



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak
Sp. z o.o.
pl. Wiosny Ludów 2
61-831 Poznań
Polska
tel. +48 (61) 85 09 200
fax +48 (61) 85 09 201
www.gtfr.pl

Dla Akcjonariuszy Komputronik S.A.

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Komputronik S.A. (Spółka Dominująca) z siedzibą w Poznaniu, ul. Wołczyńska 37, obejmującego:
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 328 249 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 3 629 tysięcy złotych, w tym zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki Dominującej w kwocie 5 824 tysięcy złotych,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazujące zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku o kwotę 50 338 tysięcy złotych,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku o kwotę 11 712 tysięcy złotych,
 - informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- 2 Za sporządzenie i rzetelną prezentację skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnego z przyjętą polityką rachunkowości, odpowiada Zarząd Spółki Dominującej. Obowiązki z tym związane obejmują: zaprojektowanie, wdrożenie i zapewnienie działania kontroli wewnętrznej związanej ze sporządzaniem i rzetelną prezentacją skonsolidowanych sprawozdań finansowych, dobór i zastosowanie odpowiedniej polityki rachunkowości oraz dokonywanie, uzasadnionych w danych okolicznościach, szacunków księgowych.

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy sprawozdanie to jest prawidłowe, to znaczy zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości, czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy Kapitałowej.

- 3 Badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:
- przepisów rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2002 roku nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) (Ustawa),
 - norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na sprawdzeniu – w dużym stopniu w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów potwierdzających kwoty i informacje zawarte w zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało też ocenę zastosowanych przez jednostki powiązane zasad (polityki) rachunkowości, znaczących szacunków przeprowadzonych przez Zarząd Spółki Dominującej, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- 4 W aktywach skonsolidowanego bilansu Zarząd Spółki wykazał należność od innego wspólnika spółki zależnej od Spółki - KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. (KEN) - o wartości 2.700 tysięcy złotych. Zgodnie z umową zawartą ze wspólnikiem taka kwota stanowi zabezpieczenie pokrycia przez tego wspólnika ewentualnych strat Spółki wynikających z realizacji w 2010 roku umowy CIRS zawartej w roku 2008. Umowa CIRS została wyceniona na dzień bilansowy, a straty z aktualizacji wyceny CIRS zostały pomniejszone o wartość tego zabezpieczenia. Jednakże naszym zdaniem kwota zabezpieczenia 2.700 tys. złotych powinna zostać na dzień bilansowy wykazana jako aktywo warunkowe, gdyż na dzień bilansowy transakcja CIRS nie została zamknięta i nie zrealizowały się straty, których zabezpieczeniem jest ta kwota.
- 5 Naszym zdaniem, z wyjątkiem zastrzeżenia, o którym mowa w punkcie 4, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2008 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku,
 - sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
 - prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku nr 33, poz. 259),
 - jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa.



- 6 Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:
- W nocie 3 Zarząd Spółki Dominującej przedstawił informację o ujęciu w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prowizorycznego rozliczenia nabycia kontroli nad spółką Karen S.A., wskazując iż wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań oraz zobowiązań warunkowych spółki zależnej może ulec zmianie,
 - Zarząd Spółki Dominującej w nocie 24 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawił kwestię weksli o wartości 10 500 tysięcy zł wykazanych w należnościach i zobowiązaniach, które do dnia bilansowego nie zostały wykupione przez Karen S.A. ani przez Techmex SA. Weksle zostały wystawione przez Karen S.A. na zlecenie Techmex S.A. i następnie indosowane przez Techmex S.A. na instytucję finansową. Techmex S.A. w odrębnej umowie zobowiązała się wobec Karen S.A. do wykupienia weksli. W powyższej nocie Zarząd przedstawił również uzgodniony harmonogram spłaty weksli,
 - W nocie 6 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki Dominującej poinformował, że Karen S.A. prowadzi postępowanie sporne z Urzędem Skarbowym Warszawa Śródmieście o uznanie zobowiązań podatkowych w wysokości 605 tys. zł wraz z odsetkami i kosztami windykacji w kwocie 443 tys. zł za niebyłe lub przedawnione. Kwota roszczenia Karen S.A. 1 048 tys. zł jest wykazana w aktywach bilansu. Zarząd Spółki Dominującej uważa, że prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest stosunkowo wysokie i z tego powodu nie zostały utworzone odpisy aktualizujące te aktywa.
- 7 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd Spółki Dominującej sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to spełnia istotne wymogi art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Sławomir Mirkowski

Biegły Rewident
Nr 9639/7208

Przemysław Kędzia

Członek Zarządu
Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o.,
Poznań, pl. Wiosny Ludów 2,
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych,
wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania pod
numerem 238
Biegły Rewident nr 9527/7103

Poznań, dnia 30 kwietnia 2009 roku.