7,1 mln zł. Obecnie, od ponad 6 lat, prowadzone jest postępowanie podatkowe w tej sprawie.

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

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

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

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

Realizacja założeń Planu Restrukturyzacyjnego wg wariantu bazowego umożliwi:

- Osiągnięcie obrotów: 1.545,1 mln zł w 2024 roku,
- Realizację zysku EBITDA w kwocie: 34,9 mln zł w 2024 roku,
- Wypracowanie zysku brutto w kwocie: 21,6 mln zł w 2024 roku.

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

Spółka przekroczyła założenia Planu Restrukturyzacyjnego na rok 2022 w zakresie obrotów (wg planu 1.441,0 mln zł, realizacja 1.784,5 mln zł), zysku EBITDA (wg planu 29,4 mln zł, realizacja 29,7 mln zł bez uwzględnienia wyniku na układzie) oraz zysku netto (wg planu 14,6 mln zł, realizacja 17,2 mln zł bez uwzględnienia wyniku na układzie, przychodów i kosztów finansowych z tytułu dyskonta oraz odpisu aktualizującego wartość udziałów Komputronik Biznes).

Spółka przekroczyła założenia Planu Restrukturyzacyjnego na rok 2023 w zakresie obrotów (wg planu 1.459,3 mln zł, realizacja 1.578,6 mln zł), nie udało się osiągnąć zysku EBITDA (wg planu 29,4 mln zł, realizacja 19,3 mln zł) oraz zysku netto (wg planu 14,6 mln zł, realizacja 1,5 mln zł bez uwzględnienia przychodów i kosztów finansowych z tytułu dyskonta).

W pierwszym półroczu 2024 roku obrotowego, Spółka po raz kolejny przekroczyła założenia Planu Restrukturyzacyjnego w zakresie obrotów (wg planu 729,6 mln zł, realizacja 759,0 mln zł), jednak ze względu na czynniki zewnętrzne takie jak nadpodaż towarów na rynkach europejskich oraz niekorzystne z punktu widzenia Spółki zmiany kursów, realizowanie zakładanych marż na dzień dzisiejszy nie jest możliwe. Również dynamika kosztowa, wynikająca głównie z czynnika inflacyjnego oraz istotnego podniesienia płacy minimalnej (ponad 18%), jest znacznie wyższa niż zakładana w momencie tworzenia Planów Restrukturyzacyjnych. Skutkuje to niższymi niż planowane EBITDA (wg planu 14,6 mln zł, zrealizowane 2,4 mln zł) oraz zysk brutto (wg planu 8,0 mln zł, zrealizowano -6,5 mln zł bez uwzględnienia kosztów finansowych z tyt. dyskonta).

Należy zwrócić uwagę, że im dłuższy horyzont planowania tym odchylenia od zakładanych wyników są większe. Plany Restrukturyzacyjne tworzone były ponad 4 lata temu, co przy tak dynamicznej gałęzi gospodarki, w jakiej działa Emitent, dodatkowo uwzględniając wystąpienie światowej pandemii koronawirusa, które to zdarzenie miało niezwykle istotny wpływ na funkcjonowanie całej światowej gospodarki, każe z dużą dawką ostrożności podchodzić do założeń finansowych na kolejne okresy.

Narastająco, od momentu wejścia w sanację, Spółka przekroczyła założenia Planu Restrukturyzacyjnego w zakresie obrotów (wg planu 6.025,1 mln zł, realizacja 7.212,1 mln zł) oraz zysku EBITDA (wg planu 109,0 mln zł, realizacja 134,5 mln zł bez uwzględnienia wyniku na układzie). Zrealizowany zysk brutto był na poziomie niższym do planowanego (wg planu 55,4 mln zł, realizacja 47,1 mln zł bez uwzględnienia wyniku na układzie, przychodów i kosztów finansowych z tytułu dyskonta oraz odpisu aktualizującego wartość udziałów Komputronik Biznes).

W ocenie Zarządu w kolejnych okresach wyniki przewidywane w Planie Restrukturyzacyjnym powinny być osiągnięte. Dalsza realizacja postanowień układowych nie jest obecnie zagrożona.

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

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

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

W związku z uprawomocnieniem się postanowienia w przedmiocie przyjęcia układu Komputronik S.A., Spółka przystąpiła do wykonania układu na warunkach szczegółowo przedstawionych w propozycjach układowych.

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

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

Fakt pomyślnego wyjścia z restrukturyzacji przez Komputronik S.A. oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o. potwierdza zasadność przyjętego założenia kontynuacji działalności Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki ocenia, że działania restrukturyzacyjne zmierzające do oddłużenia Spółki oraz stopniowej poprawy wyników finansowych realizowane są z powodzeniem. Spółka do tej pory realizowała założenia Planu Restrukturyzacyjnego z nawiązką, co pozwala na niezakłóconą bieżącą kontynuację działalności oraz zaspokojenie wierzytelności układowych. Również Komputronik Biznes realizuje założenia zapisane w Planie Restrukturyzacyjnym poprzez terminowe spłaty rat układowych i prowadzi bieżącą działalność, co pozwala zakładać, że będzie w stanie zaspokajać swoje wierzytelności układowe.

#### Czynniki ryzyka

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

- Czynniki ryzyka w obszarze prawnym

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

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

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

- Czynniki ryzyka w obszarze finansowym

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

- Czynniki ryzyka w obszarze rynkowym

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

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

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

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

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

#### Podsumowanie

**Obecną sytuację finansową Spółki można uznać za stabilną.**

Przychody w I półroczu 2024 r. wzrosły o ok. 3,2% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku i wynoszą 759,0 mln zł. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 82,8 mln zł (wyższy o 9,9% niż w analogicznym okresie ubiegłego roku). Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu zwiększyły się o 6,1%.

Na obecną sytuację wpływają głównie dwa czynniki takie jak mocna waluta polska oraz ograniczony popyt zarówno ze strony konsumentów indywidualnych jak i instytucji.

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

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2024 r.

