



**Skrócone śródroczne  
skonsolidowane sprawozdanie finansowe**

**GRUPA KAPITAŁOWA  
KOMPUTRONIK**

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

**POZNAŃ, DNIA 16 GRUDNIA 2024 ROKU**

## Spis treści

Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans .....	3
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	5
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w PLN) .....	5
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	6
Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym .....	7
Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych .....	10
Dodatkowe informacje i objaśnienia .....	11
1. Informacje ogólne .....	11
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości .....	12
3. Znaczące zdarzenia i transakcje .....	17
4. Wykonanie układu .....	17
5. Zysk na akcję .....	18
6. Sezonowość działalności .....	18
7. Segmenty operacyjne .....	18
8. Konsolidacja .....	21
9. Wartości niematerialne .....	24
10. Rzeczowe aktywa trwałe .....	25
11. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania .....	27
12. Nieruchomości inwestycyjne .....	29
13. Aktywa i zobowiązania finansowe .....	30
14. Wartość godziwa instrumentów finansowych .....	32
15. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami .....	33
16. Zapasy .....	34
17. Odpisy aktualizujące wartość aktywów .....	34
18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	35
19. Kapitał podstawowy .....	35
20. Dywidendy .....	36
21. Emisja i wykup papierów dłużnych .....	36
22. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki) .....	36
23. Rezerwy .....	37
24. Rozliczenia międzyokresowe .....	37
25. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami .....	37
26. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz podatek dochodowy .....	38
27. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży .....	39
28. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu .....	40
29. Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	40
30. Oczekiwane straty kredytowe .....	41
31. Przychody i koszty finansowe - inne .....	41
32. Opis spraw sądowych .....	42
33. Zobowiązania warunkowe .....	43
34. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych .....	49
35. Połączenia jednostek gospodarczych .....	51
36. Działalność zaniechana .....	51
37. Transakcje z jednostkami powiązаныmi .....	51
38. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	53
39. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów .....	53
40. Informacje uzupełniające (dotyczące sytuacji finansowej i majątkowej) .....	53
41. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. oraz Grupy Komputronik .....	54
42. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnej informacji finansowej Komputronik S.A. za 1 półrocze roku obrotowego 2024/2025 .....	55
43. Zatwierdzenie do publikacji .....	56

## Śródroczny skrócony skonsolidowany bilans

<b>AKTYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.03.2024</b>
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	8	14 848	14 848
Wartości niematerialne	9	26 192	25 446
Rzeczowe aktywa trwałe	10	46 210	47 811
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	11	22 538	24 696
Nieruchomości inwestycyjne	12	30 166	30 053
Należności i pożyczki	13	1 787	1 548
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	46	65
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>141 787</b>	<b>144 467</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	16	163 431	174 085
Aktywa z tytułu umów z klientami	15	26 396	26 562
Należności z tytułu dostaw i usług	13	44 587	36 596
Pozostałe należności		59 888	68 301
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 007	523
Pożyczki	13	1 509	1 467
Pochodne instrumenty finansowe	13	146	505
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	1 884	2 628
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18	16 057	23 868
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	27	539	666
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>315 444</b>	<b>335 201</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>457 231</b>	<b>479 668</b>

<b>PASYWA</b>	<b>Nr noty</b>	<b>30.09.2024</b>	<b>31.03.2024</b>
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	19	979	979
Pozostałe kapitały		20 644	21 152
Zyski zatrzymane:		220 068	231 107
- zysk (strata) z lat ubiegłych		231 107	235 628
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		(11 039)	(4 521)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		241 691	253 238
Udziały niedające kontroli		(455)	(385)
Razem kapitał własny		241 236	252 853
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki	13	700	1 081
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	21 113	21 674
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26	1 012	2 252
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	25	60 664	69 262
Zobowiązania długoterminowe razem		83 489	94 269
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13	78 536	77 849
Pozostałe zobowiązania		8 125	6 320
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		75	62
Kredyty, pożyczki	13	832	641
Zobowiązania z tytułu leasingu	11	5 362	6 798
Pochodne instrumenty finansowe	14	135	56
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		8 434	8 941
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23	7 276	6 917
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24	92	704
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	25	23 639	24 258
Zobowiązania krótkoterminowe razem		132 506	132 546
Zobowiązania razem		215 995	226 815
<b>Pasywa razem</b>		<b>457 231</b>	<b>479 668</b>

## Śródroczny skrócony skonsolidowany 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>783 989</b>	<b>763 662</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	7	<b>692 136</b>	<b>678 207</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>		<b>91 853</b>	<b>85 455</b>
Koszty sprzedaży	28	86 797	82 559
Koszty ogólnego zarządu	28	12 457	12 169
Pozostałe przychody operacyjne	29	2 325	2 365
Pozostałe koszty operacyjne	29	1 519	1 210
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>(6 595)</b>	<b>(8 118)</b>
Odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	30	(115)	(21)
Przychody finansowe	31	797	4 437
Koszty finansowe - koszt dyskonta		3 352	3 596
Koszty finansowe - inne	31	3 100	2 359
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>(12 135)</b>	<b>(9 615)</b>
Podatek dochodowy	26	(1 026)	(2 223)
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>(11 109)</b>	<b>(7 392)</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		(11 039)	(7 345)
- podmiotom niekontrolującym		(70)	(47)

## 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	(1,13)	(0,75)
- rozwodniony	5	(1,13)	(0,75)

## Śródroczne skrócone skonsolidowane 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>(11 109)</b>	<b>(7 392)</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>			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		3	(114)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem		(628)	(114)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		(508)	(114)
<b>Całkowite dochody</b>		<b>(11 617)</b>	<b>(7 506)</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>			
- akcjonariusza podmiotu dominującego		(11 547)	(7 459)
- podmiotom niekontrolującym		(70)	(47)

## Śródroczne skrócone skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2024</b>	979	21 152	231 107	253 238	(385)	252 853
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	21 152	231 107	253 238	(385)	252 853
<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	-	-	(11 039)	(11 039)	(70)	(11 109)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2024 do 30-09-2024	-	(508)	-	(508)	-	(508)
Razem całkowite dochody	-	(508)	(11 039)	(11 547)	(70)	(11 617)
<b>Saldo na dzień 30-09-2024</b>	979	20 644	220 068	241 691	(455)	241 236

	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2023</b>	979	21 417	235 628	258 024	(294)	257 730
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	21 417	235 628	258 024	(294)	257 730
<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	-	-	(4 521)	(4 521)	(91)	(4 612)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2023 do 31-03-2024	-	(265)	-	(265)	-	(265)
Razem całkowite dochody	-	(265)	(4 521)	(4 786)	(91)	(4 877)
<b>Saldo na dzień 31-03-2024</b>	979	21 152	231 107	253 238	(385)	252 853



	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01-04-2023</b>	979	21 417	235 628	258 024	(294)	257 730
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo po zmianach</b>	979	21 417	235 628	258 024	(294)	257 730
<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	-	-	(7 345)	(7 345)	(47)	(7 392)
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2023 do 30-09-2023	-	(114)	-	(114)	-	(114)
Razem całkowite dochody	-	(114)	(7 345)	(7 459)	(47)	(7 506)
<b>Saldo na dzień 30-09-2023</b>	979	21 303	228 283	250 565	(341)	250 224

## Śródroczny skrócony skonsolidowany 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>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(12 135)	(9 615)
Korekty			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	10	2 147	2 243
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	9	3 377	3 623
Amortyzacja i odpisy aktualizujące aktywa z tytułu prawa do użytkowania		3 140	3 694
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	12	(113)	(3 351)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		91	85
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		35	(372)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(354)	(191)
Koszty odsetek		1 480	504
Przychody z odsetek i dywidend		(338)	(310)
Inne korekty		556	(56)
Zmiana stanu zapasów		10 654	18 009
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów z klientami		166	(217)
Zmiana stanu należności		1 113	(16 238)
Zmiana stanu zobowiązań		(7 089)	1 446
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		390	(2 152)
Korekty razem		15 255	6 717
Przepływy z działalności		3 120	(2 898)
Zapłacony podatek dochodowy		(663)	814
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>2 457</b>	<b>(2 084)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	9	(4 123)	(4 875)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	10	(1 455)	(1 132)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		230	450
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		9	242
Pożyczki udzielone		(8)	(233)
Otrzymane odsetki		203	377
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(5 144)</b>	<b>(5 171)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		-	1 275
Spłata kredytów i pożyczek		(199)	(2 452)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(3 624)	(4 741)
Odsetki zapłacone		(1 370)	(504)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(5 193)</b>	<b>(6 422)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów przed różnicami kursowymi</b>		<b>(7 880)</b>	<b>(13 677)</b>
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		69	23
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		<b>(7 811)</b>	<b>(13 654)</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		23 868	33 898
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>		<b>16 057</b>	<b>20 244</b>

## **Dodatkowe informacje i objaśnienia.**

### **1. Informacje ogólne**

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. („Grupa”) składa się ze spółki dominującej Komputronik S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 1.1.). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu powstała z przekształcenia Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.12.2006. Spółka prowadzi działalność na terytorium kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270885. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 634404229.

Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Wołczyńskiej 37 w Poznaniu. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę Kapitałową.

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 16 grudnia 2024 r. wchodził:

- Wojciech Buczkowski - Prezes Zarządu
- Sebastian Pawłowski - Wiceprezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu nie ulegał zmianie.

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 16 grudnia 2024 r. wchodził:

- Krzysztof Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Ryszard Plichta - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Mikosz - Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Małkiński – Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej oraz jej spółek zależnych jest wg PKD:

- 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
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków PKD 41.10.Z.

**1.1. Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:**

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale na 30.09.2024	Udział Grupy w kapitale na 31.03.2024	Udział Grupy w kapitale na 30.09.2023
Contanisimo Limited*	Nikozja/Cypr	100%	100%	100%
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	100%	100%	100%
K24 International s.r.o.	Ostrava/Czechy	100%	100%	100%
Movity Sp. z o.o.	Poznań	70%	70%	70%
Komputronik Plus Sp. z o.o. Sp.k.	Poznań	0%	0%	100%
Komputronik Plus Sp. z o.o. w likwidacji	Poznań	100%	100%	100%
Komputronik Biznes Sp. z o.o.	Poznań	100%	100%	100%
Komputronik Signum Sp. z o.o.	Poznań	100%	100%	100%
SSK Sp. z o.o. SKA	Poznań	100%	100%	100%
SSK Sp. z o.o.	Poznań	100%	100%	100%
Sale Idea GmbH	Berlin/Niemcy	100%	100%	100%
IT-Tender Sp. z o.o.**	Plewiska	95%	95%	95%
ERP NEW Sp. z o.o.***	Poznań	100%	100%	100%
Violet Investments Sp. z o.o.****	Poznań	100%	100%	100%
Komputronik Supply Chain Sp. z o.o.	Poznań	100%	100%	100%

\* udział pośredni poprzez Komputronik Signum Sp. z o.o. oraz K24 International s.r.o..

\*\* udział pośredni i bezpośredni - IT-Tender Sp. z o.o. jest jednostką zależną spółek Komputronik S.A. oraz Komputronik Biznes Sp. z o.o.

\*\*\*\* udział pośredni – ERP NEW Sp. z o.o. jest jednostką zależną w 100% od Komputronik Biznes Sp. z o.o.

\*\*\*\* udział pośredni – Violet Investments Sp. z o.o. jest jednostką zależną w 100% od Contanisimo Limited z siedzibą na Cyprze.

W roku 2018 Spółka dominująca założyła Fundację Komputronik, która nie prowadziła istotnej działalności, wobec czego odstąpiono od objęcia jej konsolidacją.

W dniu 16 listopada 2023 r. spółka Komputronik Plus Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa została wykreślona z Rejestru Przedsiębiorców.

Na dzień 30.09.2024 r. Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony, za wyjątkiem spółki Komputronik Supply Chain Sp. z o.o. Spółka Komputronik Supply Chain Sp. z o.o. została utworzona na czas oznaczony do dnia 31 grudnia 2025 r.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 16 grudnia 2024 roku.

## 2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

### 2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane

sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31.03.2024 r.

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

## **Kontynuacja działalności**

### Założenia:

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Komputronik SA zostało przygotowane przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę 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 dominującej, które w istotny sposób wpłynęło na operacyjne funkcjonowanie Grupy i jej sytuację finansową.

Czynnikiem determinującym podjęcie decyzji przez Zarząd Spółki dominującej 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 Grupy 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 dominującej 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 dominująca 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 dominująca wniosła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Poznaniu. W dniu 13 października 2021 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu wydał wyroki oddalające skargi Spółki dominującej na decyzje Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Poznaniu. Spółka dominująca wniosła skargę do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Kolejny spór podatkowy, który jeszcze się nie zakończył, ale występowało istotne ryzyko negatywnego dla Spółki dominującej 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 dominującą.

Zarząd Komputronik oceniając, że instytucje finansujące działalność Grupy Komputronik powziąwszy informację o niekorzystnym rozstrzygnięciu kontroli, na jej ówczesnym etapie, mogły istotnie ograniczyć lub pozbawić finansowania Grupę Komputronik, w tym Spółkę dominującą, postanowił złożyć wniosek o postępowanie restrukturyzacyjne, które umożliwi Spółce dominującej 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 dominującej założenie kontynuacji działalności Grupy 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 Grupy 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 dominująca 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 dominująca 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 dominująca 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 dominująca 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 dominującej 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 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 dominująca 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 od 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 dominującej oraz spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji. W tym samym dniu sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o zatwierdzeniu układu Spółki dominującej oraz spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o. w restrukturyzacji, jednocześnie oddalając zastrzeżenia Urzędu Skarbowego złożone przeciwko układowi Spółki dominującej.

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

W dniu 8 lutego 2023 r. Spółka dominująca 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 dominującej 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 nadzorca układu.

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

W dniu 31 października 2022 r. Spółka dominująca 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 Grupy przez okres co najmniej 12 miesięcy. Na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej ocenia, że działania restrukturyzacyjne zmierzające do oddłużenia Spółki dominującej oraz stopniowej poprawy wyników finansowych realizowane są z powodzeniem. Spółka dominująca do tej pory realizowała założenia Planu Restrukturyzacyjnego z należytą starannością, 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 Grupa 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 Grupy 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 Grupy stanowią również trwające kontrole podatkowe oraz możliwość rozpoczęcia nowych kontroli w przyszłości.

- Czynniki ryzyka w obszarze finansowym

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

- Czynniki ryzyka w obszarze rynkowym

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

Grupa monitoruje wpływ rozpoczętej w dniu 24.02.2022 r. przez Federację Rosyjską wojny w Ukrainie na bieżącą działalność, a także przysze wyniki finansowe Spółki dominującej oraz Grupy. Grupa Komputronik nie prowadzi bezpośredniej działalności w Rosji oraz w Ukrainie, wobec czego nie identyfikuje istotnych zagrożeń w kontynuacji działalności związanych z wojną w Ukrainie. Spółka dominująca 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.ua. Ponadto Grupa 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 Grupy.

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

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 Grupy 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 Grupy można uznać za stabilną.**

Przychody w okresie pierwszych 6 miesięcy 2024 r. wzrosły o ok. 2,7% w porównaniu do analogicznego okresu 2023 roku i wynoszą 784,0 mln zł. Grupa wypracowała zysk ze sprzedaży w wysokości 91,9 mln zł (wyższy o 7,5% niż w okresie 6 miesięcy ubiegłego roku). Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu zwiększyły się o 4,8%.

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

### **2.2. Zasady rachunkowości**

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

Grupa 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Komputronik SA zostały zaprezentowane w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Komputronik SA za 2023 rok, przekazanym 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie:

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

#### Niepewność szacunków

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2023 rok.



Grupa zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wpływ dokonanych założeń Zarządu na szacunek m.in. odpisów aktualizujących wartość aktywów (nota nr 17), rezerw (nota nr 23) oraz aktywów na podatek odroczony (nota nr 26).

#### 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 Grupę 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 Grupa nie dokonywała korekt błędów oraz zmian zasad rachunkowości.

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

W dniu 9 maja 2024 r. Spółka dominująca 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 dominującej z dniem 1 grudnia 2022 r.

Ponadto w dniu 13 października 2022 r. doszło do uprawomocnienia się postanowienia sądu restrukturyzacyjnego z dnia 28 września 2022 r. o zatwierdzeniu układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. W dniu 12 stycznia 2023 r. sąd restrukturyzacyjny wydał postanowienie o stwierdzeniu prawomocności postanowienia z dnia 28 września 2022 r. o zatwierdzeniu układu Komputronik Biznes Sp. z o.o. z dniem 13 października 2022 r.

W konsekwencji prawomocnego zatwierdzenia Układów Spółka dominująca oraz spółka zależna Komputronik Biznes Sp. z o.o. przystąpiły do ich wykonywania.

W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami zostały zaprezentowane w łącznej kwocie 84 303 tys. zł, w tym 60 664 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania długoterminowe oraz 23 639 tys. zł jako zdyskontowane zobowiązania krótkoterminowe.

Do dnia 30 września 2024 r. Grupa, zgodnie z warunkami zawartego układu, dokonała spłaty zobowiązań układowych w łącznej kwocie 59 837 tys. zł w formie płatności pieniężnych, w tym:

- w kwocie 19 750 tys. zł w okresie 1.04.2022-31.03.2023 roku;
- w kwocie 27 610 tys. zł w okresie 1.04.2023-31.03.2024 roku;
- w kwocie 12 477 tys. zł w okresie 1.04.2024-30.09.2024 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 Grupa dokonała spłaty kolejnych zobowiązań układowych w kwocie 4 189 tys. zł w formie płatności pieniężnych.

