



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK
W PIERWSZYM PÓŁROCZU 2008 ROKU**

Poznań, dnia 31 października 2008 r.

Do Akcjonariuszy, Partnerów handlowych, Klientów i Pracowników Grupy Kapitałowej Komputronik

Szanowni Państwo,

Zwracam się do Was podsumowując pierwsze półrocze bieżącego roku w Grupie Komputronik.

Był to niewątpliwie pomyślny okres dla naszej Organizacji.

W I połowie 2008 r. osiągnęliśmy bardzo dobre wyniki finansowe. Dowodzą one, że środki zaangażowane w Spółkę przynoszą oczekiwane korzyści.

Na dzień 30 czerwca tego roku wartość majątku Grupy wynosiła 287.985 tys. PLN, przychody netto ze sprzedaży w tym okresie wyniosły 310.001 tys. PLN, zaś zysk netto ukształtował się na poziomie 3.052 tys. zł. PLN.

Strategia rozwoju Grupy przewiduje, oprócz rozwoju organicznego, również akwizycje firm, operujących w segmencie detalicznym, a także przedsiębiorstw zajmujących się produkcją, integracją oprogramowania oraz wyspecjalizowanymi usługami IT. W minionych miesiącach tego roku Grupa Kapitałowa dokonała zakupu łącznie 30.582.274 akcji firmy publicznej - Karen Notebook S.A. Tym samym Grupa Komputronik posiada 57,3% kapitału zakładowego ww. i tyleż samo głosów na WZA tej spółki.

Środki finansowe na realizację projektu akwizycyjnego pochodziły również z emisji akcji serii D. Z powodzeniem uplasowaliśmy na rynku całość z emitowanych 744.999 akcji Komputronik S.A., pozyskując kwotę 24.585 tys. PLN.

Włączenie Karen Notebook S.A. do Grupy Komputronik zdecydowanie przyspieszyło osiągnięcie planowanego pokrycia kraju siecią sprzedaży, jak również przyczyniło się do osiągnięcia przez Komputronik S.A. silnej i trwałej przewagi konkurencyjnej na rynku. Dzięki tej akwizycji Grupa Kapitałowa Komputronik stała się największą specjalistyczną siecią oferującą rozwiązania rynku IT, technologii cyfrowych i elektroniki użytkowej w Polsce.

Z satysfakcją stwierdzam, że Grupa Komputronik dysponuje największą siecią handlową swojej branży w Polsce, liczącą łącznie ok. 350 salonów działających pod dwiema markami „KOMPUTRONIK” i „KAREN NOTEBOOK”. Zostały one rozmieszczone na terenie całego kraju, zarówno we wszystkich, ważniejszych centrach handlowych, jak i centrach największych i mniejszych miast kraju.

Ponadto, Komputronik S.A. posiada najlepszy, według klientów oraz pism branżowych, sklep internetowy ze sprzętem komputerowym oraz elektroniką użytkową w Polsce - www.komputronik.pl. W bieżącej ofercie tego sklepu dostępnych jest ponad 17.000 pozycji magazynowych, co stanowi największy wachlarz asortymentowy tej branży na rynku krajowym. Sklep internetowy daje nieograniczone możliwości budowania oferty handlowej salonów handlowych Grupy Komputronik.

Szanowni Państwo,

Dynamicznemu rozwojowi sieci sprzedaży detalicznej towarzyszył rozwój segmentu obsługi klientów korporacyjnych biznesowych – średnich i dużych firm, instytucji i jednostek samorządowych. Udział przychodów z tego segmentu w sprzedaży ogółem systematycznie rośnie i wynosi obecnie nieco ponad 15%. Pod koniec 2007 r. podpisaliśmy umowę nabycia 80% udziałów w spółce KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, której przedmiotem działalności jest sprzedaż sprzętu komputerowego, oprogramowania i usług IT. Zakup przedmiotowych udziałów umożliwiło Spółce uzyskanie znaczącej pozycji na rynku obsługi klientów biznesowych oraz rynku zamówień publicznych w rejonie Dolnego Śląska. Natomiast w minionych miesiącach tego roku otworzyliśmy nowe oddziały sprzedaży i obsługi dla klientów biznesowych, zostały one zlokalizowane w Gdyni oraz Katowicach. Obecnie dysponujemy pięcioma ośrodkami obsługi klientów biznesowych : w Poznaniu, Warszawie, na Dolnym i Górnym Śląsku oraz w Trójmieście.

Realizowana strategia rozwoju naszej Spółki przewiduje również umiędzynarodowienie prowadzonej działalności gospodarczej. W związku z powyższym zawiązaliśmy spółkę K24 International s.r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej (spółka zależna od Komputronik S.A.). K24 International s.r.o. będzie operatorem sklepu internetowego na terenie Czech i Słowacji. W ofercie znajdzie się m.in. oprogramowanie i sprzęt komputerowy najlepszych, światowych marek, a także komputery sprzedawane pod marką „Komputronik” oraz notebooki marki „California Access”, produkowane w ramach Grupy Komputronik.

Nieustannie dążąc do podnoszenia poziomu satysfakcji naszych Klientów, wprowadziliśmy w I półroczu kilka tysięcy nowych produktów - towarów i usług. Wierzę, że tak szeroka oferta jest w stanie zaspokoić oczekiwania Klientów Grupy w wielu segmentach rynkowych.

Szanowni Akcjonariusze,

Pierwsze półrocze 2008 r. należy niewątpliwie uznać za bardzo udany okres dla Grupy. Zapewniam Państwa, że w przyszłości, tak jak dotychczas, będziemy dbali o sprawy Spółki tak, aby kapitał zainwestowany w Spółkę przynosił oczekiwane przez Państwa korzyści.

Wojciech Buczkowski

Prezes Zarządu Komputronik S.A.

1. Wstęp

1.1. Grupa Kapitałowa Komputronik

Grupę Kapitałową Komputronik tworzą:

- ✓ Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu,
- ✓ Komputronik Biznes S.A. z siedzibą w Poznaniu (Komputronik S.A. posiada 100% akcji i głosów na WZA tej spółki),
- ✓ Benchmark Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Komputronik S.A. posiada 80% udziałów i taki sam procent ogólnej liczby głosów na WZW tej spółki),
- ✓ KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (Komputronik S.A. posiada 80% udziałów i taki sam procent ogólnej liczby głosów na WZW tej spółki),
- ✓ KEN Komputer IV Sp. z o.o. (Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. posiada 80% udziałów i taki sam procent ogólnej liczby głosów na WZW tej spółki).
- ✓ Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (Komputronik S.A. posiada 100% udziałów i taki sam procent ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym tej spółki),
- ✓ Karen Notebook S.A. z siedzibą w Warszawie (Grupa Kapitałowa Komputronik posiada aktualnie 57,3% ogólnej liczby akcji i głosów na WZA tej spółki),
- ✓ Idea Nord Sp. z o.o. z siedzibą w Suwałkach (Karen Notebook S.A. posiada 80% ogólnej liczby udziałów i głosów na WZW tej spółki),
- ✓ K24 International s.r.o. z siedzibą w Ostrawie w Republice Czeskiej (Komputronik S.A. posiada 100% udziałów i tyleż samo głosów w organie stanowiącym tej spółki).

1.2. Ogólna charakterystyka działalności Grupy

Grupa Kapitałowa Komputronik prowadzi działalność na rynku IT.

Oferta Grupy adresowana jest do osób fizycznych, osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej.

Przedmiotem działalności Grupy Komputronik jest przede wszystkim:

1. sprzedaż detaliczna i hurtowa wszystkich, ważniejszych, światowych producentów:
 - ✓ sprzętu komputerowego,
 - ✓ oprogramowania komputerowego,
 - ✓ elektroniki użytkowej,

2. świadczenie kompleksowych usług w zakresie:
 - ✓ informatyzacji, w tym wdrażania systemów wspomagających zarządzanie klasy ERP,
 - ✓ tworzenia zindywidualizowanych rozwiązań IT, wspomagających analizy biznesowe,
 - ✓ projektowania systemów oraz oprogramowania na indywidualne zamówienie,

3. produkcja sprzętu komputerowego.

4. świadczenie usług serwisowych.

Sprzedaż i dystrybucja Grupy jest prowadzona w ramach sieci salonów firmowych, sklepów patronackich, sieci autoryzowanych dealerów o statucie „KOMPUTRONIK PARTNER.” oraz przez sklepy internetowe, w tym www.komputronik.pl, który w opinii klientów oraz niezależnych czasopism branżowych jest najlepszym sklepem ze sprzętem komputerowym oraz elektroniką użytkową w Polsce.

Sprzedaż hurtowa jest prowadzona bezpośrednio z magazynu Komputronik S.A. w Poznaniu.