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

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

### 2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2024 roku.

Komputronik SA zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego raportu zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowany wpływ zmian oraz wpływ nowych MSSF na sprawozdanie finansowe Komputronik SA zostały zaprezentowane w Sprawozdaniu finansowym Komputronik SA za 2023 rok, przekazany do publicznej wiadomości 28 czerwca 2024 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 2024 roku mogą w przyszłości podlegać zmianom. Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.

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

#### Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

#### **2.4. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości**

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

### **3. Znaczące zdarzenia i transakcje**

W dniu 9 maja 2024 r. Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowych położonych w Tanowie (okolice Szczecina), które na dzień 31.03.2024 r. wchodziły w skład nieruchomości gruntowych zaprezentowanych jako aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Wartość bilansowa sprzedanych nieruchomości gruntowych wynosiła 127 tys. zł.

### **4. Wykonanie układu**

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

W konsekwencji prawomocnego zatwierdzenia Układu Spółka przystąpiła do jego wykonywania.

W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 82 797 tys. zł, w tym 61 523 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 21 274 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania krótkoterminowe.

Do dnia 30 września 2024 r. Spółka zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie 57 991 tys. zł w formie płatności pieniężnych, w tym:

- w kwocie 19 750 tys. zł w okresie 01.04.2022-31.03.2023 roku;
- w kwocie 27 093 tys. zł w okresie 01.04.2023-31.03.2024 roku;
- w kwocie 11 148 tys. zł w okresie 01.04.2024-30.09.2024 roku.

Poza spłatami z zawartego układu, Emitent podpisał z Bankami porozumienia przedukładowe, na mocy których przed uprawomocnieniem się układu spłacił 4 000 tys. zł wierzytelności.

W okresie po dniu bilansowym do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego Spółka dokonała spłaty kolejnych zobowiązań układowych w kwocie 3 685 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

Łączne spłaty zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami dokonane przez Spółkę wyniosły 61 676 tys. zł, a łączne zaspokojenie wierzycieli wynosi 65 676 tys. zł.

### **5. Zysk na akcję**

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

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

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Rozwładniający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Zysk (strata) netto	(8 677)	(8 255)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,89)	(0,84)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(0,89)	(0,84)

## 6. Sezonowość działalności

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

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

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

## 7. Segmenty operacyjne

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

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

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

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

### 7.2. Przychody i wyniki segmentów

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

od 2024-04-01 do 2024-09-30	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Razem
Przychody ze sprzedaży	591 385	39 727	127 930	-	759 042
Zysk brutto ze sprzedaży	46 484	24 825	11 475	-	82 784
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu	(37 306)	(1 082)	(6 978)	(42 632)	(87 999)
Wynik z działalności gospodarczej*	9 177	23 743	4 497	(42 632)	(5 215)

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



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

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

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

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Przychody ze sprzedaży usług	19 746	18 920
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	739 296	716 250
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>759 042</b>	<b>735 170</b>
Koszt sprzedanych usług	1 653	1 230
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	674 605	658 582
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>676 258</b>	<b>659 812</b>

### 7.3. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. W pierwszej połowie 2024 roku obrotowego udział największego odbiorcy spoza Grupy Kapitałowej wyniósł 4,3% przychodów ze sprzedaży.

## 8. Wartości niematerialne

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

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01-04-2024 do 30-09-2024 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2024 roku	640	12 755	3 593	10 730	27 718
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	249	3 409	-	3 803	7 461
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	(3 409)	(3 409)
Amortyzacja (-)	(160)	(2 945)	-	-	(3 105)
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2024 roku	729	13 219	3 593	11 124	28 665
<b>za okres od 01-04-2023 do 31-03-2024 roku</b>					
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2023 roku	939	19 192	3 593	1 696	25 420
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	-	9 034	9 034
Amortyzacja (-)	(299)	(6 437)	-	-	(6 736)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2024 roku	640	12 755	3 593	10 730	27 718

W pozostałych wartościach niematerialnych ujęto zidentyfikowaną w drodze nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącego sieć sklepów wartość niematerialną w postaci zorganizowanego systemu funkcjonowania salonów handlowych tj. warunki lokalizacji, system ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieć kontrahentów oraz organizację świadczenia usług handlowych oszacowaną metodą dochodową – metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF) i ujętą w kwocie 9.565 tys. zł. Zidentyfikowana zorganizowana część przedsiębiorstwa objęta jest częściowym odpisem aktualizującym jej wartość w wysokości 5.973 tys. zł (31.03.2024 r.: 5.973 tys. zł).

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

## 9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01-04-2024 do 30-09-2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2024 roku	4 534	31 584	1 413	656	3 268	340	41 795
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	959	493	3	236	1 035	2 726
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(85)	-	-	(1)	-	(86)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(1 375)	(1 375)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(631)	-	-	-	-	(631)
Amortyzacja (-)	-	(638)	(467)	(74)	(566)	-	(1 745)
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2024 roku	4 534	31 189	1 439	585	2 937	-	40 684
<b>za okres od 01-04-2023 do 31-03-2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2023 roku	4 433	32 511	2 081	821	4 190	30	44 066
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	391	293	-	211	850	1 745
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(5)	(5)	(1)	(14)	-	(25)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(540)	(540)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	101	(56)	-	-	-	-	45
Amortyzacja (-)	-	(1 257)	(956)	(164)	(1 120)	-	(3 497)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	1	-	1
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2024 roku	4 534	31 584	1 413	656	3 268	340	41 795

#### Dodatkowe wyjaśnienia

Grunty i budynki są wykazywane w wartościach przeszacowanych stanowiących wartości godziwe na dzień ich przeszacowania, pomniejszone o skumulowaną amortyzację i odpisy z tytułu utraty wartości. Wyceny wartości godziwej nieruchomości stanowiących środki trwałe na dzień 31.03.2024 r. i 30.09.2024 r. zostały przeprowadzone przez firmę WGN WYCENY z siedzibą Ostrowie Wlkp. – niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Komputronik S.A.

Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu została ujęta w księgach na dzień 01.04.2016 r. w wartości określonej przez Starostę Poznańskiego dla potrzeb kalkulacji opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów na podstawie oszacowanej przez niezależnych rzeczoznawców dnia 01.10.2007 roku oraz wyceny rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 27.03.2015 r., potwierdzonej aktualizacją w dniu 06.05.2016 r. Wartość godziwa prawa wieczystego użytkowania gruntu na dzień 31.03.2024 r. i 30.09.2024 r. określona została na podstawie wycen rzeczoznawcy WGN Wyceny z siedzibą w Ostrowie Wlkp. z dnia 27.03.2024 r. oraz z dnia 28.03.2023 r. potwierdzonej aktualizacją z dnia 27.03.2024 r. (daty, na które dokonano przeszacowań). Na dzień 30.09.2024 r. wartość godziwa gruntów (prawa wieczystego użytkowania) nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej. Wartość godziwą gruntów określono na bazie danych z porównywalnego rynku odzwierciedlającej najnowsze ceny transakcyjne za podobne nieruchomości.

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

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

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2024
<i>Rzeczowe aktywa trwałe:</i>				
Grunty	-	-	4 534	4 534
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	27 945	27 945
<b>Razem</b>	-	-	<b>32 479</b>	<b>32 479</b>

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 32 479 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Spółki i Grupy.

#### 10. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

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

	Budynki i budowle	Powierzchnie lokali użytkowych	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe aktywa	Razem
<b>Stan na 30-09-2024</b>						
Wartość bilansowa brutto	40 355	<b>40 355</b>	32	3 335	<b>3 367</b>	<b>43 722</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(19 417)	<b>(19 417)</b>	(4)	(1 910)	<b>(1 914)</b>	<b>(21 331)</b>
Wartość bilansowa netto	20 938	<b>20 938</b>	28	1 425	<b>1 453</b>	<b>22 391</b>
<b>Stan na 31-03-2024</b>						
Wartość bilansowa brutto	39 941	<b>39 941</b>	20	3 086	<b>3 106</b>	<b>43 047</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(17 048)	<b>(17 048)</b>	-	(1 339)	<b>(1 339)</b>	<b>(18 387)</b>
Wartość bilansowa netto	22 893	<b>22 893</b>	20	1 747	<b>1 767</b>	<b>24 660</b>

Charakterystyka zobowiązań z tytułu leasingu na 30.09.2024 ujętych według MSSF 16 przedstawia się następująco:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w walucie	Wartość bilansowa w PLN	Zobowiązanie krótkoterminowe	Zobowiązanie długoterminowe
<b>Stan na 30-09-2024</b>							
Budynki i budowle	EUR	2,5% - 9,35%	2030	5 456	23 346	3 636	19 710
Budynki i budowle	PLN	2,5% - 3,36%	2025	32	32	32	-
<b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>					<b>23 378</b>	<b>3 668</b>	<b>19 710</b>
Maszyny i urządzenia	PLN	9,35%	2028	18	30	4	26
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5% - 9,35%	2027	1 459	1 459	1 074	385
<b>Umowy leasingu</b>					<b>1 489</b>	<b>1 078</b>	<b>411</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2024</b>					<b>24 867</b>	<b>4 746</b>	<b>20 121</b>
<b>Stan na 31-03-2024</b>							
Budynki i budowle	EUR	2,5% - 9,35%	2030	5 935	25 524	5 257	20 267
Budynki i budowle	PLN	2,5% - 3,36%	2025	79	79	79	-
<b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>					<b>25 603</b>	<b>5 336</b>	<b>20 267</b>
Maszyny i urządzenia	PLN	9,35%	2028	20	20	4	16
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5% - 6,23%	2026	1 773	1 773	983	790
<b>Umowy leasingu</b>					<b>1 793</b>	<b>987</b>	<b>806</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2024</b>					<b>27 396</b>	<b>6 323</b>	<b>21 073</b>

## 11. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 31-03-2024
Wartość bilansowa na początek okresu	7 487	7 127
Przeklasyfikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 179)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	1 539
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>7 487</b>	<b>7 487</b>

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

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

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

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

Na dzień 30.09.2024 nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej w kwocie 145.050 tys. zł (grunty w Stachowie i Wólce Kosowskiej).

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 30.09.2024 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2024
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe w miejscowości Stachowo (gmina Lesznowola) - działka o powierzchni 2,8316 ha	-	-	7 487	7 487
<b>Razem</b>	-	-	<b>7 487</b>	<b>7 487</b>

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

## 12. Aktywa i zobowiązania finansowe

### 12.1. Aktywa finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp.	Tytuł	30.09.2024	31.03.2024
<b>Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Należności handlowe	53 630	41 882
2.	Udzielone pożyczki	3 883	3 768
3.	Pozostałe należności	48 302	53 362
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 435	20 058
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
1.	Instrumenty pochodne	146	505
<b>Razem:</b>		<b>118 396</b>	<b>119 575</b>

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

Lp.	Tytuł	30.09.2024	31.03.2024
<b>Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu</b>		<b>53 630</b>	<b>41 882</b>
1.	Wartość bilansowa brutto	59 667	48 749
2.	Odpisy aktualizujące	(6 037)	(6 867)
<b>Pozostałe należności</b>		<b>48 302</b>	<b>53 362</b>
1.	Wartość bilansowa brutto	59 992	64 861
2.	Odpisy aktualizujące	(11 690)	(11 499)
<b>Razem:</b>		<b>101 932</b>	<b>95 244</b>

### 12.3. Pożyczki udzielone

Lp.	Tytuł	30.09.2024	31.03.2024
<b>Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	7 860	7 609
2.	Odpisy aktualizujące	(3 977)	(3 841)
<b>Razem:</b>		<b>3 883</b>	<b>3 768</b>



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

**Stan na 30.09.2024**

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	52 700	6 967	59 667
Pozostałe należności	48 526	580	10 886	59 992
Pożyczki udzielone	402	16	7 442	7 860
Środki pieniężne	12 435	-	-	12 435
<b>Razem</b>	<b>61 363</b>	<b>53 296</b>	<b>25 295</b>	<b>139 954</b>
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(370)	(5 667)	(6 037)
Pozostałe należności	(513)	(330)	(10 847)	(11 690)
Pożyczki udzielone	(1)	(1)	(3 975)	(3 977)
Środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(514)</b>	<b>(701)</b>	<b>(20 489)</b>	<b>(21 704)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>60 849</b>	<b>52 595</b>	<b>4 806</b>	<b>118 250</b>