Łączne spłaty zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami dokonane przez Grupę wyniosły 64 026 tys. zł, a łączne zaspokojenie wierzycieli wynosi 68 026 tys. zł.

## 5. Zysk na akcję

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozważający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. 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
Rozważający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 793 974
Zysk (strata) netto	(11 109)	(7 392)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,13)	(0,75)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	(1,13)	(0,75)

## 6. Sezonowość działalności

Branża, w której działa Grupa, 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), a także finalizacji kontraktów zawartych z klientami (zaawansowane usługi IT, sprzedaż i wytwarzanie oprogramowania).

## 7. Segmenty operacyjne

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

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

Grupa identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- a) Sprzęt IT i Mobile, w tym w szczególności komputery, laptopy, tablety, GSM, komponenty i peryferia komputerowe
- b) Usługi i oprogramowanie

- 
- c) Pozostałe towary, w tym m.in AGD, RTV, Dom i Ogród
  - d) Kontrakty długoterminowe – pod tą pozycję rozpoznawane są projekty dotyczące kontraktów o budowę infrastruktury informatycznej dla podmiotów z sektora publicznego, dla których Grupa rozpoznaje przychody w miarę zaangażowania prac lub do wysokości kosztów poniesionych do momentu, w którym można dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia
  - e) Pozycje nieprzypisane do innych segmentów.

## 7.2. Przychody i wyniki segmentów

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

<b>od 2024-04-01 do 2024-09-30</b>	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	621 732	45 846	116 411	-	-	-	783 989
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	52 119	24 952	14 782	-	-	-	91 853
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(45 277)	(2 421)	(9 986)	-	(44 166)	2 597	(99 254)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	6 842	22 531	4 795	-	(44 166)	2 597	(7 401)

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

<b>od 2023-04-01 do 2023-09-30</b>	Sprzęt IT i mobile	Usługi i oprogramowanie	Pozostałe towary	Kontrakty długoterminowe	Pozycje nieprzypisane do innych segmentów	Wyłączenia	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży</i>	623 105	40 083	93 754	6 721	-	-	763 662
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>	52 681	17 996	15 409	(631)	-	-	85 455
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>	(46 489)	(2 108)	(10 516)	467	(37 643)	1 560	(94 728)
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>	6 192	15 888	4 893	(164)	(37 643)	1 560	(9 273)

\*przez wynik z działalności gospodarczej Grupa 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:

	<b>od 01-04-2024 do 30-09-2024</b>	<b>od 01-04-2023 do 30-09-2023</b>
Przychody ze sprzedaży usług	25 885	27 430
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	758 104	736 232
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>783 989</b>	<b>763 662</b>
Koszt sprzedanych usług	4 926	5 848
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	687 210	672 359
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>692 136</b>	<b>678 207</b>

### 7.3. Informacja o kluczowych odbiorcach

Grupa Komputronik nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. W pierwszym półroczu 2024 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł 4,1% przychodów ze sprzedaży.

## 8. Konsolidacja

### 8.1. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Komputronik S.A oraz sprawozdania finansowe sporządzone na dzień 30.09.2024 r. kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych:

- Contanisimo Limited
- Idea Nord Sp. z o.o.
- K24 International s.r.o. w Czechach
- Movity Sp. z o.o.
- Komputronik Biznes Sp. z o.o.
- Komputronik Plus Sp. z o.o. w likwidacji
- SSK Sp. z o. o. spółka komandytowo-akcyjna
- Komputronik Signum Sp. z o.o.
- SSK Sp. z o.o.
- Sale Idea GmbH
- IT Tender Sp. z o.o.
- ERP NEW Sp. z o.o.
- Violet Investments Sp. z o.o.
- Komputronik Supply Chain Sp. z o.o.

W roku 2018 Spółka dominująca założyła Fundację Komputronik, która nie prowadziła istotnej działalności, wobec czego odstąpiono od objęcia jej konsolidacją.

Zgodnie z MSSF 3 w przypadku każdego połączenia jedna z łączących się jednostek jest identyfikowana, jako jednostka przejmująca. Przy ustalaniu jednostki przejmującej należy wziąć pod uwagę wytyczne MSSF 10 dotyczących koncepcji kontroli do identyfikacji jednostki, która uzyskuje kontrolę nad jednostką przejmowaną.

Inwestor oceniając czy sprawuje kontrolę nad przejętą jednostką, powinien uwzględnić wszystkie fakty i okoliczności, a ocenę taką ponowić za każdym razem, gdy nastąpiła ich zmiana. Zgodnie z definicją zawartą w MSSF 10, inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, jeżeli „podlega ekspozycji na zmienne zwroty, lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad tą jednostką”.

Oceniając szczegółowo możemy mówić o sprawowaniu kontroli nad jednostką przez inwestora, należy rozważyć łącznie trzy elementy:

- Inwestor sprawuje władzę nad jednostką,

Władza inwestora wynika z posiadanych przez niego praw, które dają mu możliwość do bieżącego kierowania działaniami, które znacząco wpływają na wyniki finansowe w jednostce, w której dokonał inwestycji. Nie ma w tym przypadku znaczenia, czy inwestor do tej pory korzystał z przysługujących mu praw.

- Inwestor podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych

Zgodnie z wytycznymi MSSF 10, inwestor podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, jeżeli wyniki finansowe jednostki, w której dokonał inwestycji wpływają na osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

- Inwestor posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych

Oprócz sprawowania władzy nad jednostką oraz biernego podlegania ekspozycji z tytułu jej zmiennych wyników finansowych, inwestor musi posiadać także możliwość wykorzystania sprawowanej władzy w jednostce, do wywierania wpływu na własne wyniki finansowe.

Inwestor musi posiadać wszystkie trzy powyżej opisane elementy, aby móc określić, że sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonuje inwestycji. Warto zwrócić uwagę, że MSSF 10 nie wymaga, aby kontrola była sprawowana poprzez instrumenty kapitałowe lub dłużne, a może być sprawowana przykładowo w postaci kontraktu menedżerskiego dającego inwestorowi uprawnienia jak opisane powyżej.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

W przypadku nabycia udziałów/akcji w spółce, nad którą jednostka dominująca posiada już kontrolę, różnica pomiędzy kosztem połączenia oraz wartością godziwą nabytych aktywów netto jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym jednostki dominującej, w pozycji niepodzielony wynik finansowy.

Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją.

## 8.2. Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Na dzień 30.09.2024 r. Grupa nie posiadała udziałów w jednostkach stowarzyszonych.

## 8.3. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest jako nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych). Zmiany wartości bilansowej wartości firmy w okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentuje tabela:

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
<b>Wartość brutto</b>		
Saldo na początek okresu	24 670	24 670
Wartość brutto na koniec okresu	24 670	24 670
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości</b>		
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	(9 822)	(9 822)
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	(9 822)	(9 822)
<b>Wartość firmy - wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>14 848</b>	<b>14 848</b>

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach skonsolidowanego bilansu dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	30.09.2024	31.03.2024
GK Komputronik/GK KAREN (lata 2009,2008)	3 593	3 593
Komputronik Biznes Sp. z o.o.	11 255	11 255
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>14 848</b>	<b>14 848</b>

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne w ramach jednego segmentu operacyjnego. Przyporządkowanie wartości firmy do poszczególnych segmentów/ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przedstawia się następująco:

	<b>30.09.2024</b>	<b>31.03.2024</b>
Contanisimo/GK KAREN (sieć sklepów)	3 593	3 593
Komputronik Biznes	11 255	11 255
<b>Razem wartość firmy</b>	<b>14 848</b>	<b>14 848</b>

Na dzień bilansowy 31.03.2024 przeprowadzono testy na utratę wartości firmy, ich skutki, założenia przyjęte w kalkulacji utraty wartości zaprezentowano w nocie 8 skonsolidowanego sprawozdania rocznego na 31.03.2024 r.

Na 30.09.2024 Grupa zidentyfikowała przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy przyporządkowanej do segmentu Komputronik Biznes z uwagi na gorsze od oczekiwanych wyniki uzyskiwane przez Spółkę zależną oraz rozpoczętą w bieżącym okresie restrukturyzację działalności.

Wartość użytkowa wartości firmy przyporządkowanej do segmentu Komputronik Biznes określona jest przez jej wartość odzyskiwalną ustaloną na podstawie 5-cio letniej prognozy przepływów zdyskontowanych stopą dyskontową na poziomie średnio 15,79%. Stopę dyskontową określono bazując na średnim ważonym koszcie kapitału, uwzględniając stopę wolną od ryzyka odpowiadającą rentowności 10-letnich obligacji skarbowych Skarbu Państwa (4,28% w pierwszym okresie prognozy i średnio 2,97% w całym okresie prognozy), premię za ryzyko rynkowe polskiego rynku kapitałowego (średnio 5,51%) oraz premię za wielkość przedsiębiorstwa (średnio 5,40%). 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 poziomie 2,5%.