Obsługa klientów instytucjonalnych odbywa się przede wszystkim przez Departament Sprzedaży Biznesowej Komputronik S.A., który poprzez oddziały w Poznaniu, Warszawie, Gdyni i Katowicach świadczy usługi dla klientów na terenie całej Polski. Ponadto, sprzedaż dla klientów korporacyjnych jest prowadzona również przez spółkę zależną - KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Grupa Komputronik posiada silną, stabilną pozycję na polskim rynku IT.

Potwierdzeniem wysokiej jakości produktów Grupy oraz świadczonych usług, jak również troski o środowisko naturalne są m.in. posiadane certyfikaty jakości: ISO 9001 : 2000 oraz 14001 : 2004.

1.3. Kapitały

1.3.1. Na dzień 30 czerwca 2008 r. kapitał zakładowy jednostko dominującej - Komputronik S.A. wynosił 819.499,90 zł. i obejmował:

- ✓ 6.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł. każda,
- ✓ 1.450.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł. każda,
- ✓ 744.999 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

Uchwałą nr 2 z dnia 17 marca 2007 roku, NWZA Komputronik S.A. zdecydowało o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 180.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, które to będą emitowane przez Spółkę w związku z realizowanym programem motywacyjnym dla członków Zarządu, a także innych osób zajmujących stanowiska kluczowe w strukturze organizacyjnej Komputronik S.A.

Uchwałą nr 3 z dnia 10 marca 2008 roku, NWZA Komputronik S.A. zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze publicznej oferty nie mniej niż 1 i nie więcej niż 744.999 akcji serii D.

Wspomniana emisja akcji zakończyła się sukcesem.

1.3.2. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Komputronik S.A. wraz z opisem tych uprawnień. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje Komputronik S.A.

Zgodnie ze statutem Komputronik S.A. wszystkie akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, mają jednakową wartość nominalną, związane są z nimi równe prawa i obowiązki dla każdego akcjonariusza, brak jest jakichkolwiek, statutowych ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności wyemitowanych akcji oraz ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu.

W dniu 14 marca 2007 r. Komputronik S.A., Prezes Zarządu Spółki – Pan Wojciech Buczkowski, Wiceprezes Zarządu – Pan Sebastian Gazda, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – Pan Krzysztof Buczkowski oraz prokurent – Pani Ewa Buczkowska podpisali umowę zakazu sprzedaży akcji typu „lock-up” z Domem Inwestycyjnym BRE Banku S.A. Na jej podstawie ww. osoby zobowiązały się, że po dniu zatwierdzenia prospektu emisyjnego Komputronik S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego w okresie 12 miesięcy od przydziału akcji serii C Spółki, bez uprzedniej, pisemnej zgody Domu Inwestycyjnego BRE Banku S.A. (której to zgody Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. zobowiązał się nie odmówić bez uzasadnienia w przypadku braku negatywnych skutków dla interesów inwestorów nabywających akcje oferowane w ramach oferty publicznej) m.in. - nie sprzedadzą, nie ogłoszą zamiaru sprzedaży będących w ich posiadaniu akcji Spółki, ani nie wyemitują (lub nie ogłoszą zamiaru emisji) żadnych papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub papierów wartościowych, które w jakikolwiek, inny sposób uprawniałyby do nabycia akcji Komputronik S.A., będących w ich posiadaniu oraz nie dokonają żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z instrumentami pochodnymi), której skutek byłby podobny do sprzedaży akcji Spółki.

1.3.3. Informacje o nabyciu własnych akcji, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych akcji w przypadku ich zbycia.

W pierwszym półroczu 2008 r. nie było transakcji tego typu.

1.3.4. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

Patrz punkt 1.3.1. niniejszego Sprawozdania.

Programem motywacyjnym wynagradzanym w akcjach Spółki zostały objęte lata: 2007, 2008 i 2009. Posiadacze warrantów będą uprawnieni do objęcia, w zamian za posiadane warranty, akcji serii B Spółki. Uchwałą NWZA przewidziano następujący sposób przydziału warrantów:

- za rok 2007 – 55.080 warrantów,
- za 2008 rok – 55.080 warrantów,
- za 2009 rok – 55.080 warrantów,

oraz dodatkowo 14.760 warrantów do przyznania we wszystkich latach trwania programu motywacyjnego w ramach puli rezerwowej.

Kryterium przydziału jest warunek zatrudnienia osoby uprawnionej lub świadczenia przez nią usług na podstawie kontraktów menedżerskich przez okres co najmniej 9 ostatnich miesięcy danego roku obrotowego.

Dodatkowe kryteria przydziału to wzrost wartości EBITDA na jedną akcję oraz wzrost wartości zysku netto na jedną akcję Spółki oraz inne parametry określone przez Radę Nadzorczą indywidualnie w stosunku do osób uczestniczących w programie.

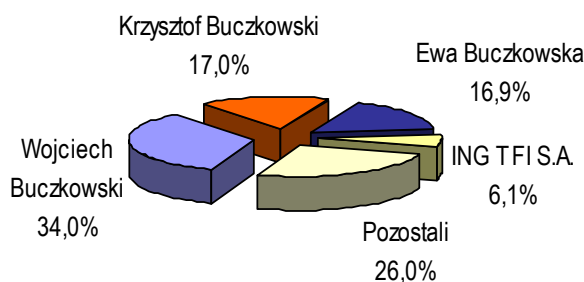
Zgodnie z szacunkami Zarządu Spółki za 2007 rok skierowane zostanie do objęcia 34.020 warrantów subskrypcyjnych.

1.4. Struktura akcjonariatu

1.4.1. Akcjonariuszami posiadającymi bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Komputronik S.A. na dzień 30 czerwca 2008 r. byli:

- ✓ Wojciech Buczkowski – 2.784.473 akcji i głosów na WZA Spółki,
- ✓ Krzysztof Buczkowski – 1.391.660 akcji i głosów na WZA Spółki,
- ✓ Ewa Buczkowska – 1.388.500 akcji i głosów na WZA Spółki,
- ✓ ING TFI S.A. – 498.395 akcji i głosów na WZA Spółki.

**Procentowy udział w kapitale zakładowym
oraz udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Komputronik S.A. na dzień 30 czerwca 2008 r.**



1.4.2. Wykaz osób zarządzających i nadzorujących posiadających na dzień 30 czerwca 2008 r. akcje Komputronik S.A.:

- ✓ Wojciech Buczkowski – Prezes Zarządu Spółki: 2.784.473 akcje i głosy na WZA Komputronik S.A., stanowiących 34,0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki,
- ✓ Szymon Bujalski – Wiceprezes Zarządu Spółki: 20.000 akcji i głosów na WZA Komputronik S.A., stanowiących 0,2% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki,
- ✓ Krzysztof Buczkowski: Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki: 1.391.660 akcji i głosów na WZA Komputronik S.A., stanowiących 17,0% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki,
- ✓ Ewa Buczkowska – Prokurent: 1.388.500 akcji i głosów na WZA Komputronik S.A., stanowiących 16,9% ogólnej liczby głosów na WZA Spółki.

1.5. Zarząd i Rada Nadzorcza

1.5.1. Skład organów zarządzających i nadzorczych Komputronik S.A. na dzień 30 czerwca 2008 r.:

- ✓ Zarząd Spółki:
- Wojciech Buczkowski – Prezes Zarządu,

- Szymon Bujalski – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Piotrowski – Wiceprezes Zarządu.

- ✓ Prokurent:

- Ewa Buczkowska.

- ✓ Rada Nadzorcza:

- Krzysztof Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Buczkowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Grzybowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Bogna Pilarczyk – Członek Rady Nadzorczej,
- Ryszard Plichta - Członek Rady Nadzorczej,
- Małgorzata Zandecka – Członek Rady Nadzorczej.

1.5.2. Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących w pierwszym półroczu 2008 r.

W I półroczu bieżącego roku nie było zmian w składzie osób zarządzających i nadzorujących.

1.5.3. Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz uprawnienia osób zarządzających, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zgodnie z zapisami statutowymi Komputronik S.A., Zarząd Spółki jest jedno- lub wieloosobowy i jest powoływany oraz odwoływany przez Radę Nadzorczą. Ten sam organ statutowy ustala warunki pracy i płacy członków Zarządu. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa pięć lat. Zarząd lub poszczególni jego członkowie mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Zarząd kieruje bieżącą działalnością przedsiębiorstwa i reprezentuje je na zewnątrz, składa oświadczenia i podpisuje w imieniu Spółki.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:

- Prezes Zarządu – jednoosobowo,

- dwóch członków Zarządu – łącznie,
- jeden członek Zarządu z prokurentem – łącznie.

Zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości powyżej 300.000 zł. wymaga uchwały Zarządu. Powyższe nie dotyczy zaciągania i rozporządzania prawami w ramach normalnego obrotu handlowego Spółki. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z bieżącą działalnością Komputronik S.A., które postanowieniami statutu lub przepisami KSH nie zostały zastrzeżone do kompetencji WZA lub Rady Nadzorczej.

1.5.4. Wszelkie umowy zawarte między Komputronik S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny, lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia lub przejęcia Spółki.

Powyższe umowy nie występują.

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno – finansowych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym.

2.1. Bilans

Suma bilansowa na dzień 30.06.2008 roku zamknęła się kwotą 287.985 tys. zł.

Aktywa

Aktywa trwałe na dzień 30.06.2008 r. wynosiły 100.990 tys. zł., stanowiąc 35,1% majątku ogółem; wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych stanowiła 53,1% aktywów trwałych ogółem, natomiast rzeczowe aktywa trwałe 35,4% aktywów trwałych.

Aktywa obrotowe na dzień 30.06.2008 r. wyniosły 186.995 tys. zł. i stanowiły 64,9% aktywów ogółem. Zapasy wyniosły 46.267 tys. zł. i stanowiły 24,7% aktywów obrotowych ogółem, natomiast należności z tytułu dostaw i usług wyniosły 62.612 tys. zł. i stanowiły 33,5% aktywów obrotowych ogółem.

Pasywa

Kapitał własny na dzień 30.06.2008 r. wynosił 137.574 tys. zł., stanowiąc 47,8% pasywów ogółem.

Na dzień 30.06.2008 r. zobowiązania wynosiły 150.411 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe wyniosły 4.438 tys. zł. i stanowiły 3,0% zobowiązań ogółem, zaś zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 145.973 tys. zł.

Wartość księgową na akcję wyniosła 16,79 zł.

2.2. Rachunek zysków i strat

Przychody netto ze sprzedaży w I połowie 2008 r. wyniosły 310.001 tys. zł.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 5.641 tys. zł.

Zysk brutto wyniósł 4.164 tys. zł.

Zysk netto wyniósł 3.052 tys. zł.

Zysk na akcję wyniósł 0,37 zł.

2.3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rok obrotowy 2008 r. rozpoczęto stanem środków pieniężnych w kwocie: 41.041 tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej wyniosły (10.265) tys. zł. Największe znaczenie dla ww. przepływów miała zmiana stanu należności 38.319 tys. zł. oraz zmiana stanu zobowiązań (48.840) tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej wyniosły (80.643) tys. zł. Najważniejszymi pozycjami w tym zakresie były wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne) (68.235) tys. zł. oraz wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych (5.686) tys. zł. oraz pożyczki udzielone (5.626) tys. zł.

Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wyniosły 84.370 tys. zł. Największe znaczenie dla tej grupy przepływów miały wpływy netto z tytułu emisji akcji 66.909 tys. zł., wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek 34.145 tys. zł. oraz spłata kredytów i pożyczek (15.836) tys. zł.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego wyniosły 34.503 tys. zł.

3. Przewidywany rozwój Grupy Komputronik.

Czynniki i zdarzenia, w tym o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na działalność gospodarczą i osiągnięte wyniki finansowe Grupy w pierwszym półroczu 2008 roku.

Ocena nietypowych czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe osiągnięte w pierwszej połowie 2008 r., z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięte wyniki.

Przyjęta strategia dla Grupy Komputronik zakłada dalszy, dynamiczny rozwój prowadzonego przedsiębiorstwa.

Działalność Grupy Komputronik w pierwszym półroczu bieżącego roku koncentrowała się przede wszystkim na konsekwentnym rozwijaniu kanałów sprzedaży i dystrybucji.

W minionych miesiącach rozbudowano sieć salonów firmowych. Nowe sklepy zostały zlokalizowane m.in. w:

- ✓ Bielsku Białej,
- ✓ Gdańsku (Centrum Handlowe Matarnia),
- ✓ Olsztynie,
- ✓ Zgorzelcu (Galeria Handlowa Eden),
- ✓ Krakowie (Centrum Handlowe Plaza).

Obecnie Grupa Komputronik posiada 74 salony firmowe.

W minionym okresie Grupa konsekwentnie rozbudowywała również sieć salonów patronackich (franczyzowych).

Nowo otwarte salony zostały zlokalizowane m.in. w:

- ✓ Świebodzinie,
- ✓ Kętrzynie,
- ✓ Skierniewicach,
- ✓ Opocznie,
- ✓ Szczecinie Słoneczne,
- ✓ Puszczykowie,
- ✓ Tomaszowie Mazowieckim,
- ✓ Dęblinie,
- ✓ Policach,
- ✓ Szczecinie Zdroju.

Aktualnie Grupa Komputronik posiada 166 salonów franczyzowych.

W pierwszej połowie 2008 r. pozyskano kolejnych klientów do realizowanego programu „Komputronik Partner” (program adresowany do odbiorców hurtowych). Obecnie liczba tych sklepów wynosi 112. Część dotychczasowych partnerów o statusie Komputronik Partner zacieśniło współpracę z Komputronik S.A. i uzyskało status sklepu franczyzowego.

Obecnie Grupa Kapitałowa Komputronik dysponuje największą siecią handlową swojej branży w Polsce, liczącą łącznie 352 sklepy. Zostały one rozmieszczone na terenie całego kraju, zarówno we wszystkich, ważniejszych centrach handlowych, jak i centrach największych i mniejszych miast kraju.

W związku z realizowaną strategią umiędzynarodowienia prowadzonej działalności, w minionych miesiącach bieżącego roku zawieszono spółkę K24 International s.r.o. z siedzibą w Republice Czeskiej (spółka zależna od Komputronik S.A.). K24 International s.r.o. będzie operatorem sklepu internetowego na terenie Czech i Słowacji. W ofercie znajdzie się m.in. oprogramowanie i sprzęt komputerowy najlepszych, światowych marek, a także komputery marki „KOMPUTRONIK” oraz notebooki „CALIFORNIA ACCESS”, produkowane w ramach Grupy Komputronik.

Na osiągnięte wyniki finansowe w pierwszym półroczu 2008 r. miały wpływ czynniki zewnętrzne, w tym przede wszystkim rosnący rynek sprzętu komputerowego w Polsce, z wagi m.in. na zwiększony popyt ze strony przedsiębiorstw i poprawę siły zakupowej społeczeństwa. Co prawda w II kwartale bieżącego roku zanotowano niewielkie osłabienie popytu konsumpcyjnego, jednak nie wpłynęło to znacząco na realizację założonych planów

finansowych. Ocenia się, że najistotniejsze znaczenie w wypracowaniu wskazanych wyżej efektów miały czynniki wewnętrzne, m.in.: rozbudowa sieci salonów własnych i franczyzowych, a także wzrost udziału w sprzedaży usług informatycznych świadczonych klientom biznesowym. Tak dynamiczny wzrost wymagał bardzo istotnych nakładów finansowych, jak i wzrostu zatrudnienia w Grupie.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup w sprzedaży Komputronik S.A. ogółem, a także zmianach w tym zakresie w pierwszym półroczu 2008 r.

Działalność gospodarcza Spółki w pierwszej połowie 2008 r. obejmowała przede wszystkim:

1. sprzedaż detaliczną i hurtową:

- ✓ sprzętu komputerowego,
- ✓ oprogramowania komputerowego,
- ✓ elektroniki użytkowej,

2. świadczenie kompleksowych usług w zakresie:

- ✓ informatyzacji, w tym wdrażania systemów wspomagających zarządzanie klasy ERP,
- ✓ tworzenia zindywidualizowanych rozwiązań IT, wspomagających analizy biznesowe,
- ✓ projektowania systemów oraz oprogramowania na indywidualne zamówienie,

3. produkcję sprzętu komputerowego.

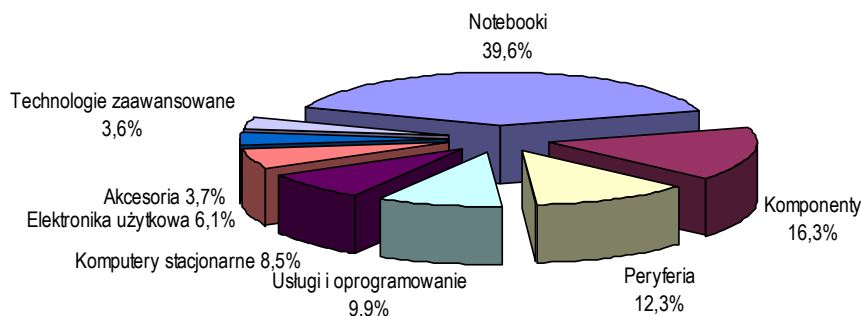
4. świadczenie usług serwisowych.