**Stan na 31.03.2024**

Wycena w zamortyzowanym koszcie - hierarchia	Stopień 1	Stopień 2	Stopień 3	Razem
Wyszczególnienie				
Wartość brutto (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	42 029	6 720	48 749
Pozostałe należności	53 837	330	10 694	64 861
Pożyczki udzielone	372	16	7 221	7 609
Środki pieniężne	20 058	-	-	20 058
<b>Razem</b>	<b>74 267</b>	<b>42 375</b>	<b>24 635</b>	<b>141 277</b>
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(358)	(6 509)	(6 867)
Pozostałe należności	(477)	(330)	(10 692)	(11 499)
Pożyczki udzielone	-	(1)	(3 840)	(3 841)
Środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(477)</b>	<b>(689)</b>	<b>(21 041)</b>	<b>(22 207)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>73 790</b>	<b>41 686</b>	<b>3 594</b>	<b>119 070</b>

### 12.5. Zobowiązania finansowe – klasyfikacja i wycena

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

Lp.	Tytuł	30.09.2024	31.03.2024
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Zobowiązania handlowe	85 461	80 845
2.	Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	82 797	90 787
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
1.	Pochodne instrumenty finansowe	135	56
<b>Razem:</b>		<b>168 393</b>	<b>171 688</b>

### 13. Wartość godziwa instrumentów finansowych

#### 13.1. Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych\*

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

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2024	30.09.2024	31.03.2024	31.03.2024
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>				
Pożyczki	3 883	3 883	3 768	3 768
Należności z tytułu dostaw i usług	53 630	53 630	41 882	41 882
Pozostałe należności	48 302	48 302	53 362	53 362
Pochodne instrumenty finansowe	146	146	505	505
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 435	12 435	20 058	20 058
<b>Zobowiązania:</b>				
Pożyczki	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	24 867	24 867	27 396	27 396
Pochodne instrumenty finansowe	135	135	56	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	85 461	85 461	80 845	80 845
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	82 797	82 797	90 787	90 787

\* Wartość godziwa na 30.09.2024 r. w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

### 13.2. Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 30-09-2024</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	146	-	146
<b>Aktywa razem</b>	-	146	-	146
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(135)	-	(135)
<b>Zobowiązania razem (-)</b>	-	(135)	-	(135)
<b>Wartość godziwa netto</b>	-	11	-	11
<b>Stan na 31-03-2024</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe	-	505	-	505
<b>Aktywa razem</b>	-	505	-	505
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(56)	-	(56)
<b>Zobowiązania razem (-)</b>	-	(56)	-	(56)
<b>Wartość godziwa netto</b>	-	449	-	449

### 13.3. Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

### 14. Zapasy

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

	30.09.2024	31.03.2024
Towary	159 183	168 931
<b>Wartość bilansowa zapasów razem</b>	<b>159 183</b>	<b>168 931</b>

### 15. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

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

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	30.09.2024	31.03.2024
Stan na początek okresu	1 954	1 565
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	368	632
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(18)	(243)
Stan na koniec okresu	2 304	1 954

Odpisy aktualizujące wartość należności długoterminowych:

	30.09.2024	31.03.2024
Stan na początek okresu	-	3 802
Inne zmiany (przeniesienie do należności krótkoterminowych)	-	(3 802)
Stan na koniec okresu	-	-

Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych i niefinansowych oraz pożyczek:

	30.09.2024	31.03.2024
Stan na początek okresu	22 873	18 950
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	451	1 711
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(948)	(1 282)
Odpisy wykorzystane (-)	(20)	(58)
Inne zmiany (w tym przeniesienie z należności długoterminowych)	35	3 552
Stan na koniec okresu	22 391	22 873

Odpisy aktualizujące wartość inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych: na 30.09.2024 wyniosły 57 963 tys. zł (31.03.2024: 57 963 tys. zł).

Na dzień 30.09.2024 Spółka zidentyfikowała przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości w odniesieniu do udziałów w Komputronik Biznes Sp. z o.o. z uwagi na gorsze od oczekiwanych wyniki uzyskiwane przez Spółkę zależną oraz rozpoczętą w bieżącym okresie restrukturyzację działalności.

Test na utratę wartości udziałów dla spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. został przeprowadzony metodą DCF na podstawie pięcioletnich prognoz przychodów, kosztów oraz bilansów z uwzględnieniem wpływów i wypływów z prowadzonej restrukturyzacji zmierzającej do oddłużenia spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. (w tym zwolnienia grupowe i rezygnacja z nierentownych działalności), której celem jest optymalizacja kosztów zatrudnienia, a w konsekwencji znacząca poprawa wyników finansowych spółki zależnej. Wybór metody podyktowany jest potrzebą oparcia się na kluczowych parametrach dla tworzenia wartości w/w spółki takich jak oczekiwane dochody i ryzyko. Metoda DCF pozwala określić rzeczywistą wartość spółki, a także uwzględnić specyficzne czynniki jakimi są: proces restrukturyzacyjny Grupy i jej wpływ na prognozy.

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

Tak wyliczone wartości PCFF zostały sprowadzone do wartości bieżącej przy wykorzystaniu stopy dyskontowej w wysokości średnio 15,79%.

Biorąc pod uwagę stopę wolną od ryzyka odpowiadającą rentowności 10-letnich obligacji skarbowych Skarbu Państwa (4,28% w pierwszym okresie prognozy, średnio 2,97% w całym okresie prognozy), premię za ryzyko rynkowe na poziomie średnio 5,51%, premię za wielkość – średnio 5,40%, w ocenie Zarządu przyjęta stopa dyskonta (WACC) w wysokości 15,79% jest adekwatna do wyceny Spółki i uwzględnia dodatkową premię za ryzyko działalności.