Na podstawie przeprowadzonego testu na utratę wartości nie zidentyfikowano konieczności utworzenia odpisu aktualizującego.

Odchylenie stopy dyskonta o +/- 0,5 p.p. spowodowałoby zmniejszenie/zwiększenie wartości odzyskiwalnej o 777 tys. zł/796 tys. zł. Zwiększenie/zmniejszenie stopy dyskontowej o 0,5 p.p. nie prowadzi do utraty wartości ośrodka generującego środki pieniężne – Komputronik Biznes.

## 9. Wartości niematerialne

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

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	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	47	95	674	13 671	209	10 750	25 446
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	249	3 409	-	3 874	7 532
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(3 409)	(3 409)
Amortyzacja (-)	-	(16)	(150)	(3 152)	(59)	-	(3 377)
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2024 roku	47	79	773	13 928	150	11 215	26 192
<b>za okres od 01-04-2023 do 31-03-2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2023 roku	47	35	876	20 205	329	1 916	23 408
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	73	72	310	-	9 143	9 598
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(309)	(309)
Amortyzacja (-)	-	(13)	(274)	(6 844)	(120)	-	(7 251)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2024 roku	47	95	674	13 671	209	10 750	25 446

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



## 10. 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	4 798	34 320	2 224	2 835	3 294	340	47 811
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	959	596	3	237	1 035	2 830
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	-	(85)	-	(195)	(1)	-	(281)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(1 375)	(1 375)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(631)	-	-	-	-	(631)
Amortyzacja (-)	-	(733)	(640)	(204)	(570)	-	(2 147)
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	1	2	-	-	3
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2024 roku	4 798	33 830	2 181	2 441	2 960	-	46 210
<b>za okres od 01-04-2023 do 31-03-2024 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2023 roku	4 697	35 438	2 977	2 981	4 227	215	50 535
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	391	710	796	219	850	2 966
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja (-))	-	(5)	(95)	(190)	(14)	-	(304)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(725)	(725)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	101	(56)	-	-	-	-	45
Amortyzacja (-)	-	(1 447)	(1 357)	(489)	(1 139)	-	(4 432)
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	1	-	1
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	(1)	(11)	(263)	-	-	(275)
Wartość bilansowa netto na dzień 31-03-2024 roku	4 798	34 320	2 224	2 835	3 294	340	47 811

### 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 firmy WGN WYCENY z siedzibą Ostrowie Wlkp., Rzecznawcę Majątkowego Andrzeja Trockiego – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych 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	-	-	4 797	4 797
Budynki i budowle w tym budynki i budowle w trakcie wytwarzania	-	-	31 133	31 133
<b>Razem</b>	-	-	<b>35 930</b>	<b>35 930</b>

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

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości o łącznej wartości bilansowej 35 930 tys. zł stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Grupy.

## 11. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa 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 z tytułu prawa do użytkowania	Pozostałe aktywa	Razem
<b>Stan na 30-09-2024</b>							
Wartość bilansowa brutto	40 355	<b>40 355</b>	610	3 504	30	<b>4 144</b>	<b>44 499</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(19 417)	<b>(19 417)</b>	(465)	(2 069)	(10)	<b>(2 544)</b>	<b>(21 961)</b>
Wartość bilansowa netto	20 938	<b>20 938</b>	145	1 435	20	<b>1 600</b>	<b>22 538</b>
<b>Stan na 31-03-2024</b>							
Wartość bilansowa brutto	39 941	<b>39 941</b>	471	3 255	30	<b>3 756</b>	<b>43 697</b>
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(17 048)	<b>(17 048)</b>	(456)	(1 491)	(6)	<b>(1 953)</b>	<b>(19 001)</b>
Wartość bilansowa netto	22 893	<b>22 893</b>	15	1 764	24	<b>1 803</b>	<b>24 696</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	0
<b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>					<b>23 378</b>	<b>3 668</b>	<b>19 710</b>
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR 1M+marża, 9,35%	2024-2028	1 586	1 598	597	1 001
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5% - 7,75%	2027	1 470	1 470	1 085	385
Pozostałe	PLN	9,35%	2027	29	29	12	17
<b>Umowy leasingu</b>					<b>3 097</b>	<b>1 694</b>	<b>1 403</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 30-09-2024</b>					<b>26 475</b>	<b>5 362</b>	<b>21 113</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	0
<b>Powierzchnie lokali użytkowych</b>					<b>25 603</b>	<b>5 336</b>	<b>20 267</b>
Maszyny i urządzenia	PLN	WIBOR 1M+marża, 9,35%	2024-2028	1 045	1 045	456	589
Środki transportu	PLN	WIBOR 1M + marża; 2,5% - 6,23%	2026	1 790	1 790	995	795
Pozostałe	PLN	9,35%	2027	34	34	11	23
<b>Umowy leasingu</b>					<b>2 869</b>	<b>1 462</b>	<b>1 407</b>
<b>Zobowiązania z tytułu leasingu na dzień 31-03-2024</b>					<b>28 472</b>	<b>6 798</b>	<b>21 674</b>

## 12. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2022 do 31-03-2023
Wartość bilansowa na początek okresu	30 053	27 881
Inne zmiany	-	(1 179)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	113	3 351
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>30 166</b>	<b>30 053</b>

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

W 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 Grupa nie osiągała przychodów z czynszów z inwestycji w nieruchomości. W bieżącym okresie Grupa 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 GK Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej w kwocie 145.050 tys. zł (grunty w Stachowie i Wólce Kosowskiej) oraz zabezpieczenie limitu handlowego poprzez ustanowienie hipoteki w kwocie 10 000 tys. zł (grunty w Stargardzie).

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
Nieruchomości gruntowe Stachowo i Wólka Kosowska - działki o powierzchni 0,8096 ha i 2,5252 ha	-	-	8 817	8 817
Nieruchomość gruntowa, niezabudowana w Stargardzie - działka o powierzchni 32,3538 ha	-	-	13 862	13 862
<b>Razem</b>	-	-	<b>30 166</b>	<b>30 166</b>

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

### 13. Aktywa i zobowiązania finansowe

#### 13.1. 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	44 587	36 596
2.	Udzielone pożyczki	1 509	1 467
3.	Pozostałe należności	49 820	54 721
4.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 057	23 868
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
1.	Instrumenty pochodne	146	505
<b>Razem:</b>		<b>112 119</b>	<b>117 157</b>

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

Lp.	Tytuł	30.09.2024	31.03.2024
<b>Należności handlowe wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	53 771	46 303
2.	Odpisy aktualizujące	(9 184)	(9 707)
<b>Pozostałe należności wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	63 087	67 797
2.	Odpisy aktualizujące	(13 267)	(13 076)
<b>Razem:</b>		<b>94 407</b>	<b>91 317</b>

#### 13.3. Pożyczki udzielone

Lp.	Tytuł	30.09.2024	31.03.2024
<b>Pożyczki wg zamortyzowanego kosztu</b>			
1.	Wartość bilansowa brutto	4 735	4 602
2.	Odpisy aktualizujące	(3 226)	(3 135)
<b>Razem:</b>		<b>1 509</b>	<b>1 467</b>

**13.4. 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	-	43 745	10 026	53 771
Pozostałe należności	50 044	250	12 793	63 087
Pożyczki udzielone	35	16	4 684	4 735
Środki pieniężne	16 057	-	-	16 057
<b>Razem</b>	<b>66 136</b>	<b>44 011</b>	<b>27 503</b>	<b>137 650</b>
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(370)	(8 814)	(9 184)
Pozostałe należności	(513)	-	(12 754)	(13 267)
Pożyczki udzielone	(1)	(1)	(3 224)	(3 226)
Środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(514)</b>	<b>(371)</b>	<b>(24 792)</b>	<b>(25 677)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>65 622</b>	<b>43 640</b>	<b>2 711</b>	<b>111 973</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	-	36 673	9 630	46 303
Pozostałe należności	51 593	3 603	12 601	67 797
Pożyczki udzielone	35	16	4 551	4 602
Środki pieniężne	23 868	-	-	23 868
<b>Razem</b>	<b>75 496</b>	<b>40 292</b>	<b>26 782</b>	<b>142 570</b>
Odpisy aktualizujące (MSSF 9)				
Należności handlowe	-	(358)	(9 349)	(9 707)
Pozostałe należności	(477)	-	(12 599)	(13 076)
Pożyczki udzielone	-	(1)	(3 134)	(3 135)
Środki pieniężne	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>(477)</b>	<b>(359)</b>	<b>(25 082)</b>	<b>(25 918)</b>
<b>Wartość bilansowa (MSSF 9)</b>	<b>75 019</b>	<b>39 933</b>	<b>1 700</b>	<b>116 652</b>