Spółka, jako jeden z wiodących na polskim rynku dystrybutor sprzętu komputerowego, oprogramowania i elektroniki użytkowej posiada w swojej ofercie bardzo szeroki wachlarz towarów, będących produktami wszystkich, ważniejszych światowych producentów ww. asortymentu. Ponadto w ofercie handlowej znajdują się

produkty sygnowane własnymi markami Grupy i kompleksowe usługi w zakresie informatyzacji korporacji oraz instytucji sektora publicznego.

Asortymentowa struktura sprzedaży Komputronik S.A. w pierwszym półroczu 2008 r.

| wyszczególnienie | I półrocze 2008 | | | I półrocze 2007 | | |
|--------------------------|------------------|----------------------|-------------------|------------------|----------------------|-------------------|
| | ilość | wartość (w tys. zł.) | udział procentowy | ilość | wartość (w tys. zł.) | udział procentowy |
| Notebooki | 59.786 | 112.069 | 39,6% | 24.382 | 42.911 | 22,5% |
| Komponenty | 450.414 | 46.145 | 16,3% | 403.071 | 71.683 | 37,5% |
| Peryferia | 228.909 | 34.716 | 12,3% | 205.088 | 15.724 | 8,2% |
| Usługi i oprogramowanie | 142.942 | 28.041 | 9,9% | 100.456 | 16.785 | 8,8% |
| Komputery stacjonarne | 19.926 | 24.022 | 8,5% | 11.402 | 18.906 | 9,9% |
| Elektronika użytkowa | 36.035 | 17.288 | 6,1% | 15.227 | 6.722 | 3,5% |
| Akcesoria | 481.932 | 10.478 | 3,7% | 469.143 | 9.779 | 5,1% |
| Technologie zaawansowane | 125.802 | 10.313 | 3,6% | 105.890 | 8.617 | 4,5% |
| Suma: | 1.541.011 | 283.072 | 100,0% | 1.334.659 | 191.127 | 100,0% |

**Udział głównych grup asortymentowych
w przychodach ze sprzedaży Komputronik S.A. w pierwszym półroczu 2008 r.**


Spółka bardzo szybko reaguje na rozwój technologiczny rynku IT oraz oczekiwania konsumentów i na bieżąco wprowadza do sprzedaży nowe produkty, codziennie modyfikując i dywersyfikując asortyment handlowy. W pierwszej połowie 2008 r. wprowadzono do oferty handlowej kilka tysięcy nowych produktów, towarów. Jest to jeden ze stałych elementów strategii rynkowej, która przewiduje maksymalne skrócenie czasu między premierą

rynkową nowych urządzeń producentów a możliwością ich zakupu przez klientów. Wśród nowości rynkowych warto wspomnieć chociażby dla przykładu:

1. NetCorner - zintegrowane oprogramowanie do tworzenia, zarządzania i sprzedaży przez Internet – System zbudowany został w oparciu o 10 letnie doświadczenie Spółki w budowania i eksploatacji sklepu internetowego Komputronik .pl. Oferuje możliwości tworzenia i zarządzania ofertą produktów, zorganizowaną w sposób hierarchiczny, zarządzaniem cenami, promocjami i rabatami. System wykorzystuje nowoczesne technologie i metodologie informatyczne. Współpracuje z różnorodnymi systemami płatności elektronicznych, obsługuje systemy ratalne. System oferowany jest jako rozwiązanie pod klucz dla średnich i dużych przedsiębiorstw handlowych.

2. IT Auditor 2.0 – System ten jest pierwszym polskim program audytujący obsługujący komputery z technologią Intel® Itanium™. Stworzony specjalnie dla wszystkich pragnących dokonać zarówno inwentaryzacji sprzętu, audytu oprogramowania oraz prowadzić stałą ewidencją licencji. To nieodzowne narzędzie dla każdego administratora, które umożliwi uzyskanie szybkiej i rzetelnej wiedzy na temat zarówno poszczególnych komputerów, jak i całej sieci. Dodatkowym atutem jest tworzenie dowolnych struktur informacyjnych dotyczących schematu szkoły, pracowni komputerowych oraz zautomatyzowany proces konfiguracji komunikacji pomiędzy poszczególnymi modułami programu.

3. Uniwersalne i wydajne modele notebooków Asus z serii X55SV. Seria ta powstała z myślą o użytkownikach potrzebujących trwałego i dobrze skonfigurowanego notebooka do zastosowań biznesowych, multimediiów i zabawy. Notebooki zostały wyposażone w: procesor Intel Core 2 Duo, superwydajną kartę graficzną nVidia GeForce 9500M, wysokiej klasy matrycę LCD o przekątnej 15,4 cala i rozdzielczości 1440 x 900 pikseli, komplet portów komunikacyjnych, bezprzewodową komunikację w standardzie WLAN i Bluetooth, a także w system operacyjny Windows Vista Home Premium.

4. Nowe zestawy do nawigacji samochodowej. W sieci sprzedaży Spółki pojawił się najnowszy system nawigacji satelitarnej PND (Personal Navigation Digital) – Mio C320. Urządzenie dostępne jest w dwóch wersjach różniących się wielkością mapy nawigacyjnej. System nawigacji satelitarnej Mio C320 oferuje zaawansowaną technologię oraz zestaw funkcji do łatwego zarządzania urządzeniem. Mio C320 wyposażono w bardzo czuły odbiornik GPS oparty na układzie SiRF GPS III, który pozwala na precyzyjne określenie położenia dzięki

współpracy z 20 satelitami. Zapewnia to nie tylko dokładny pomiar, ale zwiększa także niezawodność i ciągłość pracy w przypadku utraty połączenia z jednym z satelitów.

5. Najnowsze karty graficzne dla komputerów PC oparte na układzie graficznym NVIDIA GeForce 9800 GX2. Nowe karty mają dwa, wykonane w 65-nanometrowym procesie produkcyjnym, chipy D9P pracujące w trybie SLI. Od 18 marca br. klienci mają do wyboru aż pięć modeli najnowszych kart graficznych NVIDIA.

6. Superszybkie przenośne pamięci dyskowe firmy Kingston z najnowszej serii DataTraveler HyperX o pojemnościach 2, 4 oraz 8 GB. Ich główną zaletą jest bardzo szybki transfer danych – 30 MB/s przy odczytywaniu oraz 20 MB/s przy zapisywaniu danych. Pamięci wyposażone są w interfejs USB 2.0. Producent zadbał również o elegancki wygląd układów, które wykonano w dodatku z wytrzymałego materiału, zabezpieczającego przed uszkodzeniami mechanicznymi.

7. Produkty firmy Symantec – pakiet Norton 360™ 2.0, przeznaczony do ochrony danych użytkownika domowej sieci komputerowej. Symantec Norton 360™ 2.0 to zintegrowany system zabezpieczeń, chroniący przed skutkami ataków, na jakie narażeni są użytkownicy Internetu. Oprogramowania działa w sposób niezauważalny w tle, automatycznie wykrywa i blokuje wirusy, oprogramowanie typu „spyware”, próby włamania do systemu operacyjnego ze strony hakerów i inne zagrożenia pochodzące z sieci. Co więcej, Norton 360™ 2.0 chroni użytkownika przed kradzieżą tożsamości i oszustwami typu „phishing” – weryfikuje zaufane witryny internetowe i blokuje fałszywe. Oprogramowanie automatycznie tworzy harmonogram najważniejszych funkcji: skanowania, tworzenia kopii zapasowych oraz optymalizowania pracy komputera. W nowej wersji dużo szybciej odbywa się skanowanie w tle, a program używa mniej pamięci.

8. Najnowsza wersja oprogramowania do odtwarzania filmów DVD na komputerach – WinDVD 9 PL firmy Corel. Program, podobnie jak poprzednie wersje, zapewnia najwyższą jakość obrazu i dźwięku przy odtwarzaniu dysków DVD i nagrań wideo. Poza tym ma bardzo łatwy w obsłudze i przejrzysty interfejs użytkownika, który idealnie komponuje się z pulpitem systemu Windows XP lub Vista.

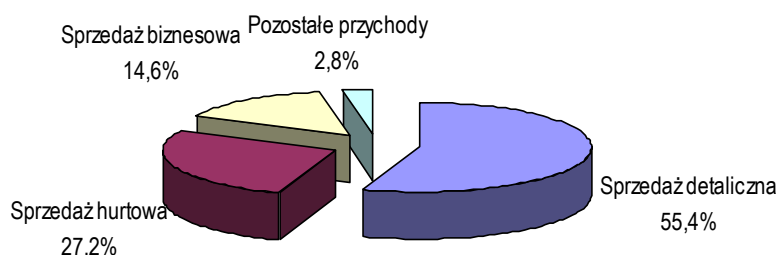
Według badań, Klienci bardzo cenią ofertę Spółki. Najszersza paleta towarów, pełna ich dostępność, szybka dostawa (w ciągu 24h w przypadku zamówień złożonych do godz. 17-stej każdego dnia roboczego), pewność dokonywanych transakcji oraz właściwa opieka serwisowa sprawiły, że dla większości Konsumentów Komputronik stał się dostawcą pierwszego wyboru.

