



Grant Thornton

An instinct for growth™

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Grant Thornton Frąckowiak Spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Komputronik Spółka Akcyjna

- 1 Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Komputronik Spółka Akcyjna (Spółka) z siedzibą w Poznaniu, ul. Wolczyńska 37, na które składa się bilans sporządzony na dzień 31 marca 2012 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2011 roku do 31 marca 2012 roku, informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.
- 2 Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 roku Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości).
- 3 Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii, na podstawie badania, czy jest ono zgodne z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.



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

- 4 Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:
 - przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2011 roku do 31 marca 2012 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi 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 oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

- 5 Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na poniższe kwestie:
 - a Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym dwie należności wekslowe kwestionowane przez dłużnika. Pierwsza w wysokości 5 000 tysięcy złotych wynikająca z uprawomocnionego sądowego nakazu zapłaty ujęta w przychodach w poprzednim roku obrotowym, powiększona o odsetki w wysokości 2 443 tysięcy złotych. Do dnia publikacji sprawozdania finansowego, Spółka zrealizowała naliczoną należność w łącznej wysokości 2 235 tysięcy złotych. Druga należność wekslowa w wysokości 4 000 tysięcy złotych została powiększona o odsetki w wysokości 1 963 tysięcy złotych. Należność główną w wysokości 4 000 tysiące złotych oraz odsetki w łącznej wysokości 4 406 tysiąca złotych Spółka wykazała w przychodach bieżącego okresu. Spółka posiada zabezpieczenia hipoteczne w/w należności. Zarząd przedstawił stan spraw sądowych związanych z w/w należnościami w nocy 12 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego. Zdaniem Zarządu proces windykacji należności wekslowej zakończy się pomyślnie jednak termin, ze względu na specyfikę procesu windykacji nieruchomości, jest trudny do oszacowania.

 - b W sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje inwestycje w Spółkę zależną Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. wycenioną w cenie nabycia o wartości bilansowej udziałów wynoszącej 15 389 tysięcy złotych oraz pożyczkę w kwocie 2 057 tysięcy złotych. Audytor wydał opinię o sprawozdaniu finansowym tej spółki zawierającą uwagi objaśniające.

Audytor zwrócił m.in. uwagę, że wykazane w bilansie straty netto przekraczają sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego. W tej sytuacji zgodnie z art. 233 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki zależnej zwołał na dzień 3 lipca 2012 roku Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały odnośnie dalszego istnienia Spółki Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. jak również powzięcia uchwały o dokapitalizowaniu Spółki zależnej przez udziałowców.

Zarząd Spółki przedstawił test na utratę wartości Spółki zależnej Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o., który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości udziałów. Powodzenie planów Zarządu uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowią podstawę prognoz finansowych. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma.

- c Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym inwestycje w Spółkę zależną Contanissimo LTD wycenioną w cenie nabycia o wartości bilansowej udziałów wynoszącej 62 279 tysięcy złotych. Największym aktywem Spółki jest należność w kwocie 48 688 tysięcy złotych dotyczy realizacji opcji PUT – czyli sprzedaży akcji Clean & Carbon Energy S.A. w ramach realizacji umowy inwestycyjnej. Należność ta jest kwestionowana przez dłużnika. Spółka Contanissimo posiada zabezpieczenie w postaci hipotek przymusowych na 2 nieruchomościach oraz zajęcie środków pieniężnych ze sprzedaży nieruchomości na majątku Texass Ranch Company Wizja P.S. a także zabezpieczenie udzielone decyzją Sądu Okręgowego w Warszawie w postaci nakazu ustanowienia hipotek przymusowych na 6 nieruchomościach należących do Clean & Carbon Energy S.A. W nocie 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd przedstawił stan spraw związanych z windykacją tej należności. Zdaniem Zarządu proces windykacji należności zakończy się pomyślnie, jednak ze względu na specyfikę procesu windykacji nieruchomości, termin jest trudny do oszacowania.

Zarząd Spółki przedstawił test na utratę wartości Spółki zależnej Contanissimo LTD, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości udziałów. Powodzenie planów Zarządu uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowią podstawę prognoz finansowych. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma.

- d Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że zapisy umowy inwestycyjnej podpisanej 24 lipca 2010 roku, opisanej w nocie 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego będą realizowane. Do dnia wydania opinii niektóre zapisy umowy inwestycyjnej nie są realizowane w terminach wynikających z umowy. Ponadto druga strona w/w umowy kwestionuje niektóre z jej postanowień. Zarząd w nocie 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego przedstawił ryzyka oraz stan spraw związanych z realizacją umowy. Zdaniem Zarządu umowa inwestycyjna zostanie zrealizowana w całości, ale pewności takiej nie ma.



- 6 Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd sprawozdaniem z działalności Spółki za okres od 1 kwietnia 2011 roku do 31 marca 2012 roku. Naszym zdaniem, sprawozdanie to uwzględnia postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz 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 z późniejszymi zmianami). Zawarte w tym sprawozdaniu z działalności kwoty i informacje pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Elżbieta Grześkowiak

Biegły Rewident nr 5014

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, podmiot uprawniony do badania sprawozdań

finansowych, numer ewidencyjny 3654

Poznań, dnia 14 czerwca 2012 roku.