### 13.5. 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	78 536	77 849
2.	Pozostałe zobowiązania finansowe	316	321
3.	Kredyty i pożyczki	1 532	1 722
4.	Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	84 303	93 520
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy</b>			
1.	Pochodne instrumenty finansowe	135	56
<b>Razem:</b>		<b>164 822</b>	<b>173 468</b>

### 14. Wartość godziwa instrumentów finansowych

*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	1 509	1 509	1 467	1 467
Należności z tytułu dostaw i usług	44 587	44 587	36 596	36 596
Pozostałe należności	49 820	49 820	54 721	54 721
Pochodne instrumenty finansowe	146	146	505	505
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 057	16 057	23 868	23 868
<b>Zobowiązania:</b>				
Pożyczki	1 532	1 532	1 722	1 722
Zobowiązania z tytułu leasingu	26 475	26 475	28 472	28 472
Pochodne instrumenty finansowe	135	135	56	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 536	78 536	77 849	77 849
Pozostałe zobowiązania	316	316	321	321
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	84 303	84 303	93 520	93 520

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



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

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w skonsolidowanym 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

#### 14.2. Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

#### 15. Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

	30.09.2024	31.03.2024
<b>Aktywa z tytułu umów z klientami</b>		
Stan na początek okresu	26 562	26 271
Przychód ujęty w bieżącym okresie, dotyczący zobowiązań do wykonania świadczeń spełnionych (lub częściowo spełnionych)	4	(291)
Należności niezafakturowane	(170)	582
<b>Stan na koniec okresu</b>	26 396	26 562

Saldo aktywów z tytułu umów z klientami obejmuje przede wszystkim niezafakturowaną sprzedaż dotyczącą kontraktów na budowę szpitali oraz infrastruktury informatycznej dla podmiotów z sektora publicznego, dla których Grupa rozpoznaje przychody w miarę zaangażowania prac. Grupa stosuje metodę opartą na nakładach do pomiaru stopnia całkowitego spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia. Przychód ujmuje się w oparciu o poniesione przez Grupę nakłady przy spełnianiu zobowiązań do wykonania świadczenia w stosunku do całkowitych oczekiwanych nakładów koniecznych do wypełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Jeśli Grupa nie jest w stanie dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia danego kontraktu, ale oczekuje, że odzyska koszty poniesione podczas spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia, wówczas ujmuje przychody wyłącznie do wysokości kosztów poniesionych do momentu, w którym można dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia.

Wynagrodzenie Grupy z tytułu realizowanych kontraktów na budowę szpitali oraz infrastruktury informatycznej otrzymywane jest w częściach proporcjonalnie do zrealizowanego zakresu robót oraz po dokonaniu odbioru końcowego przez klientów.

Grupa udziela klientom gwarancji jakości na przedmiot umów oraz wnosi zabezpieczenia należytego wykonania umów w formie gwarancji ubezpieczeniowej. Jednocześnie wymaga adekwatnych zabezpieczeń od podwykonawców zatrudnionych do realizacji projektów.

Stopień zaawansowania prac związanych z realizacją kontraktów na dzień 30.09.2024 wynosi 100%. Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązania do wykonania świadczenia, które nie zostały wykonane na 30 września 2024 r. wynosi: 90 733 tys. zł (31 marca 2024 r.: 90 733 tys. zł). Zgodnie z oczekiwaniami Grupy kwota ta będzie jej przysługiwać w zamian za realizację kontraktów na rzecz klientów. Kwota obejmuje wynagrodzenie z kontraktów zawarte w umowach z klientami oraz dodatkowe wynagrodzenie, którego otrzymanie według Grupy jest wysoce prawdopodobne w oparciu o zapisy umowne.

Grupa szacuje, że realizacja przychodów z kontraktów, w stosunku do których wystąpiły aktywa z tytułu umów z klientami na 30 września 2024 r. nastąpi w roku 2024.

Na 30.09.2024 odpis aktualizujący wartość aktywów z klientami wynosi 1 513 tys. zł (31.03.2024 r.: 1 513 tys. zł), a odpis aktualizujący dotyczący należności zafakturowanych dotyczących kontraktów na budowę szpitali w oparciu o MSSF 9 wynosi 1 058 tys. zł (31.03.2024 r.: 1 057 tys. zł).

## 16. Zapasy

W skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ujęte są następujące pozycje zapasów:

	30.09.2024	31.03.2024
Towary	163 431	174 085
Wartość bilansowa zapasów razem	163 431	174 085

## 17. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zwiększenie/zmniejszenie odpisów aktualizujących wartość wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych – nota 9 i 10

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych: nie wystąpiły

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	30.09.2024	31.03.2024
Stan na początek okresu	2 488	2 144
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	368	682
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(39)	(301)
Odpisy wykorzystane (-)	-	(37)
Stan na koniec okresu	2 817	2 488

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	28 110	24 652
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	899	2 265
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(993)	(1 911)
Odpisy wykorzystane (-)	(161)	(442)
Inne zmiany (w tym przeniesienie z należności długoterminowych)	35	3 546
Stan na koniec okresu	27 890	28 110

Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umów z klientami:

	30.09.2024	31.03.2024
Stan na początek okresu	1 513	1 513
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Stan na koniec okresu	1 513	1 513

## 18. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.09.2024	31.03.2024
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	3 759	2 617
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 865	4 001
Środki pieniężne w kasie	274	245
Depozyty krótkoterminowe	6 720	13 448
Inne	2 439	3 557
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	16 057	23 868

Na dzień 30.09.2024 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą 492 tys. zł (31.03.2024: 426 tys. zł). Saldo dotyczy głównie środków pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT w mechanizmie podzielonej płatności z tytułu VAT.

## 19. Kapitał podstawowy

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
Kapitał podstawowy	979	979

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

W okresach sprawozdawczych nie emitowano akcji.

**19.1. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta**

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.

**19.2. 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 skonsolidowanego 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 19.1.

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

**20. Dywidendy**

W okresie sprawozdawczym Grupa wypłaciła dywidendy w kwocie 0 zł (w okresie porównawczym 0 tys. zł).

**21. Emisja i wykup papierów dłużnych**

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

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

Grupa nie posiada obowiązujących umów zawierających kowenanty finansowe.

### 23. Rezerwy

Pozostałe rezerwy ujęte w skonsolidowanym bilansie obejmują:

	Rezerwy krótkoterminowe 30.09.2024	Rezerwy krótkoterminowe 31.03.2024	Rezerwy długoterminowe 30.09.2024	Rezerwy długoterminowe 31.03.2024
Rezerwy na sprawy sądowe	1 308	1 372	-	-
Rezerwy na decyzje i postępowania podatkowe	2 373	2 373	-	-
Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych	2 098	1 817	-	-
Inne rezerwy	1 497	1 355	-	-
<b>Pozostałe rezerwy razem</b>	<b>7 276</b>	<b>6 917</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Rezerwy na sprawy sądowe związane są z dochodzeniem roszczeń dodatkowych związanych z kontraktami na budowę szpitali.

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 dominującej, wartość rezerwy uwzględnia szacowaną wartość redukcji zobowiązań publiczno-prawnych w postępowaniu układowym.

### 24. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe 30.09.2024	Rozliczenia krótkoterminowe 31.03.2024	Rozliczenia długoterminowe 30.09.2024	Rozliczenia długoterminowe 31.03.2024
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Inne koszty opłacone z góry	1 884	2 628	46	65
<b>Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>1 884</b>	<b>2 628</b>	<b>46</b>	<b>65</b>
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:</b>				
Inne rozliczenia	92	704	-	-
<b>Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>92</b>	<b>704</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 25. Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami

	Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami
Wierzytelności objęte układem	267 007
Umorzenie zgodnie z warunkami układu	(112 167)
Zobowiązania finansowe objęte układem dotyczące poręczeń	2 000
Inne zmiany	46
<b>Wierzytelności do spłaty</b>	<b>156 886</b>
Spłata w poprzednich okresach sprawozdawczych	(47 360)
Spłata w okresie sprawozdawczym	(12 477)
<b>Stan na 30.09.2024</b>	<b>97 049</b>

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

Zobowiązania umorzone z tytułu zawartego układu w wysokości 112 167 tys. zł, w tym z tytułu odsetek od umorzonych zobowiązań stanowią zobowiązanie warunkowe pozabilansowe. W przypadku, kiedy Grupa 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 dominująca dokonała spłat zobowiązań układowych w kwocie 10 979 tys. zł (po wyłączeniu spłat zobowiązań układowych realizowanych na rzecz jednostek powiązanych). 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 środków pieniężnych wierzycielom z grupy 1 uzyskanych ze sprzedaży nieruchomości obciążonych hipotekami na rzecz wierzycieli z Grupy 1.