Aktualna oferta Spółki obejmuje ponad 17.000 pozycji magazynowych.

Struktura sprzedaży Komputronik S.A. w pierwszym półroczu 2008 r.

| Wyszczególnienie | I półrocze 2008 r. | | I półrocze 2007 r. | |
|---|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | w tys. zł. | % | w tys. zł. | % |
| Sprzedaż detaliczna (sklepy własne, sklepy franczyzowe i sklep internetowy) | 156.786 | 55,4% | 104.609 | 54,7% |
| Sprzedaż hurtowa (w tym do Komputronik Partner) | 76.933 | 27,2% | 64.080 | 33,5% |
| Sprzedaż biznesowa | 41.332 | 14,6% | 21.141 | 11,1% |
| Pozostałe przychody | 8.021 | 2,8% | 1.297 | 0,7% |
| suma: | 283.072 | 100,0% | 191.127 | 100,0% |

Struktura sprzedaży Komputronik S.A. w pierwszym półroczu 2008 r.



Spółka współpracuje z większością producentów na zasadzie autoryzacji dealerskiej lub statusu autoryzowanego partnera. W ostatnich latach podpisano szereg umów dystrybucyjnych i o bezpośredniej współpracy na zasadach OEM, jak chociażby umowę z lipca 2007 r. o bezpośredniej współpracy z firmą Microsoft Direct OEM Partner Contract, dzięki której możliwy jest zakup przez Komputronik S.A. m.in.: systemów operacyjnych z rodziny Microsoft Windows bezpośrednio od producenta. Spółka tym samym znalazła się w elitarnym gronie sześciu największych polskich producentów komputerów, posiadających status Direct OEM Partner. Warto zauważyć w tym miejscu również, że rezultatem podpisania przedmiotowej umowy będzie znaczące obniżenie kosztów produkcji komputerów sygnowanych własną marką, co umożliwi Spółce skuteczne konkutowanie na rynku dużych przetargów publicznych oraz w innych segmentach branży.

Nagrody i wyróżnienia

Wśród licznych nagród i wyróżnień jakie Spółka otrzymała dla przykładu można wymienić:

- zajęcie II miejsca w plebiscycie HIT IT 2007. W plebiscycie HIT IT 2007 sklep internetowy Komputronik.pl zajął II miejsce w kategorii Sieć i Internet. HIT IT to plebiscyt czytelnicy zorganizowany przez cztery redakcje pism komputerowych Wydawnictwa Bauer: CD Action, CLICK!, PC Format i NEXT, które łącznie mają blisko dwa miliony czytelników. Redakcje tych czasopism nominowały najlepsze produkty 2007 w 12 kategoriach i prezentowały je na swoich łamach przez ostatnie dwa miesiące ubiegłego roku.

- otrzymanie tytułu "Najlepszego dostawcy IT dla przemysłu 2007" w kategorii sprzęt - producent/dostawca w Polsce. Nagroda została przyznana przez redakcję miesięcznika MSI Polska, na podstawie oceny kluczowych dla końcowego klienta kryteriów. Brano pod uwagę jakość świadczonych usług, elastyczność w dopasowaniu oferty do potrzeb, stosunek jakości do ceny usługi lub produktu, współpracę na etapie wdrażania rozwiązania oraz obsługę posprzedażną, rozumianą jako serwis gwarancyjny lub outsourcing IT. Ocenie podlegały także szkolenia pracowników w ramach obsługi wdrożonego rozwiązania.

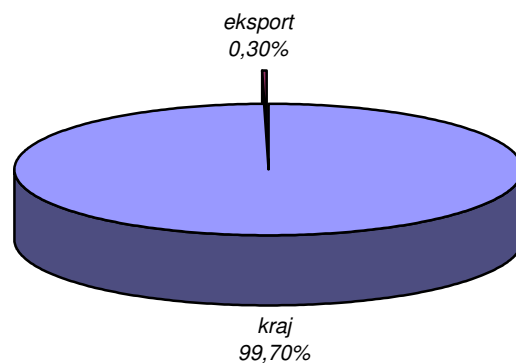
Redakcja MSI Polska przyznała nominacje na podstawie informacji pochodzących z opisywanych w 2007 r. na łamach magazynu wdrożeń rozwiązań IT oraz danych zebranych w raportach MSI. Decyzja o przyznaniu nagrody została podjęta w oparciu o opinię wybranych klientów nominowanych firm.

Wspomniany tytuł jest kolejnym potwierdzeniem najwyższej jakości produktów oraz usług świadczonych przez Komputronik S.A.

5. Informacje o rynkach zbytu, w podziale na krajowe i zagraniczne oraz źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub kilku odbiorców i dostawców.

Zgodnie ze strategią, która była dotychczas realizowana, prowadzono sprzedaż przede wszystkim na rynku krajowym, zaś śladowa sprzedaż była realizowana do państw należących do Unii Europejskiej. W pierwszej połowie 2008 roku udział eksportu w przychodach ogółem Komputronik S.A. wyniósł 0,3% wobec 0,8% w pierwszym półroczu 2007 r.

**Geograficzna struktura sprzedaży
Komputronik S.A. w pierwszym półroczu 2008 r.**



Obecnie realizowana strategia rozwoju zakłada umiędzynarodowienie prowadzonej działalności poprzez wprowadzenie wielojęzyczności i wielowalutowości sklepu internetowego: www.komputronik.pl oraz otwarcie oddziałów lokalnych Spółki dominującej w krajach docelowych (na terenie Europy Środkowo – Wschodniej, będących członkami Unii Europejskiej).

Na terenie kraju Grupa Komputronik S.A. posiada bardzo dobrze rozwiniętą sieć dystrybucji, obejmującą w zakresie sprzedaży detalicznej: salony firmowe, salony patronackie, sieć autoryzowanych dealerów o statusie „KOMPUTRONIK PARTNER” oraz sklepy internetowe. Sieć sprzedaży tradycyjnej Grupy obejmuje teren całej Polski. Sklepy zostały zlokalizowane we wszystkich ważniejszych galeriach handlowych kraju oraz centrach wszystkich największych i mniejszych miast Polski.

Obsługa klientów instytucjonalnych odbywa się obecnie przez Departament Klientów Biznesowych Komputronik S.A. oraz KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. – który specjalizuje się w obsłudze klientów z sektora budżetowego – przetargów organizowanych przez administrację i szkolnictwo.

Sprzedaż hurtowa prowadzona jest bezpośrednio z magazynu jednostki dominującej w Poznaniu. Od maja tego roku, po zakupie znaczącego pakietu akcji Karen Notebook S.A., sieć franczyzowa tej spółki jest zaopatrywana z magazynów własnych, jak również z hurtowni Komputronik S.A.

Patrz również pkt 3 niniejszego Sprawozdania.

W ramach prowadzonej działalności Grupa Komputronik sprzedaje sprzęt komputerowy różnym odbiorcom. Jedynie z niewielką ich częścią są podpisywane umowy ramowe, natomiast z pozostałymi sprzedaż odbywa się na podstawie jednorazowych umów, bądź jednorazowych lub cyklicznych zamówień.

Grupa Kapitałowa nie jest uzależniona od żadnego z odbiorców; żaden z odbiorców Grupy nie osiąga poziomu 10% wartości przychodów ze sprzedaży Grupy.

W ofercie handlowej Grupy Komputronik znajdują się produkty najbardziej znanych, renomowanych producentów sprzętu komputerowego na świecie.

Wszyscy dostawcy materiałów, wyrobów i usług do Grupy są oceniani i podlegają kwalifikacji zgodnie normą ISO 9001: 2000.

W ramach prowadzonej działalności Grupa Kapitałowa nabywa sprzęt komputerowy od różnych dostawców. Z częścią z nich są podpisane umowy ramowe, natomiast z pozostałymi zakup odbywa się na podstawie jednorazowych umów, bądź jednorazowych lub cyklicznych zamówień.

**Udział największych dostawców Grupy Komputronik
w przychodach ze sprzedaży w pierwszym półroczu 2008 r.**

| Wyszczególnienie | Wartość (w tys. zł.) | Udział w przychodach ze sprzedaży ogółem (%) |
|--|----------------------|--|
| Tech Data Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie | 72.422 | 23,4% |
| ABC Data Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie | 43.814 | 14,1% |

Pomiędzy Komputronik S.A. oraz pozostałymi spółkami, tworzącymi Grupę Komputronik a ww. dostawcami nie istnieją żadne powiązania kapitałowe i personalne.