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

W toku przeprowadzonych testów ustalono, że na dzień 30.09.2024 r. nie nastąpiła utrata wartości składnika majątku w postaci udziałów w spółce Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Odchylenie stopy dyskonta o +/- 0,5 p.p. spowodowałoby zmniejszenie/zwiększenie wartości odzyskiwalnej o 777 tys. zł/796 tys. zł. Zwiększenia/zmniejszenia stopy dyskonta nie prowadzi do utraty wartości składnika majątku w postaci udziałów w spółce Komputronik Biznes Sp. z o.o.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły.

## 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2024	31.03.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	1 662	774
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 356	2 056
Środki pieniężne w kasie	258	224
Depozyty krótkoterminowe	6 720	13 448
Inne	2 439	3 556
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>12 435</b>	<b>20 058</b>

Na dzień 30.09.2024 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 337 tys. zł (31.03.2024: 242 tys. zł). Saldo dotyczy środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT – 245 tys. zł (tzw. split payment) oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych objętych zastawem finansowym – 92 tys. zł).

## 17. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2024	31.03.2024
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>979</b>	<b>979</b>

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

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

Wyszczególnienie	Stan na 19.08.2024 r. (dzień publikacji ostatniego raportu okresowego)	Stan na 16.12.2024 - liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (stan na 16.12.2024)
WB iTOTAL Sp. z o.o.	2 957 607	2 957 607	30,20%
EKB Sp. z o.o.	2 557 036	2 557 036	26,11%

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

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

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

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

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

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

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

**18. Dywidendy**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend.

**19. Emisja i wykup papierów dłużnych**

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

**20. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)**

Spółka nie posiada obowiązujących umów zawierających kowenanty finansowe.

**21. Rezerwy**

Pozostałe rezerwy ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

	Rezerwy krótkoterminowe 30.09.2024	Rezerwy krótkoterminowe 31.03.2024	Rezerwy długoterminowe 30.09.2024	Rezerwy długoterminowe 31.03.2024
Rezerwy na decyzje i postępowania podatkowe	2 373	2 373	-	-
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych	2 098	1 817	-	-
Inne rezerwy	947	805	-	-
Pozostałe rezerwy razem	5 418	4 995	-	-

Rezerwy na inne koszty obejmują m.in. rezerwę na koszty opłaty reprograficznej (743 tys. zł). Z uwagi na to, że rezerwa na decyzje i postępowania podatkowe dotyczące podatku VAT oraz rezerwa na koszty opłaty reprograficznej obejmują również kwoty kosztów przypadające na okres przed 10 marca 2020 roku, to jest przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego wobec Spółki, wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym.

## 22. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe 30.09.2024	Rozliczenia krótkoterminowe 31.03.2024	Rozliczenia długoterminowe 30.09.2024	Rozliczenia długoterminowe 31.03.2024
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Inne koszty opłacone z góry	1 455	2 163	21	32
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 455</b>	<b>2 163</b>	<b>21</b>	<b>32</b>
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:				
Inne rozliczenia	42	566	-	-
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>42</b>	<b>566</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## 23. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami

	Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami
Wierzytelności objęte układem	277 734
Umorzenie zgodnie z warunkami układu	(124 876)
Zobowiązania finansowe objęte układem dotyczące poręczeń	1 000
Inne zmiany	14
<b>Wierzytelności do spłaty</b>	<b>153 872</b>
Spłata w poprzednich okresach sprawozdawczych	(46 843)
Spłata w okresie sprawozdawczym	(11 148)
<b>Stan na 30.09.2024</b>	<b>95 881</b>

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

Zobowiązania umorzone z tytułu zawartego układu w wysokości 124 876 tys. zł, w tym z tytułu odsetek od umorzonych zobowiązań stanowią zobowiązania warunkowe pozabilansowe. W przypadku, kiedy Spółka nie wypełni warunków spłaty zawartego układu z wierzycielami, to wierzytelności te staną się wymagalne w pełnej wysokości wraz z potencjalnymi odsetkami naliczonymi do dnia 30 września 2024 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała spłat zobowiązań układowych w kwocie 11 148 tys. zł. Spłaty były realizowane dla wierzycieli zaklasyfikowanych do grupy 1 oraz do grup od 3 do 10 zgodnie z propozycjami układowymi dla nich dedykowanymi. Ponadto spłaty dotyczyły przekazania wierzycielom z grupy 1 środków pieniężnych uzyskanych ze sprzedaży nieruchomości obciążonych hipotekami na rzecz wierzycieli z Grupy 1.

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

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

	30.09.2024	31.03.2024
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 949	4 192
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 711	8 382
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(4 762)	(4 190)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	1 144	(564)
Inne całkowite dochody (+/-)	120	(8)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(3 498)	(4 762)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 320	3 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 818	8 711

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych wynosi 2 359 tys. zł (31.03.2024: 1 044 tys. zł).

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

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Podatek bieżący:</b>		
Inne zmiany	39	(807)
Podatek bieżący	39	(807)
<b>Podatek odroczony:</b>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 144)	(1 176)
Podatek odroczony	(1 144)	(1 176)
Podatek dochodowy razem	(1 105)	(1 983)

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

Kierując się postanowieniami KIMSF 23.11.a Spółka rozpoznała w roku obrotowym 2022 dodatkowe zobowiązanie podatkowe w kwocie 1.224 tys. zł odzwierciedlające skutki niepewności ujęcia podatkowego przyjętego w zeznaniu podatkowym. Podatek bieżący wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat został ustalony zgodnie z ujęciem księgowym podatku dochodowego i obejmował tę dodatkową kwotę zobowiązania podatkowego. Wartość dodatkowego zobowiązania na 30.09.2024 uwzględniającego odsetki ujęte w bieżącym okresie wyniosła 1 524 tys. zł.

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Wynik przed opodatkowaniem	(9 782)	(10 238)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki Spółki	(1 859)	(1 945)
Podatek dochodowy	(1 105)	(1 983)



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

## 25. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.09.2024 r. nieruchomość inwestycyjna zlokalizowana w Tanowie o wartości bilansowej 539 tys. zł została przedstawiona jako przeznaczona do sprzedaży w związku z podjęciem przez Zarząd aktywnych działań zmierzających do zbycia w/w nieruchomości oraz z uwagi na fakt, iż jej sprzedaż jest wysoce prawdopodobna.