W okresie sprawozdawczym spółka zależna Komputronik Biznes Sp. z o.o. dokonała spłat zobowiązań układowych w kwocie 1 498 tys. zł. Spłaty były realizowane dla wierzycieli zaklasyfikowanych do grup od 2 do 7 oraz 9 zgodnie z propozycjami układowymi dla nich dedykowanymi.

## 26. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	30.09.2024	31.03.2024
<i>Saldo na początek okresu:</i>		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 217	8 854
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 469	10 565
Podatek odroczony per saldo na początek okresu	(2 252)	(1 711)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>		
Rachunek zysków i strat (+/-)	1 120	(533)
Inne całkowite dochody (+/-)	120	(8)
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:	(1 012)	(2 252)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 850	9 217
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 862	11 469

Wartość rozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych wynosi 3 154 tys. zł (31.03.2024: 1 839 tys. zł).

Wartość nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od strat podatkowych wynosi 3 844 tys. zł (31.03.2024: 3 479 tys. zł).

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym 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>		
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy	55	52
Inne zmiany	39	(807)
Podatek bieżący	94	(755)
<b>Podatek odroczony:</b>		
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	(1 120)	(1 468)
Podatek odroczony	(1 120)	(1 468)
Podatek dochodowy razem	(1 026)	(2 223)

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 Grupa rozpoznała w roku obrotowym 2022 roku dodatkowe zobowiązanie podatkowe w kwocie 1.224 tys. zł odzwierciedlające skutki niepewności ujęcia podatkowego przyjętego w zeznaniu podatkowym. Podatek bieżący wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat w 2022 roku został ustalony zgodnie z ujęciem księgowym podatku dochodowego i obejmował tę dodatkową kwotę zobowiązania podatkowego. Wartość dodatkowego zobowiązania na 30.09.2024 wraz z odsetkami wyniosła 1.524 tys. zł (31.03.2014 r.: 1.382 tys. zł).

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Wynik przed opodatkowaniem	(12 135)	(9 615)
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej	(2 306)	(1 827)
Podatek dochodowy	(1 026)	(2 223)

Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym rachunku zysków i strat różni się od podatku dochodowego obliczonego stawką podatku stosowaną przez Spółkę dominującą (19%) od wyniku przed opodatkowaniem głównie z powodu kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów, nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od straty podatkowej w wysokości 365 tys. zł oraz różnic w stawkach podatkowych stosowanych przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

Stawki podatkowe stosowane przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Polska	19%/9%	19%/9%
Czechy	19%	19%
Cypr	12,5%	12,5%

## 27. Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30.09.2024 r. nieruchomości inwestycyjna zlokalizowana w Tanowie o wartości bilansowej 539 tys. zł została przedstawiona jako przeznaczona do sprzedaży w związku z podjęciem przez Zarząd Spółki dominującej 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 dominująca 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.

## 28. Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Koszty sprzedaży	86 797	82 559
Koszty ogólnego zarządu	12 457	12 169
Koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	99 254	94 728

## 29. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

### 29.1. 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	31	442
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	21	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	443	511
Otrzymane kary i odszkodowania	33	23
Dotacje otrzymane	275	-
Nadwyżki inwentaryzacyjne	39	34
Inne przychody, w tym z najmu powierzchni biurowej	1 483	1 355
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 325	2 365

### 29.2. 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	70
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych	21	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	350	397
Utworzenie rezerw	146	59
Zapłacone kary i odszkodowania	1	471
Koszty postępowań spornych	26	23
Złomowania/utylizacje	42	21
Inne koszty	867	169
Pozostałe koszty operacyjne razem	1 519	1 210



### 30. Oczekiwane straty kredytowe

	od 01-04-2024 do 30-09-2024	od 01-04-2023 do 30-09-2023
Odpisy aktualizujące wartość należności	(206)	(106)
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	91	85
Razem	(115)	(21)

### 31. Przychody i koszty finansowe - inne

#### 31.1. 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	382	372
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	537	724
<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>		
Pożyczki i należności	1	20
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	116	17
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	117	37
Inne przychody finansowe	9	36
Przychód z tytułu dyskonta	21	20
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	113	3 351
Przychody finansowe razem	797	4 437

### 31.2. Koszty finansowe - inne

	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	1 328	419
Pożyczki	49	99
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	877	821
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 254	1 339
<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	51	313
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	51	313
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)	698	707
Koszty finansowe razem	3 100	2 359

### 32. Opis spraw sądowych

#### Postępowania z powództwa Grupy

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

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

#### Postępowania przeciwko Grupie

W dniu 13 października 2020 r. spółce dominującej 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 dominująca 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 dominującej wpłynął pozew o udzielenie informacji i udostępnienie dokumentów Stowarzyszeniu Autorów i Wydawców Copyright. Z uwagi na to Spółka dominująca oszacowała rezerwę na koszty opłaty reprograficznej, której wartość wyniosła 647 tys. zł na dzień 30 września 2024 (31.03.2024: 600 tys. zł).

W dniu 31 października 2023 r. do Spółki dominującej wpłynął pozew o stwierdzenie nieważności ewentualnie uchylenie uchwały nr 23 z dnia 27 września 2023 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej w przedmiocie zmiany Statutu wniesiony przez akcjonariusza będącego osobą fizyczną. Jednocześnie Spółka dominująca informuje, iż wraz z pozwem Spółka dominująca 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 dominująca 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 nocie 33 w stosunku do Grupy nie toczą się inne sprawy sądowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na jej sytuację finansową lub majątkową.

### 33. 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 pozostałych jednostek:</b>		
Gwarancje udzielone	1 921	1 930
Pozostałe jednostki razem	1 921	1 930
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>1 921</b>	<b>1 930</b>

Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione na rzecz dostawców spółek należących do Grupy Kapitałowej. 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 dominująca przeznaczy kwotę 1 mln zł na spłatę wierzytelności wynikających z poręczeń Spółki dominującej za zobowiązania spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. Propozycje układowe Spółki dominującej 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 oraz 40 Skonsolidowanego 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 dominującej 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 dominującej; protokoły z czynności przesłuchania świadków przeprowadzone w odrębnych kontrolach podatkowych, postępowaniach podatkowych, postępowaniach karnych oraz w trakcie postępowania kontrolnego prowadzonego względem Spółki dominującej.

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 dominującej kwoty nadwyżki podatku od towarów i usług naliczonego nad należnym, kwoty podatku należnego inne niż wykazane przez Spółkę dominującą w deklaracjach VAT 7 za okresy objęte przeprowadzoną kontrolą.

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

W przedmiotowej Decyzji organ podatkowy, w ocenie Spółki dominującej 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 dominująca w całości zaskarżyła przedmiotową decyzję, wnosząc odwołanie w ustawowym terminie.

W ocenie Spółki dominującej Organ podatkowy popełnił błędy w zakresie prowadzonego postępowania polegające na nieprzeprowadzeniu kompletnego postępowania dowodowego, w tym zaniechania przeprowadzenia licznych wniosków dowodowych składanych przez Spółkę dominującą w sprawie, co skutkowało błędami w ustaleniach stanu faktycznego. Wskazać należy, iż przede wszystkim Organ podatkowy nie zbadał elementu świadomości Spółki dominującej 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 dominującej prawa do odliczenia podatku naliczonego wykazanego na otrzymanych przez Spółkę dominującą fakturach zakupu.

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

Ze względu na wskazane powyżej okoliczności, w ocenie Grupy 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 dominującej w podatku od towarów i usług za marzec 2014 roku – nadwyżkę podatku naliczonego nad należnym do zwrotu na rachunek bankowy Spółki dominującej 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 dominującej 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 dominującą 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 dominującej, 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 dominująca 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 dominującej 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 dominująca 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 dominującej 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 nie uwzględnia układ z wierzycielami Spółki dominującej. Rezerwa na decyzje podatkowe dotyczące podatku VAT w kwocie 5 038 tys. zł w związku z uprawomocnieniem układu Spółki dominującej została w roku 2022 reklasyfikowana do zobowiązań z tytułu zawarcia układu z wierzycielami.

#### Decyzje dotyczące CIT

W spółce dominującej 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 dominującej 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 dominującą za ten rok podatkowy, to jest na kwotę 7.623.188,26 zł.

Wartość rezerwy 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 dominującej 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 dominującą 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 dominującą 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 dominującą za ten rok podatkowy.

