

# Postępowanie sanacyjne Komputronik S.A. w restrukturyzacji



**Aktualne informacje dla Wierzycieli  
za okres 10.03.2020 – 15.06.2020**

## Informacje wstępne

Niniejszy newsletter stanowi narzędzie komunikacji Zarządcy z wierzycielami w celu bieżącego informowania o przebiegu postępowania sanacyjnego Komputronik S.A. Newsletter będzie rozsyłany przez Zarządcę na zakończenie kolejnych etapów postępowania. Następny newsletter Zarządca planuje przygotować w połowie III kwartału 2020 r., po złożeniu planu restrukturyzacyjnego. Wierzyciele będą otrzymywać newsletter pocztą elektroniczną.

Na wstępie Zarządca pragnie zapewnić, że pomimo trudnej sytuacji spowodowanej pandemią COVID-19 Dłużnik w dalszym ciągu prowadzi działalność gospodarczą generując dochody. Zarządca nie stwierdził żadnych problemów związanych z bieżącym finansowaniem działalności Dłużnika, specyficzna sytuacja gospodarcza wymagała jednak podjęcia szybkich kroków prowadzących do pewnego ograniczenia skali tej działalności poprzez odstąpienia od niektórych umów oraz redukcję zatrudnienia.

Zarządca pozytywnie ocenia współpracę z Dłużnikiem, doceniając jego zaangażowanie w proces restrukturyzacji i chęć kooperacji z organami postępowania.

Postępowanie sanacyjne **Komputronik S.A.**  
sygn. akt: **XI GRs 5/20**

**Sąd Rejonowy Poznań-Stare Miasto**

Data otwarcia: **10.03.2020**

Zarządca: **Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A.**

Sędzia-Komisarz: **ASR Wojciech Stanke**

Czynności zwykłego zarządu: **pozostawione**

**Dłużnikowi**



## Komunikacja ws. postępowania:

- Zarządca udziela zainteresowanym podmiotom informacji poprzez:
  - e-mail: [komputronikinfo@zfrsa.pl](mailto:komputronikinfo@zfrsa.pl)
  - Infolinię 537 408 403 (pon-czw, 11:00-13:00)
  - www: <http://zimmermanfilipiak.pl/postepowania/komputronik.html>
- Informacje dot. przebiegu postępowania, w zakresie wymaganym przez ustawę – Prawo restrukturyzacyjne, będą również obwieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

# Kontakt



# WAŻNE: Projekt spisu wierzytelności

- Dnia 10 czerwca 2020 r. **Zarządca złożył Sędziemu-Komisarzowi projekt spisu wierzytelności.**
- **Wierzyciele mają możliwość zapoznania się z projektem spisu** poprzez wysłanie pocztą elektroniczną formularza udostępnionego na stronie internetowej Zarządcy:  
(<http://zimmermanfilipiak.pl/postepowania/komputronik.html>).
- **Do dnia 15 lipca 2020 r. wierzyciele będą mogli przestać ewentualne zastrzeżenia do projektu**, które następnie będą rozpatrywane przez Zarządcę.

## UWAGA!

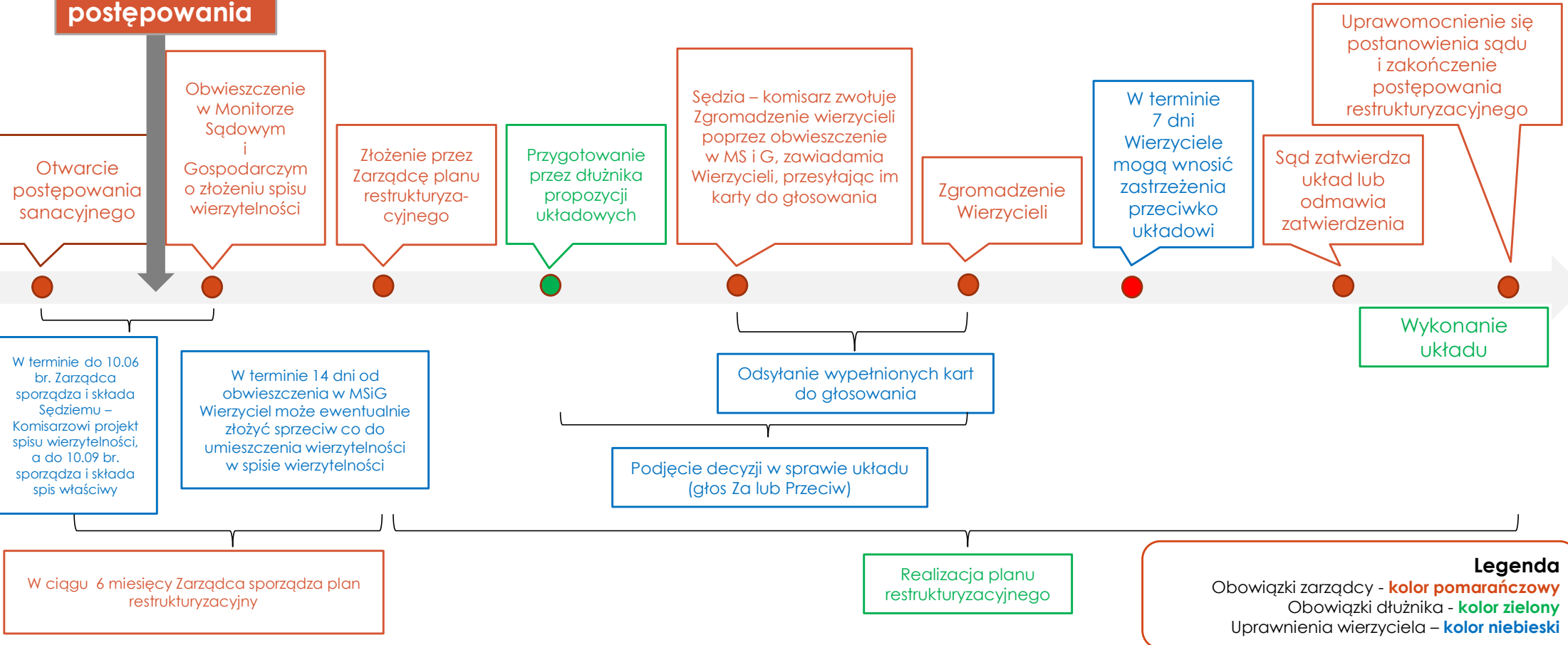
Wierzyciele mogą zapoznać się z projektem spisu poprzez stronę internetową Zarządcy.