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

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

W dniu 9 maja 2024 r. Spółka dokonała sprzedaży nieruchomości gruntowych położonych w Tanowie (okolice Szczecina), które na dzień 31.03.2024 r. wchodziły w skład nieruchomości gruntowych zaprezentowanych jako aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Wartość bilansowa sprzedanych nieruchomości gruntowych wynosiła 127 tys. zł.

## 26. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Koszty sprzedaży	78 102	73 677
Koszty ogólnego zarządu	9 897	9 247
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	87 999	82 924

## 27. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 27.1. Pozostałe przychody operacyjne

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	54
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	443	501
Otrzymane kary i odszkodowania	33	-
Dotacje otrzymane	275	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	39	34
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	1 385	1 188
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 175	1 777

## 27.2. Pozostałe koszty operacyjne

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	66	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	21	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	350	366
Utworzenie rezerw	146	59
Zapłacone kary i odszkodowania	1	471
Przychody i koszty związane ze znakami towarowymi*	1 183	1 017
Koszty postępowań spornych	26	23
Złomowania/utylizacje	42	21
Inne koszty	685	126
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>2 520</b>	<b>2 083</b>

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

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

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Opłaty licencyjne	1 183	1 017
<b>Razem</b>	<b>1 183</b>	<b>1 017</b>

## 28. Oczekiwane straty kredytowe

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Odpisy aktualizujące wartość należności	(654)	(274)
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	136	106
<b>Razem</b>	<b>(518)</b>	<b>(168)</b>

## 29. Przychody i koszty finansowe

### 29.1. Przychody finansowe

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	155	352
Pożyczki i należności	266	303
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	421	655
<b>Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	-	269
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	269
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	116	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	116	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	600	400
Przychód z tytułu dyskonta	118	110
Inne przychody finansowe	13	20
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	1 539
Przychody finansowe razem	1 268	2 993

### 29.2. Koszty finansowe

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 253	374
Pożyczki	-	51
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	783	766
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 036	1 191
<b>Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</b>		
Instrumenty pochodne handlowe	97	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	97	-
<b>Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:</b>		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	-	251
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	251
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	600	582
Koszty finansowe razem	2 733	2 024

### 30. Opis spraw sądowych

#### Postępowania z powództwa Spółki

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

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

#### Postępowania przeciwko Spółce

W dniu 13 października 2020 r. Spółce został doręczony pozew o zobowiązanie do złożenia przez Spółkę oświadczenia woli w przedmiocie odkupienia udziałów w spółce Api ERP sp. z o.o. (do 23 grudnia 2019 zależnej od Komputronik S.A.) od udziałowca mniejszościowego tej spółki (powoda) za cenę ustaloną przez rzeczoznawcę zatrudnionego przez tego udziałowca. Powód wystąpił także z roszczeniem ewentualnym (w przypadku, gdyby zobowiązanie do złożenia oświadczenia woli okazało się niemożliwe), tj. z roszczeniem ewentualnym o zapłatę przez Komputronik S.A. odszkodowania na rzecz powoda za utratę wartości udziałów należących do powoda w spółce Api ERP sp. z o.o., wg wyceny sporządzonej przez powołanego rzeczoznawcę. Wartość przedmiotu sporu nie jest więc znana – zdaniem powoda wartość jego udziałów wynosi 790.664 zł. Wysokość ewentualnej kwoty do zapłaty powodowi uzależniona będzie od wyceny biegłego sądowego. Spółka oszacowała ostrożnościowo rezerwę na powyższy spór na poziomie 204 tys. zł (31.03.2024: 204 tys. zł). Spółka stoi obecnie na stanowisku, że roszczenia powoda są bezpodstawne.

W dniu 05.08.2021 przeciwko Spółce wpłynął pozew o udzielenie informacji i udostępnienie dokumentów dotyczących urządzeń reprograficznych Stowarzyszeniu Autorów i Wydawców Copyright. Z uwagi na to Spółka oszacowała rezerwę na koszty opłaty reprograficznej, której wartość wyniosła 743 tys. zł na dzień 30 września 2024 (31.03.2024: 600 tys. zł).

W dniu 31 października 2023 r. do Spółki wpłynął pozew o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 23 z dnia 27 września 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie zmiany Statutu wniesiony przez akcjonariusza będącego osobą fizyczną. Jednocześnie Spółka informuje, iż wraz z pozwem Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Okręgowego w Poznaniu o udzieleniu Powodowi zabezpieczenia roszczenia poprzez wstrzymanie wykonania ww. uchwały do czasu prawomocnego zakończenia niniejszego postępowania. Postanowienie jest prawomocne. W dniu 14 listopada 2023 r. Spółka złożyła odpowiedź na pozew wnosząc o oddalenie powództwa w całości. W dniu 9 grudnia 2024 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok w przedmiotowej sprawie, w którym to rozstrzygnięciu uwzględniono powództwo o stwierdzenie nieważności Uchwały. Wyrok jest nieprawomocny.

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

### 31. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2024	31.03.2024
<b>Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:</b>		
Poręczenie spłaty zobowiązań	72 500	72 500
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	72 500	72 500
<b>Wobec pozostałych jednostek:</b>		
Gwarancje udzielone	1 921	1 930
Pozostałe jednostki razem	1 921	1 930
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>74 421</b>	<b>74 430</b>

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

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

Potencjalne zobowiązania warunkowe dotyczące toczących się kontroli i postępowań podatkowych (VAT i CIT) zostały opisane w nocie 21 Jednostkowego Sprawozdania Finansowego na dzień 31.03.2024 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 na tymi towarami i był w stanie je dostarczyć oraz że wywiązał się z obowiązku złożenia deklaracji i zapłaty podatku od wartości dodanej.

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

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

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

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

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

Kolejny spór podatkowy, który jeszcze się nie zakończył, ale występowało istotne ryzyko negatywnego dla Spółki rozstrzygnięcia, dotyczył zwrotu nadpłaty podatku od towarów i usług za styczeń 2015 roku. W wyniku kontroli podatkowej rozpoczętej 23.08.2017 roku, organ podatkowy w protokole pokontrolnym zakwestionował wysokość podatku od towarów i usług naliczonego do odliczenia w łącznej kwocie 7,1 mln zł. Obecnie, od ponad 6 lat, prowadzone jest postępowanie podatkowe w tej sprawie.