W dniu 8 listopada 2021 r. Spółka dominująca 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 dominująca 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 dominującą 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 dominująca 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 dominująca 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 dominującą 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 dominującej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2013. Sąd podzielił stanowisko Spółki dominującej, iż miało miejsce niewłaściwe zastosowanie przez organ podatkowy mechanizmu recharakteryzacji w stosunku do rozliczeń wewnątrz grupy kapitałowej Spółki dominującej. 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 dominująca powzięła informację, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Spółki dominującej 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 dominującej 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 dominująca 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 dominująca powzięła informację, że Wojewódzki Sąd Administracyjny w Poznaniu oddalił skargę Spółki dominującej 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 dominującej 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 dominująca 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 dominująca 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 dominująca wniósła 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 dominująca 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 dominującej 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 dominującej 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 dominującej, 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 dominującej będzie podlegać warunkom tego układu.

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

#### Kary umowne

W dniu 25 czerwca 2021 r. spółka zależna Komputronik Biznes Sp. z o.o. otrzymała pismo od Powiatu Krotoszyńskiego dotyczące realizacji inwestycji w Krotoszynie. W piśmie tym Powiat Krotoszyński wskazał, iż istnieje ryzyko naliczenia Spółce kar umownych za zwłokę za okres od dnia 18 maja 2021 r. z powodu braku zakończenia realizacji inwestycji w terminie umownym (zgodnie z Aneksem nr 4 do umowy z Powiatem Krotoszyńskim zgłoszenie zakończenia miało nastąpić 17 maja 2021 r.) oraz poinformował Spółkę, iż wysokość roszczeń w stosunku do Spółki za okres od 18 maja do 24 czerwca 2021 r. wynosi 4,6 mln zł.

W dniu 30 sierpnia 2022 r. Powiat Krotoszyński wystawił notę księgową, na podstawie której zażądał od spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. kwoty 17,8 mln zł, na którą składają się kara umowna za zwłokę za okres od dnia 18 maja 2021 r. do dnia 27 września 2021 r. z powodu braku zakończenia realizacji inwestycji w terminie umownym w wysokości 16,2 mln zł oraz kara umowna za zwłokę w usunięciu wad za okres od dnia 12 listopada 2021 r. do dnia 27 marca 2022 r. w wysokości 1,6 mln zł.

Spółka zależna zakończyła kontrakt podstawowy, wynikający z określonego w umowie zakresu robót, w dniu 17 maja 2021 r., co zostało potwierdzone wpisami Kierownika Budowy oraz potwierdzone przez inspektora nadzoru w Dzienniku Budowy. Spółka zależna zgłosiła gotowość inwestycji do odbioru w dniu 17.09.2021 r., jednakże zgłoszony zakres znacząco przekraczał kontrakt podstawowy i dotyczył również prac dodatkowych i zamiennych wynikających z bardzo dużej ilości błędów projektowych.

Z uwagi na powyższe Spółka nie zgadza się ze stanowiskiem Powiatu Krotoszyńskiego i uważa, że brak jest podstaw prawnych i faktycznych do naliczenia kar umownych. W opinii Spółki opóźnienie było spowodowane wyłącznie przyczynami leżącymi po stronie Powiatu Krotoszyńskiego, co uniemożliwia naliczenie kary umownej. Dodatkowo w ocenie Spółki wszystkie zgłoszone usterki do protokołu odbioru końcowego zostały usunięte w terminie, a pozostałe zgłoszenia nie miały charakteru usterek.

Powiat Krotoszyński – pismem z dnia 27 grudnia 2022 roku, doręczonym w dniu 2 stycznia 2023 roku wezwał Spółkę do zapłaty 17,8 mln zł w terminie 14 dni. Spółka, pismem z dnia 13 stycznia 2023 roku udzieliła odpowiedzi – odmawiając zapłaty oraz kwestionując rozszczenie co do zasady i wysokości.

W dniu 15 listopada 2023 r. Spółce zależnej został doręczony odpis pozwu Powiatu Krotoszyńskiego z dnia 10 lipca 2023 r. o zapłatę solidarnie ze spółką INFRACON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. na rzecz Powiatu Krotoszyńskiego kwoty 17,8 mln zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie liczonymi od dnia 17.09.2023 do dnia zapłaty.

Z uwagi na to, iż wierzytelność z tytułu kar umownych przed dniem otwarcia postępowania sanacyjnego spółki zależnej tj. przed dniem 10 marca 2020 r. miała charakter warunkowy, to wierzytelność ta będzie objęta układem, o ile warunek spełni się w czasie wykonywania układu, a jej spłata w przypadku niepomyślnego rozstrzygnięcia postępowania sądowego dla Spółki zależnej będzie podlegać warunkom tego układu. W układzie spółki Komputronik Biznes Sp. z o.o. dla tego typu wierzytelności przewidziano spłatę 10% wierzytelności głównej.

Spółka zależna złożyła odpowiedź na pozew w dniu 15 grudnia 2023 r., wnosząc o oddalenie powództwa w całości. Sąd Okręgowy, za zgodą wszystkich stron postępowania, skierował sprawę do mediacji.

W dniu 20 grudnia 2023 r. Spółka zależna złożyła pozew przeciwko Powiatowi Krotoszyńskiemu o zapłatę rozszczeń z tytułu wykonanych robót dodatkowych wycenionych na podstawie kosztorysów. Wartość przedmiotu sporu wynosi 18.263 tys. zł wraz z odsetkami za opóźnienie w transakcjach handlowych. Sąd Okręgowy, za zgodą wszystkich stron postępowania, skierował sprawę do mediacji. Oba postępowania mediacyjne prowadzone są wspólnie.

W 2021 roku Spółce zależnej IT Tender Sp. z o.o. została naliczona przez zamawiającego kara umowna związana z realizacją umowy na dostawę sprzętu komputerowego w wysokości 0,9 mln zł za opóźnienia w realizacji napraw gwarancyjnych sprzętu. Według spółki żądanie zapłaty kary umownej nie jest zasadne, a powstałe opóźnienia zostały spowodowane pandemią COVID-19 w szczególności brakiem dostępności sprzętu u producenta.

Spółka zależna IT Tender Sp. z o.o. przedstawiła pisemnie okoliczności oraz dowody wskazujące, że opóźnienie w realizacji zobowiązań umownych było związane bezpośrednio ze skutkami pandemii wirusa SARS-COV 2. ZUS pismem z dnia 18 lipca 2022 roku wezwał IT Tender Sp. z o.o. do zapłaty kwoty 0,9 mln zł. Spółka IT Tender Sp. z o.o. pismem z dnia 2 sierpnia 2022 r. odmówiła zapłaty kary umownej uzasadniając swoje stanowisko wpływem pandemii wirusa SARS-COV-2 na przerwanie łańcucha dostaw oraz opóźnienia w realizacji umowy.

W dniu 20 października 2023 r. Spółce IT Tender Sp. z o.o. doręczono datowany na 19 września 2023 r. odpis pozwu o zapłatę na rzecz ZUS kwoty 0,8 mln zł wraz z dalszymi odsetkami ustawowymi za opóźnienie naliczonymi od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty. Spółka IT Tender Sp. z o.o. w dniu 17 listopada 2023 r. wniosła odpowiedź na pozew wraz z pozewem wzajemnym żądając od ZUS zapłaty kwoty 154 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie od dnia 8 stycznia 2021 r. tytułem zwrotu kwoty należytego wykonania umowy. Sąd Okręgowy w Warszawie prowadzi postępowanie rozpoznawcze.

W dniu 5 września 2023 r. Spółka IT Tender Sp. z o.o. otrzymała pismo dotyczące współpracy od NZOZ Szpital im. Prof. Z. Religi w Słubicach Sp. z o.o., w którym została poinformowana, że NZOZ Szpital im. Prof. Z. Religi w Słubicach Sp. z o.o. wystawił notę księgową, na podstawie której zażądał od Spółki IT Tender Sp. z o.o. kwoty 7,2 mln zł, na którą składają się kara umowna za nieterminowe wykonanie kontraktu w wysokości 2,8 mln zł oraz kara umowna za nieterminowe usuwanie zgłoszonych wad i usterek w wysokości 4,4 mln zł.

---

IT Tender Sp. z o.o. pismem z dnia 14 września 2023 r. odmówiło zapłaty należności określonej w nocie obciążeniowej wobec braku podstaw prawnych i faktycznych do naliczenia kar umownych Spółce.

NZOZ Szpital im. Prof. Z. Religi w Słubicach Sp. z o.o. – po zmianie swojego stanowiska, pismem z dnia 19 lipca 2024 r. wysłał spółce IT Tender Sp. z o.o. notę obciążeniową na łączną wysokość kar umownych 4,9 mln zł, na którą składają się kara 47 tys. zł za nieukończenie prac w umownym terminie oraz kara 4,9 mln zł za nieterminowe usunięcie wad zgłoszonych przez Zamawiającego. Spółka IT Tender Sp. z o.o. pismem z dnia 31 lipca 2024 roku odesłała ww. notę obciążeniową oraz odmówiła zapłaty określonych w niej kar umownych – prezentując w tym oraz we wcześniejszej korespondencji stanowisko merytoryczne wykazujące bezpodstawność żądania po stronie NZOZ Szpital im. Prof. Z. Religi w Słubicach Sp. z o.o.