6. Informacje o umowach znaczących dla działalności gospodarczej Grupy, w tym umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami oraz umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji zawartych w pierwszym półroczu 2008 roku.

6.1. Umowy znaczące

Umowy znaczące spółki dominującej.

Zarząd Komputronik S.A. podpisał:

- w dniu 02 lutego 2008 r. list intencyjny w sprawie rozpoczęcia negocjacji z Techmex S.A. dotyczących nabycia akcji i praw poboru Karen Notebook S.A.

- w dniu 22 lutego 2008 r. umowę z Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. o kredyt w rachunku bieżącym. Kwota kredytu wynosi 20.000 tys. zł. Oprocentowanie wspomnianego kredytu oparte jest o stawkę WIBOR i jest powiększone o marżę banku. Zabezpieczenie kredytu stanowi przewłaszczenie zapasów oraz cesja wierzytelności. Termin spłaty kredytu został ustalony na dzień 20 lutego 2009 r.

- w dniu 25 lutego 2008 r. umowę z Techmex S.A. oraz spółkami zależnymi od Komputronik S.A. – Maktu Holdings Limited oraz Contanisimo Limited. Przedmiotem umowy jest ustalenie warunków dokonania przyszłej transakcji zbycia przez Techmex S.A. 7.000.000 akcji Karen Notebook S.A. i 7.000.000 praw poboru Karen Notebook S.A., upoważniających do nabycia 21.000.000 akcji Karen Notebook S.A., na rzecz Komputronik S.A i jego podmiotu zależnego Contanisimo Limited. Umowa przewiduje następujący tryb postępowania:

1. wniesienie przez Techmex S.A. wkładu rzeczowego w postaci 7.000.000 praw poboru Karen Notebook S.A. do spółki prawa cypryjskiego Maktu Holdings Limited i objęcie większościowego udziału przez Techmex S.A. w Maktu Holdings Limited zgodnie z powstałym w Maktu Holdings parytetem udziałowym,
 2. wniesienie przez Techmex S.A. wkładu rzeczowego w postaci 7.000.000 akcji Karen Notebook S.A. do spółki prawa cypryjskiego Contanisimo Limited i objęcie mniejszościowego udziału w Contanisimo Limited zgodnie z powstałym w Contanisimo Limited parytetem udziałowym,
 3. sprzedaż części praw poboru Karen Notebook S.A. pomiędzy Maktu Holdings Limited a Komputronik S.A.,
 4. umorzenie udziałów Contanisimo Limited w Maktu Holdings Limited w zamian za przeniesienie części praw poboru Karen Notebook S.A. na Contanisimo Limited,
 5. sprzedaż udziałów Maktu Holdings Limited pomiędzy Contanisimo Limited a Techmex S.A.,
 6. sprzedaż udziałów Contanisimo Limited pomiędzy Techmex S.A. a Komputronik S.A.
- Realizacja wyżej wymienionych transakcji była uzależniona od uzyskania zezwolenia prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na przejęcie przez Komputronik S.A. wraz z podmiotem zależnym kontroli nad Karen Notebook S.A.

- w dniu 07 marca 2008 r.:

1) aneks ("Aneks") do umowy zawartej z Techmex S.A. oraz spółkami zależnymi od Komputronik S.A. – Maktu Holdings Limited oraz Contanisimo Limited z dnia 25 lutego 2008 r. ("Umowa") oraz

2) wykonał niżej opisane czynności, przewidziane Umową oraz Aneksem.

Przedmiotem Umowy oraz Aneksu było ustalenie warunków zbycia przez Techmex S.A. 7.000.000 akcji Karen Notebook S.A. i 7.000.000 praw poboru Karen Notebook S.A., upoważniających do nabycia 21.000.000 akcji Karen Notebook S.A., na rzecz Komputronik S.A i jego podmiotu zależnego Contanisimo Limited. W dniu 7 marca 2008 r. w wykonaniu Umowy i Aneksu podjęte zostały następujące czynności:

- a) wniesienie przez Techmex S.A. wkładu rzeczowego w postaci 7.000.000 praw poboru Karen Notebook S.A. do spółki prawa cypryjskiego Maktu Holdings Limited i objęcie większościowego udziału przez Techmex S.A. w Maktu Holdings Limited zgodnie z powstałym w Maktu Holdings parytetem udziałowym,
- b) wniesienie przez Techmex S.A. wkładu rzeczowego w postaci 7.000.000 akcji Karen Notebook S.A. do spółki prawa cypryjskiego Contanisimo Limited i objęcie mniejszościowego udziału w Contanisimo Limited zgodnie z powstałym w Contanisimo Limited parytetem udziałowym,
- c) sprzedaż części praw poboru Karen Notebook S.A. pomiędzy Maktu Holdings Limited a Komputronik S.A.,
- d) sprzedaż udziałów Maktu Holdings Limited pomiędzy Contanisimo Limited a Techmex S.A.,
- e) warunkowa sprzedaż udziałów Contanisimo Limited pomiędzy Techmex S.A. a Komputronik S.A. Zgodnie z Umową oraz Aneksem w dniu 11 marca 2008 r. przewidziane było umorzenie udziałów Contanisimo Limited w Maktu Holdings Limited w zamian za przeniesienie części praw poboru Karen Notebook S.A. na Contanisimo Limited.

- w dniu 18 marca 2008 r. umowę z Polską Telefonią Cyfrową Sp. z o.o. operatorem sieci ERA. Przedmiotem umowy jest dostarczenie sprzętu IT o wartości 12.850 tys. zł. Warunki ww. umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Umowa jest konsekwencją realizowanej przez Zarząd Spółki strategii dalszego, dynamicznego rozwoju obsługi klientów biznesowych na terenie Polski.

Wezwanie na sprzedaż 13,57% akcji Karen Notebook S.A.

W dniu 07 maja 2008 r. zostały zawarte transakcje nabycia przez Spółkę 1.811.000 akcji Karen Notebook S.A. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 1,00 zł. każda, co stanowi 13,57% kapitału zakładowego tej spółki i odpowiada 1.811.000 głosów, tj. 13,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Karen Notebook S.A.

Nabycie ww. akcji jest wynikiem ogłoszonego w dniu 03 kwietnia 2008 r. i przeprowadzonego przez Komputronik S.A. wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 13,57% akcji Karen Notebook S.A. Podmiotem pośredniczącym w wezwaniu był Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy na sprzedaż akcji były przyjmowane od dnia 14 kwietnia 2008 r. do dnia 02 maja 2008 r. W wyniku wezwania na sprzedaż akcji Dom Inwestycyjny BRE Banku S.A. przyjął łącznie zapisy na sprzedaż 2.080.112 akcji. Redukcja zapisów wyniosła 12,937%. Przedmiotowe akcje zostały nabyte po cenie 2,65 zł. za jedną akcję, co daje łączną wartość 4.799.150,00.zł. W wyniku nabycia 1.811.000 ww. akcji, Grupa Kapitałowa Komputronik posiadała 8.811.000 akcji Karen Notebook S.A., co stanowiło 66% kapitału zakładowego tej spółki i odpowiadało 8.811.000 głosów, co stanowiło 66% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Karen Notebook S.A.

Umowy znaczące pozostałych spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Komputronik.

W pierwszym półroczu 2008 r. nie podpisano przedmiotowych umów.

6.2. Umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami

Zarząd Komputronik S.A. nie posiada wiedzy na temat ewentualnych, zawartych w pierwszym półroczu 2008 r. umów pomiędzy akcjonariuszami Komputronik S.A.

Patrz również: punkt 18 niniejszego Sprawozdania.

6.3. Umowy ubezpieczenia

Grupa Kapitałowa Komputronik posiada polisy ubezpieczeniowe w Stu Ergo Hestia S.A., Commercial Union TUO S.A., Euler Hermes S.A., Warta TUIR S.A., PZU S.A. oraz AIG Europe S.A. Umowy zawarte są na okres jednego roku.