Wartość rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe, ujawnionej po raz pierwszy w rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się 31 marca 2020 roku, dotyczącej prawidłowości rozliczeń podatku VAT za okres marzec, kwiecień i maj 2014 oraz styczeń 2015 roku wynosi 2 373 tys. zł na 30.09.2024 (31.03.2024: 2 373 tys. zł). Wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym. Kwoty potencjalnego zobowiązania nie zawierają odsetek, których spłaty z reguły nie uwzględnia układ z wierzycielami Spółki. Rezerwa na decyzje podatkowe dotyczące podatku VAT w kwocie 5 038 tys. zł w związku z uprawomocnieniem układu Spółki została w roku 2022 reklasyfikowana do zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami.

#### Decyzje dotyczące CIT

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W związku z korzystnym dla Spółki orzeczeniem Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego z dnia 3 października 2023 Spółka rozwiązała w drugim kwartale roku obrotowego 2023 rezerwę na potencjalne zobowiązania podatkowe dotyczące prawidłowości ustalenia kosztów uzyskania przychodów.



### 32. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych

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

	Krótkoterminowe do 30 dni	Krótkoterminowe 31-90 dni	Krótkoterminowe 91-180 dni	Krótkoterminowe 181 - 365 dni	Długoterminowe powyżej 1 roku do 3 lat	Długoterminowe powyżej 3 lat	Przepływy razem przed zdyskontowaniem	Wartość bilansowa
<b>Stan na 30-09-2024</b>								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 386	6 809	111	102	53	-	85 461	85 461
Zobowiązania z tytułu leasingu	639	1 244	1 836	1 812	11 920	12 365	29 816	24 867
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	58	5 182	6 674	10 359	48 113	24 855	95 241	82 797
<b>Razem</b>	<b>79 083</b>	<b>13 235</b>	<b>8 621</b>	<b>12 273</b>	<b>60 086</b>	<b>37 220</b>	<b>210 518</b>	<b>193 125</b>
<b>Stan na 31-03-2024</b>								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	77 226	3 619	-	-	-	-	80 845	80 845
Zobowiązania z tytułu leasingu	693	1 386	2 070	4 042	10 945	14 987	34 123	27 396
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	2 861	3 020	6 532	10 493	51 490	32 143	106 539	90 787
<b>Razem</b>	<b>80 780</b>	<b>8 025</b>	<b>8 602</b>	<b>14 535</b>	<b>62 435</b>	<b>47 130</b>	<b>221 507</b>	<b>199 028</b>

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

W ramach przyjętych propozycji układowych Spółki wierzyciele zostali podzieleni na 10 grup obejmujących poszczególne kategorie interesów. W związku z wydaniem przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia w dniu 15.03.2023 r. o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu Spółki, określone zostały precyzyjne terminy płatności rat dla wierzycieli zaklasyfikowanych do poszczególnych grup. Zgodnie z harmonogramem spłat zawartym w propozycjach układowych, przy uwzględnianiu wierzycieli zaklasyfikowanych do grup 3-9 termin zapłaty pierwszej raty przypadła

na dzień 30.04.2023 r. Kolejne raty płatne są w odstępach kwartalnych. Termin zapłaty ostatniej raty przypada na dzień 31.01.2029 r. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy 10 (drobni wierzyciele posiadający wierzytelności główne w kwocie nie wyższej niż 8.000 zł) – spłata wierzytelności nastąpiła jednorazowo, w terminie do 31.07.2023 r.

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

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

W dniu 31 stycznia 2024 r. Spółka powzięła informację o wpłynięciu do Spółki podpisanych przez wszystkie strony aneksów do porozumień restrukturyzacyjnych z Bankiem Millennium S.A., Santander Bank Polska S.A., mBankiem S.A. oraz Bankiem Pekao S.A. Aneksy przewidują zmianę niektórych terminów płatności części wierzytelności Spółki wobec Banków, których to terminy przypadają w odstępach kwartalnych, począwszy od 31.01.2024 roku aż do raty przypadającej na dzień 30.04.2027 roku. Zmiany polegają na tym, iż płatności poszczególnych rat kwartalnych zostają rozłożone na raty miesięczne. Zmiany wprowadzone Aneksami podyktowane są dążeniem Spółki do optymalnego wykorzystania płynności na rzecz działalności operacyjnej.

### 33. Połączenia jednostek gospodarczych

Nie wystąpiły.

### 34. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

### 35. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze*	727	981
Pozostałe świadczenia	9	1
Świadczenia razem	736	982

\* 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 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	36 118	55 612
Pozostałych podmiotów powiązanych	75	96
Razem	36 193	55 708

Należności	30.09.2024	31.03.2024
Sprzedaż do:		
Jednostek zależnych	21 362	19 495
Kluczowego personelu kierowniczego	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	39	5
Razem	21 402	19 501

Należności od jednostek zależnych zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 058 tys. zł na 30.09.2024 (31.03.2024: 1 054 tys. zł).

W pierwszej połowie roku obrotowego 2024 Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 75 tys. zł (w pierwszej połowie roku obrotowego 2023 było to 96 tys. zł) – saldo należności z tego tytułu wynosiło na 30.09.2024: 39 tys. zł, a na 31.03.2024: 5 tys. zł.

Należności te zostały pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 10 223 tys. zł na 30.09.2024 (31.03.2024: 10 227 tys. zł).

Na saldo należności od pozostałych podmiotów powiązanych na 30.09.2024 r. oraz na 31.03.2024 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 30.09.2024

oraz 31.03.2024 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 30.09.2024 oraz 31.03.2024 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 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Zakup od:		
Jednostek zależnych	25 231	50 477
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 324	1 326
<b>Razem</b>	<b>26 555</b>	<b>51 803</b>

Zobowiązania	30.09.2024	31.03.2024
Zakup od:		
Jednostek zależnych	18 730	15 548
Kluczowego personelu kierowniczego	74	77
Pozostałych podmiotów powiązanych	225	206
<b>Razem</b>	<b>19 029</b>	<b>15 831</b>

Na 30.09.2024 Spółki wykazuje zobowiązanie w kwocie 74 tys. zł wobec kluczowego personelu kierowniczego wynikające ze zrealizowanych na rzecz Spółki poręczeń (31.03.2024: 77 tys. zł). Wartość zobowiązania na 30.09.2024 oraz 31.03.2024 uwzględnia wartość redukcji zobowiązań w postępowaniu układowym.