### 34. Ryzyko płynności dotyczące instrumentów finansowych

Grupa 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 spółek Komputronik S.A. i Komputronik Biznes sp. z o.o., Grupa utraciła możliwość korzystania z wielu instrumentów finansowania handlu dostępnych w poprzednich latach (wykazanych w poniższym zestawieniu), lub ich wykorzystanie zostało w istotny sposób ograniczone. Najważniejsze źródło finansowania zakupu towarów oraz sprzedaży z odroczonym terminem płatności, stanowią środki pieniężne zgromadzone na rachunkach Grupy. 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>								
Kredyty, pożyczki	31	160	272	369	700	-	1 532	1 532
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	71 878	6 392	111	102	53	-	78 536	78 536
Pozostałe zobowiązania finansowe	316	-	-	-	-	-	316	316
Zobowiązania z tytułu leasingu	703	1 371	2 024	2 179	12 922	12 454	31 653	26 475
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	68	5 861	7 184	11 635	48 519	23 136	96 403	84 303
<b>Razem</b>	<b>72 996</b>	<b>13 784</b>	<b>9 591</b>	<b>14 285</b>	<b>62 194</b>	<b>35 590</b>	<b>208 440</b>	<b>191 162</b>
<b>Stan na 31-03-2024</b>								
Kredyty, pożyczki	33	66	100	442	1 081	-	1 722	1 722
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74 977	2 872	-	-	-	-	77 849	77 849
Pozostałe zobowiązania finansowe	321	-	-	-	-	-	321	321
Zobowiązania z tytułu leasingu	756	1 512	2 279	4 204	11 485	15 138	35 374	28 472
Zobowiązania z tytułu zawarcia układu z wierzycielami	3 150	3 355	7 212	11 686	53 604	30 003	109 010	93 520
<b>Razem</b>	<b>79 237</b>	<b>7 805</b>	<b>9 591</b>	<b>16 332</b>	<b>66 170</b>	<b>45 141</b>	<b>224 276</b>	<b>201 884</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 dominującej 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 dominującej, określone zostały precyzyjne terminy płatności rat dla wierzycieli zaklasyfikowanych do poszczególnych grup. Zgodnie z harmonogramem spłat zawartym w propozycjach układowych, przy uwzględnieniu wierzycieli zaklasyfikowanych do grup 3-9 termin zapłaty pierwszej raty przypadał na dzień 30.04.2023 r. Kolejne raty płatne są w odstępach kwartalnych. Termin zapłaty ostatniej raty przypada na dzień 31.01.2029 r. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy 10 (drobni wierzyciele posiadający wierzytelności główne w kwocie nie wyższej niż 8.000 zł) – spłata wierzytelności nastąpiła jednorazowo, w terminie do 31.07.2023 r.

Wierzyciele zaklasyfikowani do grupy 1, w odniesieniu do propozycji układowych dla nich dedykowanych, zostaną zaspokojeni w całości w zakresie wierzytelności głównej zgodnie z propozycją – według przyporządkowania harmonogramów zależnie od tego czy wierzytelność jest zabezpieczona na nieruchomości Spółki dominującej, 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 dominującej – 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 ramach przyjętych propozycji układowych Spółki zależnej Komputronik Biznes Sp. z o.o., wierzyciele zostali podzieleni na 9 grup obejmujących poszczególne kategorie interesów. W związku z wydaniem przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia w dniu 12 stycznia 2023 r. o stwierdzeniu prawomocności postanowienia o zatwierdzeniu układu Komputronik Biznes Sp. z o.o., określone zostały precyzyjne terminy płatności rat dla wierzycieli zakwalifikowanych do poszczególnych grup. Zgodnie z harmonogramem spłat zawartym w propozycjach układowych, przy uwzględnieniu wierzycieli zaklasyfikowanych do grup 2-6 oraz grupy 9, termin zapłaty pierwszej raty przypada na dzień 31.01.2024 r. Kolejne raty płatne są w odstępach kwartalnych. Termin zapłaty ostatniej – ósmej raty przypada na dzień 31.10.2025 r. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy 7 (drobni wierzyciele posiadający wierzytelności główne w kwocie nie wyższej niż 3.000 zł) – spłata wierzytelności nastąpiła jednorazowo, w terminie do 31.05.2023 r. W przypadku wierzycieli zaliczanych do grupy 8 – płatność nastąpi jednorazowo w dniu 31.10.2027 r.

W dniu 31 stycznia 2024 r. Spółka dominująca powzięła informację o wpłynięciu do Spółki dominującej 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 dominującej 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 dominującej do optymalnego wykorzystania płynności na rzecz działalności operacyjnej.

Analogiczne aneksy zawarła z wybranymi bankami spółka zależna – Komputronik Biznes Sp. z o.o. Zmianie uległy terminy płatności rat układowych przypadające w okresie od 31.01.2024 do 31.07.2025 roku w ten sposób, że płatności te zostaną zmienione z płatności kwartalnych na płatności miesięczne.

### 35. Połączenia jednostek gospodarczych

Nie wystąpiły.

### 36. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

### 37. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

Wszystkie transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym 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*	1 025	1 284
Pozostałe świadczenia	10	1
Świadczenia razem	1 035	1 285

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

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od 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:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	75	96
Razem	75	96

Należności	30.09.2024	31.03.2024
Sprzedaż do:		
Kluczowego personelu kierowniczego	1	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	39	5
Razem	40	6

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupa dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 75 tys. zł (w analogicznym okresie 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.

Ponadto Grupie przysługuje należność od kluczowego personelu kierowniczego w wysokości 1.500 tys. zł objęta 100% odpisem aktualizującym na 30.09.2024 r. oraz na 31.03.2024 r. Należność wynika z umowy przystąpienia do długu i wynikającego z niej prawa wyboru. Należność zaklasyfikowano do Stopnia 3 oczekiwanej straty kredytowej.

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec kluczowego personelu kierowniczego 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:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 324	1 326
Razem	1 324	1 326

Zobowiązania	30.09.2024	31.03.2024
Zakup od:		
Kluczowego personelu kierowniczego	154	157
Pozostałych podmiotów powiązanych	225	206
Razem	379	363

Na 30.09.2024 Grupa wykazuje zobowiązanie w kwocie 154 tys. zł wobec kluczowego personelu kierowniczego wynikające ze zrealizowanych na rzecz Grupy poręczeń (31.03.2024: 157 tys. zł). Wartość zobowiązania na 30.09.2024 oraz na 31.03.2024 uwzględnia wartość redukcji zobowiązań w postępowaniu układowym.

W okresie objętym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty pożyczek udzielonych oraz otrzymanych od 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:				
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	11	-	11
Pozostałym podmiotom powiązanim	-	1 475	222	1 432
Razem	-	1 486	222	1 443

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 kierowniczemu	-	-	150	186
Razem	-	-	150	186

### 38. 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 uwzględnił powództwo o stwierdzenie nieważności Uchwały. Wyrok jest prawomocny.

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

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

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

#### 40.1. 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 był 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 2,7% względem ubiegłego roku, zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 7,5%. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za okres od 1 kwietnia do 30 września 2024 roku były o 4,8% wyższe niż rok temu. Wynik na działalności operacyjnej poprawił się względem zeszłego roku o 1,5 mln zł.

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

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

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

W okresie od 1 kwietnia do 30 września 2024 roku zarówno Spółka dominująca 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 37.

**40.3. 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.

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

Pierwsza połowa 2024 roku obrotowego był 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 2,7% względem ubiegłego roku, zysk brutto ze sprzedaży wzrósł o 7,5%. Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu za okres od 1 kwietnia do 30 września 2024 roku były o 4,8% wyższe niż rok temu. Wynik na działalności operacyjnej poprawił się względem zeszłego roku o 1,5 mln zł.

Wynik netto Grupy wykazał stratę 11,1 mln zł **jednak należy zwrócić uwagę na pozycję Koszty finansowe – koszty dyskonta**, będące częściowym odwróceniem jednorazowych zysków księgowych wykazanych po zatwierdzeniu układu. Pozycja ta pogarsza wynik o 3,4 mln zł, a jest to jedynie techniczny zapis związany z prezentacją wierzytelności układowych w czasie, **nie mająca żadnego wpływu ani na działalność operacyjną Grupy ani na jej przepływy finansowe**. Wynik netto Grupy, z pominięciem dyskonta wykazał stratę na poziomie 7,8 mln zł.

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

**Czynniki pozytywne:**

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

**Czynniki negatywne:**

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

**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.

**42. Dodatkowe informacje i objaśnienia do kwartalnej informacji finansowej Komputronik S.A. za 1 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.

#### 43. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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