Posiadane przez Grupę polisy ubezpieczeniowe przedstawia poniższa tabela:

| Nazwa ubezpieczyciela | Przedmiot i zakres ubezpieczenia | Suma ubezpieczenia (w tys. zł.) |
|---------------------------|---|---------------------------------|
| STU ERGO HESTIA S.A. | Ubezpieczenie działalności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia z włączeniem szkód wyrządzonych przez rzecz wprowadzoną do obrotu oraz ubezpieczenie stacjonarnego i przenośnego sprzętu elektronicznego wg wartości odtworzeniowej | 4.176 oraz 150 tys. Euro |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Ubezpieczenie budynków i budowli od wszystkich ryzyk; ubezpieczenie maszyn, aparatów i urządzeń od wszelkich ryzyk; ubezpieczenie środków obrotowych od wszystkich ryzyk, ubezpieczenie gotówki i wartości pieniężnych w transporcie oraz ubezpieczenie nakładów inwestycyjnych | 67.404 |
| STU ERGO HESTIA S.A. | Ubezpieczenie floty pojazdów (w tym ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenie auto-casco, ubezpieczenie NNW, assistance) | 2.674 |
| Commercial Union TUO S.A. | Ubezpieczenie budynku biurowo-magazynowego od wszelkich ryzyk | 6.300 |
| Euler Hermes S.A. | Ubezpieczenie ryzyka kredytu kupieckiego z opcją indykacji należności | 2.000 |
| PZU SA | Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej Anek do umowy | 600 |
| PZU SA | Ubezpieczenie budynków i budowli od wszystkich ryzyk; ubezpieczenie maszyn, aparatów i urządzeń od wszelkich ryzyk; ubezpieczenie środków obrotowych od wszystkich ryzyk, ubezpieczenie gotówki i wartości pieniężnych w transporcie oraz ubezpieczenie nakładów inwestycyjnych | 1.300 |
| PZU SA. | Ubezpieczenie floty pojazdów (w tym ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej, ubezpieczenie auto-casco, ubezpieczenie NNW, assistance) | 52 |

| | | |
|-----------------------------|---|-------|
| WARTA TUIR S.A. | Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej i posiadaniem mienia wykorzystywanego do tej działalności, w tym za szkody wynikłe z wadliwego wykonania czynności, prac lub usług | 400 |
| WARTA TUIR S.A. | Ubezpieczenie mienia, w tym maszyn i urządzeń, wyposażenia, stacjonarnego i przenośnego sprzętu elektronicznego, środków obrotowych, wartości pieniężnych, nakładów inwestycyjnych, dewastacji, błędu użytkownika i szkód elektrycznych, mienia w transporcie oraz mienia w każdym miejscu na obszarze RP | 600 |
| AIG Europe S.A. O/Polska | Ubezpieczenia członków zarządu spółki kapitałowej (D&O) | 2.000 |

7. Informacje o zmianach w powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych z innymi podmiotami oraz wskazanie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych, w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych w pierwszej połowie 2008 r.

W dniu 07 maja 2008 r. zostały zawarte transakcje nabycia przez Komputronik S.A. 1.811.000 akcji Karen Notebook S.A. z siedzibą w Warszawie, co stanowi 13,57% kapitału zakładowego tej spółki i odpowiada 1.811.000 głosów, tj. 13,57% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Karen Notebook S.A. Nabycie ww. akcji jest wynikiem ogłoszonego w dniu 03 kwietnia 2008 r. i przeprowadzonego przez Komputronik S.A. wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 13,57% akcji Karen Notebook S.A., w wyniku nabycia 52,43% akcji Karen Notebook S.A. Zapisy na sprzedaż akcji były przyjmowane od dnia 14 kwietnia 2008 r. do dnia 02 maja 2008 r.

Przedmiotowe akcje zostały nabyte po cenie 2,65 zł. za jedną akcję, co daje łączną wartość 4.799.150,00 zł. Obecnie, z uwzględnieniem emisji akcji serii I Karen Notebook S.A., Grupa Kapitałowa Komputronik posiada łącznie 30.582.274 akcje tej spółki, co stanowi 57,3% kapitału zakładowego ww. i uprawnia do wykonywania 30.582.274 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Karen Notebook S.A., co stanowi 57,3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Komputronik S.A. posiada obecnie 6.032.274 akcje Karen Notebook S.A., co stanowi 11,3% kapitału zakładowego tej spółki i uprawnia do wykonywania 6.032.274 głosów

na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Karen Notebook S.A., co stanowi 11,3% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ww. Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze (spółka w 100% zależna od Komputronik S.A.) aktualnie posiada 24.550.000 akcji Karen Notebook S.A., co stanowi 46% kapitału zakładowego tej spółki i uprawnia do wykonywania 24.550.000 głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Karen Notebook S.A., co stanowi 46% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wspomnianej spółki.

Włączenie Karen Notebook S.A. do Grupy Komputronik zdecydowanie przyspieszyło osiągnięcie planowanego przez spółkę pokrycia kraju siecią sprzedaży, oraz jak również przyczyniło się do osiągnięcia przez Komputronik silnej przewagi konkurencyjnej na rynku. Grupa Komputronik stała się największą, specjalistyczną siecią oferującą rozwiązania rynku IT, technologii cyfrowych i elektroniki użytkowej w Polsce.

Patrz również pkt 6.1. niniejszego Sprawozdania.

W pierwszym półroczu 2008 r. Spółka dokonywała inwestycji w instrumenty finansowe: patrz – Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W pierwszej połowie 2008 r. Grupa nie dokonywała inwestycji w nieruchomości.

8. Opis transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli jednorazowa lub łączna wartość kilku transakcji zawartych przez dany podmiot powiązany w okresie 12 miesięcy stanowi wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 000 Euro.

Transakcje jednostek tworzących Grupę Kapitałową

Zgodnie z przyjętą strukturą organizacyjną Grupy Komputronik, bezpośrednim odbiorcą towarów od Komputronik Biznes S.A. oraz Komputronik S.A. jest KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o oraz Karen Notebook S.A. Wszystkie transakcje przeprowadzone w pierwszym półroczu 2008 r. były zawierane na warunkach rynkowych i dotyczyły typowych i rutynowych operacji, zaś ich charakter i warunki wynikały z bieżącej działalności operacyjnej prowadzonej przez Grupę Kapitałową Komputronik.

Patrz również: punkt 20 niniejszego Sprawozdania.

9. Informacje o umowach kredytowych i umowach pożyczki z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz umowach poręczeń i gwarancji Grupy Komputronik.

9.1. Kredyty

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

9.2. Instrumenty dłużne

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

9.3. Pożyczki

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

9.4. Poręczenia

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

9.5. Gwarancje

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym sprawozdaniem finansowym – opis wykorzystania wpływów z emisji.

W dniu 10 marca 2008 r. NWZA zdecydowało o podwyższeniu kapitału zakładowego Komputronik S.A. o kwotę nie niższą niż 10 groszy i nie wyższą niż 74.499 zł. i 90 groszy w drodze oferty nie mniej niż 1 akcji i nie więcej niż 744.999 akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł. każda.

Podwyższenie kapitału zakładowego związane było z projektem zakupu akcji Karen Notebook S.A.

Przedmiotowa emisja została przeprowadzona w kwietniu tego roku. Wartość emisji wyniosła 24.585 tys. zł. Środki uzyskane z przedmiotowej emisji pomniejszone o jej koszty zostały przeznaczone na zakup akcji Karen Notebook S.A.

11. Wyjaśnienie różnic pomiędzy osiągniętymi wynikami finansowymi a publikowanymi wcześniej prognozami.

W związku z nabyciem 52,43% akcji Karen Notebook S.A. oraz po dokonaniu oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników finansowych przedstawionych w prospekcie emisyjnym Komputronik S.A., Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości w dniu 17 kwietnia 2008 r. prognozę wyników finansowych Grupy Kapitałowej Komputronik na lata 2008 – 2009 jak niżej (w tys. zł.):

| Wyszczególnienie | Prognoza 2008 r. | Prognoza 2009 r. |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 920.000 | 1.250.000 |
| EBITDA | 34.500 | 48.000 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 30.500 | - |
| Zysk brutto | 29.000 | - |
| Zysk netto | 22.000 | - |

Zarząd Komputronik S.A. podtrzymuje opublikowane prognozy wyników finansowych Grupy Komputronik na lata: 2008 - 2009.

12. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem dotyczącym zarządzania zasobami finansowymi Grupy Komputronik oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Grupa podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.

Pierwsze półrocze bieżącego roku Grupa Komputronik może zaliczyć do bardzo udanych. Przychody ze sprzedaży wyniosły 310.001 tys. PLN, natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 3.052 tys. PLN. Na osiągnięte wyniki finansowe miało wpływ szereg czynników, które zostały opisane w punkcie 3 oraz 7 niniejszego Sprawozdania.

Wskaźniki rentowności

| Wyszczególnienie | I półrocze 2008 r. |
|---|--------------------|
| Wskaźnik zysku operacyjnego (zysk operacyjny/przychody ze sprzedaży) | 1,8 |
| Wskaźnik zysku brutto (zysk brutto/przychody ze sprzedaży) | 1,3 |
| Wskaźnik zysku netto (wynik finansowy netto/przychody ze sprzedaży) | 1,0 |

W pierwszym półroczu 2008 r. zanotowano dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży Grupy. Wraz ze wzrostem sprzedaży nastąpiła znacząca poprawa rentowności, co w sposób szczególny należy podkreślić, że nastąpiło to przy wysokiej ilości nowo otwartych salonów sprzedaży.