**Do 15 lipca wierzyciele mogą przestać zastrzeżenia.**



# Oś postępowania sanacyjnego

**Aktualny etap postępowania**



**Legenda**  
 Obowiązki zarządcy - kolor pomarańczowy  
 Obowiązki dłużnika - kolor zielony  
 Uprawnienia wierzyciela - kolor niebieski

# Harmonogram postępowania sanacyjnego



- **Etap ustalenia ram współpracy Spółki z Zarządcą, zabezpieczenie najbardziej newralgicznych obszarów, dokonanie pilnych cięć kosztów, zabezpieczenie przychodów, ustalenie podstawowych danych o przedsiębiorstwie.**
- **Okres doprowadzenia do stabilizacji sytuacji przedsiębiorstwa, w tym przede wszystkim ustalenie ram współpracy z kontrahentami, wdrożenie działań poprawiających płynność (m.in. faktoring, uzyskanie od części kontrahentów kredytów kupieckich), pogłębiona analiza kosztów; przygotowanie planu restrukturyzacyjnego zawierającego wytyczne dalszego działania przedsiębiorstwa; przygotowanie i złożenie do akt projektu spisu wierzytelności.**
- Etap wdrożenia założonych środków restrukturyzacyjnych (po złożeniu planu restrukturyzacyjnego, pozytywnym zaopiniowaniu przez Radę Wierzycieli oraz zatwierdzeniu planu przez Sędziego-komisarza) i monitorowania ich efektów, kontynuacja działań w kierunku poprawy płynności; procedura ustalenia spisu wierzytelności (uwagi wierzycieli do projektu spisu, złożenie spisu właściwego, zatwierdzenie spisu przez sędziego-komisarza)
- Ocena efektów wdrożonych środków restrukturyzacyjnych, rewizja prognozy finansowej, opracowanie propozycji układowych przez Spółkę, przedłożenie propozycji sędziemu-komisarzowi, wyznaczenie terminu zwołania wierzycieli
- Przeprowadzenie głosowania nad układem, procedura zatwierdzenia układu i zakończenie postępowania restrukturyzacyjnego.

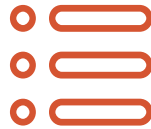
# Działania podjęte przez Zarządcę



## Zabezpieczenie majątku Spółki:

- Zarządca ustalił kwotowy zakres zwykłego zarządu dla Spółki, czynności przekraczające określone progi kwotowe dokonywane mogą być wyłącznie przez Zarządcę (zawieranie umów, dokonywanie płatności – wymaga autoryzacji Zarządcy).
- W dniu 10 kwietnia Zarządca złożył do akt postępowania spis inwentarza obejmujący wykaz składników masy sanacyjnej (wykaz taki obejmuje składniki mienia Spółki oraz nienależące do niej, ale służące prowadzeniu przedsiębiorstwa jak np. przedmioty leasingu).