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

	30.09.2024 Udzielone w okresie	30.09.2024 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2024 Udzielone w okresie	31.03.2024 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce zależnej	14	2 385	339	2 313
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	11	-	11
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	1 475	222	1 432
<b>Razem</b>	<b>14</b>	<b>3 871</b>	<b>561</b>	<b>3 756</b>

Pożyczki udzielone jednostkom zależnym zaprezentowane w powyższej tabeli pomniejszone są o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 581 tys. zł (31.03.2024: 1 511 tys. zł).

Pożyczki udzielone pozostałym podmiotom powiązanim zaprezentowane w powyższej tabeli są pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość w łącznej wysokości 1 615 tys. zł (31.03.2024: 1 568 tys. zł).

	30.09.2024 Otrzymane w okresie	30.09.2024 Saldo na dzień bilansowy	31.03.2024 Otrzymane w okresie	31.03.2024 Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od: Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	150	-
Razem	-	-	150	-

### 36. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 9 grudnia 2024 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał wyrok w sprawie pozwu o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 23 z dnia 27 września 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie zmiany Statutu, w którym to rozstrzygnięciu uwzględniono powództwo o stwierdzenie nieważności Uchwały. Wyrok jest nieprawomocny.

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

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

### 38. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej)

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

Pierwsza połowa 2024 roku obrotowego była trudnym okresem. Utrzymująca się silna złotówka skutkowałą wzmożoną konkurencją podmiotów zza naszej granicy. Równocześnie krajowy popyt nie napawał optymizmem. Widoczne było mniejsze zainteresowanie zarówno ze strony klientów indywidualnych jak również firm i instytucji państwowych. Należy także wziąć pod uwagę fakt, że na rynku elektroniki, w związku z długim okresem pandemii, której występowanie zmotywowało zarówno konsumentów jak i firmy do istotnych inwestycji w odnowienie i dobrojenie posiadanej infrastruktury informatycznej, cały czas mamy do czynienia z ponadnaturalnym nasyceniem i relatywnie nowym sprzętem.

Pomimo istotnych wzrostów kosztów jednostkowych (m.in. wzrost płacy minimalnej w styczniu 2024 roku o blisko 20%), przy przychodach ze sprzedaży wyższych o 3,2% względem ubiegłego roku zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 9,9%, Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za okres od 1 kwietnia 2024 do 30.09.2024 były o 6,1% wyższe niż rok temu.

Wynik na działalności operacyjnej poprawił się względem zeszłego roku o 2,3 mln zł.

W ocenie Zarządu obecna sytuacja i perspektywy Spółki są stabilne, wskazując na utrzymanie zdolności do generowania zysków przez Spółkę w najbliższej przyszłości.

Reasumując, pomimo wygenerowanej straty za pierwszą połowę roku obrotowego 2024 po uwzględnieniu obecnej sytuacji rynkowej Zarząd Spółki nie widzi zagrożenia odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych informacji na temat możliwych do osiągnięcia wyników pozwalających zrealizować układ (model finansowy będący częścią planu restrukturyzacyjnego).

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

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2024 roku zarówno Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji, która to transakcja nie byłaby typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych. Transakcje zostały przedstawione w notce 35.

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

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

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

Pierwsza połowa 2024 roku obrotowego była trudnym okresem. Utrzymująca się silna złotówka skutkowała wzmożoną konkurencją podmiotów zza naszej granicy. Równocześnie krajowy popyt nie napawał optymizmem. Widoczne było mniejsze zainteresowanie zarówno ze strony klientów indywidualnych jak również firm i instytucji państwowych. Należy także wziąć pod uwagę fakt, że na rynku elektroniki, w związku z długim okresem pandemii, której występowanie zmotywowało zarówno konsumentów jak i firmy do istotnych inwestycji w odnowienie i dobrojenie posiadanej infrastruktury informatycznej, cały czas mamy do czynienia z ponadnaturalnym nasyconiem i relatywnie nowym sprzętem.

Pomimo istotnych wzrostów kosztów jednostkowych (m.in. wzrost płacy minimalnej w styczniu 2024 roku o blisko 20%), przy przychodach ze sprzedaży wyższych o 3,2% względem ubiegłego roku zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 9,9%, Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za okres od 1 kwietnia 2024 do 30.09.2024 były o 6,1% wyższe niż rok temu.

Wynik na działalności operacyjnej poprawił się względem zeszłego roku o 2,3 mln zł.

Wynik netto Spółki wykazał stratę 8,7 mln zł, **jednak należy zwrócić uwagę na pozycję Koszty finansowe – koszty dyskonta**, będącą częściowym odwróceniem jednorazowych zysków księgowych wykazanych po zatwierdzeniu układu. Pozycja ta pogarsza wynik o 3,3 mln zł, a jest to jedynie techniczny zapis związany z prezentacją wiarygodności układowych w czasie, **nie mającą żadnego wpływu na działalność operacyjną Spółki ani na jej przepływy finansowe**. Wynik netto Spółki, z pominięciem dyskonta wykazał stratę na poziomie 5,4 mln zł.

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

#### Czynniki pozytywne:

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

#### Czynniki negatywne:

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

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

#### Czynniki pozytywne:

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

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

**Czynnikami negatywnymi mogą być:**

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

**40. Dodatkowe informacje i objaśnienia do półrocznej informacji finansowej Komputronik S.A. za I półrocze roku obrotowego 2024/2025**

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

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

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

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

**Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

#### 41. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 grudnia 2024 roku.

##### Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2024-12-16	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2024-12-16	Sebastian Pawłowski	Wiceprezes Zarządu	

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

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2024-12-16	Agnieszka Anglat	Główna Księgowa	