Wskaźniki rotacji

| Wyszczególnienie | I półrocze 2008 r. |
|---|--------------------|
| Rotacja zapasów w dniach ((stan zapasów ¹ *180)/koszt własny sprzedanych towarów) | 31 |
| Rotacja należności krótkoterminowych w dniach ((należność z tyt. dostaw i usług ¹ *180)/przychody netto ze sprzedaży) | 36 |
| Rotacja zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług w dniach ((zobowiązania z tyt., dostaw i usług ¹ *180)/ koszt własny sprzedanych towarów) | 38 |

¹ stan na koniec każdego okresu

Grupa istotne znaczenie przykładu do szybkiej rotacji zapasów, z uwagi na ich moralne starzenie się. Pomimo m.in. bardzo dynamicznego rozwoju sklepów własnych oraz franczyzowych rotacja zapasów utrzymuje się na

optymalnym poziomie, podobnie jak w przypadku rotacji należności krótkoterminowych oraz rotacji zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźniki płynności

| Wyszczególnienie | I półrocze 2008 r. |
|--|--------------------|
| Wskaźnik płynności bieżącej (current ratio) (aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe) | 1,3 |
| Wskaźnik podwyższonej płynności (quick ratio) (aktywa obrotowe-zapasy-rozlicz międzyokr krótkoterm/zobowiązania krótkoterminowe) | 0,9 |
| Wskaźnik natychmiastowej płynności (cash ratio) (środki pieniężne i inne aktywa pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe) | 0,2 |

Wskaźniki płynności w omawianym okresie znajdowały się na poziomach optymalnych.

Wskaźniki zadłużenia

| Wyszczególnienie | I półrocze 2008 r. |
|---|--------------------|
| Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym (kapitały własne/aktywa ogółem) | 47,8% |
| Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym (kapitał własny/aktywa trwałe) | 136,2% |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania krótko i długoterminowe/aktywa ogółem) | 52,2% |
| Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych (zobowiązania ogółem/kapitał własny) | 109,3% |

Wartości poszczególnych wskaźników pokrycia oraz zadłużenia znajdują się na poziomach bezpiecznych, świadcząc o stabilnych podstawach finansowych.

Wszystkie wskaźniki działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej świadczą o dobrej kondycji finansowej Grupy i stanowią stabilną podstawę dalszego, dynamicznego rozwoju ekonomiczno-finansowego.

13. Informacja nt. instrumentów finansowych w zakresie:

- ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,
- przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Grupa Komputronik dokonuje bieżącej analizy ryzyka finansowego związanego z prowadzoną przez siebie działalnością, takiego jak ryzyko zmian stopy procentowej, czy ryzyko wahań kursu walut.

W zależności od oceny sytuacji panującej na rynkach finansowych oraz prognoz dotyczących tych rynków podejmowane są decyzje odnośnie działań ograniczających ww. ryzyka, takich jak np.: wybór odpowiedniej stawki referencyjnej dla oprocentowania kredytów, czy też ustalanie terminowego kursu wymiany walut, lub zawieranie walutowych transakcji opcyjnych.

14. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych w porównaniu do wielkości posiadanych środków z uwzględnieniem możliwości zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Grupa Komputronik posiada pełną zdolność finansowania projektów inwestycyjnych.

15. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy oraz opis perspektyw rozwoju działalności gospodarczej, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Opis podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń.

Przewidywany rozwój Grupy Komputronik oraz charakterystyki polityki w zakresie kierunków rozwoju Grupy.

W opinii Zarządu Komputronik S.A. głównymi, zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Grupy są:

Czynniki pozytywne:

- ✓ tempo wzrostu PKB,
- ✓ wzrost dochodów osobistych, warunkujący systematyczny wzrost poziomu życia konsumentów krajowych,
- ✓ dobre perspektywy popytu zagranicznego,
- ✓ stosunkowo niskie, w porównaniu z pozostałymi krajami Unii Europejskiej - nasycenie sprzętem komputerowym 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 unijnych.

Czynnikiem negatywnym, choć o ograniczonym znaczeniu jest ryzyko, związane ze niestabilnością rynków walutowych.

Do najważniejszych czynników wewnętrznych, wpływających na rozwój Grupy należy zaliczyć:

Czynniki pozytywne:

- ✓ stabilny akcjonariat, realizujący konsekwentną politykę właścicielską wobec Komputronik S.A.,
- ✓ konsekwentnie realizowaną strategię rozwoju Grupy,
- ✓ ugruntowaną pozycję jednego z czołowych graczy na polskim rynku IT,
- ✓ bardzo dobre jakościowo produkty oraz świadczone usługi, potwierdzone międzynarodowymi certyfikatami jakości, zgodnymi z normami ISO 9001 : 2000 oraz 14001 : 2004,
- ✓ wykwalifikowaną kadrę, posiadającą szerokie doświadczenia branżowe,
- ✓ ustabilizowane źródła zaopatrzenia,
- ✓ stabilne kanały dystrybucji,
- ✓ korzystną sytuację finansową,
- ✓ uregulowaną sferę prawną.

Czynnikiem negatywnym, choć o ograniczonym znaczeniu jest ryzyko, związane ze zmianą kursów walut.

Strategia realizowana przez Zarząd Komputronik S.A. zakłada systematyczne umacnianie pozycji rynkowej Grupy, jako jednego z wiodących na polskim rynku dostawców sprzętu, oprogramowania oraz usług IT.

16. Zmiany organizacji Grupy Komputronik wraz z przyczynami. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Grupą.

Patrz: punkt 7 niniejszego Sprawozdania. W pierwszym półroczu 2008 r. nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania.

17. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.

W pierwszej połowie 2008 r. prace badawczo-rozwojowe prowadzone w Grupie koncentrowały się przede wszystkim na poszukiwaniach nowych rozwiązań w celu wzbogacenia oferty produktowej, badań dostępnych rozwiązań architektonicznych do budowania wydajnych systemów internetowych oraz tworzeniu/modyfikacji m.in. sklepu internetowego, adresowanego na rynki zagraniczne, czy oprogramowania do zarządzania infrastrukturą IT oraz hurtowni danych.

18. Informacje o umowach znanych Zarządowi Komputronik S.A., zawartych w ciągu pierwszego półrocza 2008 r., jak również po dniu bilansowym, w wyniku których w przyszłości mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Zarząd Komputronik S.A., poza programem motywacyjnym opisanym w pkt 1.2.4 Sprawozdania, nie posiada wiedzy na temat ewentualnych umów, zawartych w ciągu pierwszego półrocza 2008 r., w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Komputronik S.A.

Uchwałą nr 3 z dnia 10 marca 2008 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję 744 999 akcji serii D. W wyniku przeprowadzenia przedmiotowej emisji zmianie uległa dotychczasowa struktura akcjonariatu Komputronik S.A.

19. Opis istotnych pozycji pozabilansowych w ujęciu podmiotowym, przedmiotowym i wartościowym.

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

20. Wartość wynagrodzeń, nagród, korzyści wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych osobom zarządzającym i nadzorującym.

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

21. Informacja na temat zasad sporządzenia sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008 r.

Patrz: Skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

22. Oświadczenia.

Zarząd Komputronik S.A. oświadcza - zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą - że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Komputronik za pierwsze półrocze 2008 r. i dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Komputronik.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Komputronik zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć, jak również sytuację Grupy, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd Komputronik S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Komputronik za pierwsze półrocze 2008 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa.

Biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

23. Informacje na temat umów z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

a. Nazwa podmiotu: Grant Thornton Frąckowiak Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (przed zmianą firmy HLB Frąckowiak i Wspólnicy Sp. z o.o.).

b. Data zawarcia umowy o dokonanie przeglądu śródrocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008 r., o dokonanie przeglądu śródrocznego, skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008 r., badanie jednostkowego, rocznego sprawozdania finansowego za 2008 r. oraz badanie skonsolidowanego, rocznego sprawozdania finansowego za 2008 r.: 03 wrzesień 2008 r.

Przedmiotowa umowa obejmuje okresy potrzebne na wykonanie wyżej wymienionych usług.

c. Wartość wynagrodzenia należnego za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2008 r.: 22.900,00 PLN + VAT.

d. Łączna wartość wynagrodzenia wypłaconego za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2007 r.: 11.000,00 PLN + VAT.

e. Łączna wartość wynagrodzenia wypłaconego z innych tytułów, dotyczących pierwszego półrocza 2008 r.: 83.400,00 PLN + VAT.

f. Łączna wartość wynagrodzenia wypłaconego z innych tytułów, dotyczących pierwszego I półrocza 2007 r.: 75.700,00 PLN + VAT.

Wojciech Buczkowski

Prezes Zarządu

Szymon Bujalski
Wiceprezes Zarządu

Jacek Piotrowski
Wiceprezes Zarządu

Poznań, dnia 31 października 2008 r.