# Działania podjęte przez Zarządcę



## Przygotowanie planu restrukturyzacyjnego:

- Zarządca wspólnie z zewnętrznym podmiotem (CMT Advisory sp. z o.o.) specjalizującym się w reorganizacji i restrukturyzacji przedsiębiorstw, a także kadrą menadżerską Spółki, przystąpił do przygotowania planu restrukturyzacyjnego.
- Aktualnie domykane są założenia kierunkowe planu oraz plan działań restrukturyzacyjnych, a kolejnym krokiem będzie opracowanie modelu finansowego prezentującego efekty zaplanowanych działań.
- Termin złożenia właściwego planu restrukturyzacyjnego Zarządca szacuje na połowę III kwartału 2020 r.



# Działania podjęte przez Zarządcę



## Ograniczenie kosztów działalności Dłużnika:

- Zarządca przeprowadził procedurę zwolnień grupowych, redukując zatrudnienie o 15,72%. Łącznie Zarządca wypowiedział 131 z 783 umów o pracę, 1 z 18 umów zlecenia, oraz 4 z 64 kontraktów B2B.
- Zarządca przeprowadził audyt umów najmu lokali, w których znajdują się salony sprzedażowe Dłużnika, pod kątem ich rentowności. W konsekwencji Zarządca odstąpił od 10 z 26 umów. Aktualnie cała sieć handlowa Grupy Komputronik liczy ponadto łącznie 212 sklepów funkcjonujących podstawie umów agencyjnych i partnerskich.
- Zarządca wraz ze Spółką monitoruje poziom rentowności pozostałych lokalizacji.

# Działania podjęte przez Zarządcę



## Reorganizacja finansowania działalności Dłużnika:

- Zarządca po uzyskaniu zgody Sędziego-komisarza odstąpił od dwóch umów faktoringu, których dalsze wykonywanie było nieuzasadnione finansowo.
- Zarządca uzyskał dodatkowe finansowanie bieżącej działalności Spółki w oparciu o zgodę Sędziego-komisarza na zawarcie nowej umowy faktoringu, która pozwoli utrzymać odroczone terminy płatności dla wybranych i zaakceptowanych przez faktora Klientów. Obecnie negocjowane jest istotne zwiększenie limitu faktoringu.

## Współpraca z dostawcami:

- Spółka we współpracy z Zarządcą udrożniła współpracę z niemal wszystkimi dotychczasowymi dostawcami (wartościowy udział na poziomie 98% zakupów), w ostatnich tygodniach podpisano wiele porozumień handlowych i wznowiono współpracę bezpośrednią z kluczowymi dostawcami. Wznowienie zakupów bezpośrednich z Dell, Asus i Acer pozwoliło zwiększać dostępność przy zachowaniu najbardziej atrakcyjnych warunków handlowych (bez pośrednictwa dystrybutorów).
- Zakłócone łańcuchy dostaw oraz skokowy wzrost zapotrzebowania na wybrane grupy asortymentowe (laptopy, kamerki, tańsze smartfony, słuchawki z mikrofonem, drukarki i materiały eksploatacyjne), co jest ściśle związane ze skutkami pandemii, był w ostatnim okresie dużym wyzwaniem. Spółka systematycznie poprawia dostępność produktów, wzrasta ilość dostępnych towarów w magazynie centralnym i w magazynach salonowych. Ten trend będzie kontynuowany, co pozwoli na systematyczne zwiększanie sprzedaży.



# Działalność operacyjna

## Sieć salonów i sprzedaż internetowa:

- W pierwszych dniach po ponownym otwarciu salonów w galeriach handlowych liczba klientów była dużo mniejsza niż w podobnym okresie w zeszłym roku. Jednak pod koniec maja obrót w sklepach, które były okresowo zamknięte, zwiększył się i osiągnął 2/3 obrotu z minionego roku, a z dnia na dzień dalej rośnie.
- W sklepie internetowym Komputronik.pl nadal obserwowany jest wzmożony ruch klientów, szczególnie z urządzeń mobilnych, które odpowiadają już w tej chwili za ponad 50% wszystkich odsłon w serwisie. Udział sprzedaży elektronicznej w całkowitych obrotach w handlu detalicznym systematycznie wzrasta.
- W maju obszar e-Commerce odnotował również duży sukces, jakim jest bardzo wysokie 5-te miejsce w rankingu najskuteczniejszych e-commerce'ów w Polsce pod względem przyciągania klientów tzw. „marketingiem treści”.



# Działalność operacyjna

## Sprzedaż do partnerów:

- Ostatnie wyniki sprzedaży dystrybucyjnej (głównie do Salonów Partnerskich Komputronik) pokazują wyraźne odbicie w ilości i wartości zamówień względem marca i kwietnia, notowane są znaczące wzrosty obrotu i aktywności partnerów Spółki. Wszystkie zamówienia realizowane są terminowo.
- Pozyskanie finansowanie w postaci faktoringu dla klientów Spółki daje perspektywę zwiększania sprzedaży do partnerów bez blokowania bieżących środków obrotowych.



# Działalność operacyjna