



KOMPUTRONIK SPÓŁKA AKCYJNA

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2012 ROKU DO 31 MARCA 2013 ROKU**

POZNAŃ, 19 CZERWCA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

BILANS.....	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
Informacje ogólne.....	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	11
1. Segmenty operacyjne.....	28
2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych.....	28
3. Wartość firmy.....	28
4. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych.....	29
5. Wartości niematerialne.....	35
6. Rzeczowe aktywa trwałe.....	37
7. Aktywa w leasingu.....	39
8. Nieruchomości inwestycyjne.....	41
9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	43
10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney.....	56
11. Zapasy.....	61
12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	61
13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	63
14. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.....	63
15. Kapitał własny.....	63
16. Świadczenia pracownicze.....	66
17. Pozostałe rezerwy.....	66
18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	66
19. Rozliczenia międzyokresowe.....	67
20. Umowy o usługę budowlaną.....	67
21. Przychody i koszty operacyjne.....	67
22. Przychody i koszty finansowe.....	68
23. Podatek dochodowy.....	70
24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	70
25. Przepływy pieniężne.....	71
26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	72
27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe.....	74
28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych.....	74
29. Zarządzanie kapitałem.....	79
30. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	79
31. Pozostałe informacje.....	80
32. Zatwierdzenie do publikacji.....	85

BILANS

AKTYWA	Noty	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Aktywa trwałe</i>				
Wartość firmy	3	-	-	
Wartości niematerialne	5	25 825	25 094	25 436
Rzeczowe aktywa trwałe	6	24 136	25 060	28 373
Nieruchomości inwestycyjne	8	13 487	13 722	13 722
Inwestycje w jednostkach zależnych	4	84 367	83 287	67 884
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4	20	20	23
Należności i pożyczki	9	6	2 458	868
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9	-	-	9 493
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	129	14	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	938	654	634
Aktywa trwałe		148 908	150 309	146 433
<i>Aktywa obrotowe</i>				
Zapasy	11	97 229	70 032	60 915
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	20	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12	133 763	126 827	113 905
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	452
Pożyczki	9	13 866	12 356	7 748
Pochodne instrumenty finansowe	9	28	145	51
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 582	2 184	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	634	655	1 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 621	3 122	3 828
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	14	-	-	-
Aktywa obrotowe		251 723	215 321	188 143
Aktywa razem		400 631	365 630	334 576

BILANS (CD.)

PASYWA	Noty	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki :</i>				
Kapitał podstawowy	15	957	957	957
Akcje własne (-)	15	(499)	(499)	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	15	76 906	76 906	76 936
Pozostałe kapitały	15	2 107	2 107	2 487
Zyski zatrzymane:		65 444	64 277	49 559
- zysk (strata) z lat ubiegłych		60 831	48 410	39 851
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki		4 613	15 867	9 708
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki		144 915	143 748	129 939
Udziały niedające kontroli	15	-	-	-
Kapitał własny		144 915	143 748	129 939
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	-	3 335	16 540
Leasing finansowy	7	480	497	995
Pochodne instrumenty finansowe	9	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	18	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	5 428	4 661	2 626
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	17	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		5 908	8 493	20 161
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	171 365	136 359	126 863
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		169	812	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9	71 545	68 997	50 339
Leasing finansowy	7	701	838	842
Pochodne instrumenty finansowe	9	15	113	19
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	16	4 192	3 752	2 999
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	17	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 821	2 518	3 414
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	14	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		249 808	213 389	184 476
Zobowiązania razem		255 716	221 882	204 637
Pasywa razem		400 631	365 630	334 576

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	1 226 561	1 002 454
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		39 456	48 404
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 187 105	954 050
Koszt własny sprzedaży		1 116 529	886 255
Koszt sprzedanych produktów		-	-
Koszt sprzedanych usług		532	1 299
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 115 997	884 956
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		110 032	116 199
Koszty sprzedaży		80 907	78 886
Koszty ogólnego zarządu		19 900	19 997
Pozostałe przychody operacyjne	21	3 327	8 321
Pozostałe koszty operacyjne	21	2 443	4 692
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		10 109	20 945
Przychody finansowe	22	3 197	10 953
Koszty finansowe	22	7 854	11 680
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	4	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 452	20 218
Podatek dochodowy	23	839	4 351
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 613	15 867
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	14	-	-
Zysk (strata) netto		4 613	15 867
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu		4 613	15 867
- podmiotom niekontrolującym			

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

	Noty	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
	24		
- podstawowy		0,49	1,66
- rozwodniony		0,49	1,65
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
	24		
- podstawowy		0,49	1,66
- rozwodniony		0,49	1,65

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Zysk (strata) netto		4 613	15 867
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	6	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	9		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach Całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	9		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach Całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji Zabezpieczanych		-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za Granicą		-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych		-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności		-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	10	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		4 613	15 867
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu		4 613	15 867
- podmiotom niekontrolującym			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki					
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.04.2012 roku		957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekta błęd podstawowego							-
Saldo po zmianach		957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.04.2012 do 31.03.2013							
Emisja akcji							-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							-
Wycena opcji (program płatności akcjami)							-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi	15						-
Dywidendy						(3 446)	(3 446)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	-	(3 446)	(3 446)
Zysk netto za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku						4 613	4 613
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku	15						-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	4 613	4 613
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku		957	(499)	76 906	2 107	65 444	144 915

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki					
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.04.2011 roku		957	-	76 936	2 487	49 559	129 939
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							-
Korekta błędu podstawowego						(3 376)	(3 376)
Saldo po zmianach		957	-	76 936	2 487	46 183	126 563
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.04.2011 do 31.03.2012							
Emisja akcji –skup akcji własnych / koszty przygotowania prospektu emisyjnego dla akcji serii E			(499)	(30)			(529)
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)							-
Wycena opcji (program płatności akcjami)					(380)		(380)
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi	15						-
Dywidendy						(1 149)	(1 149)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał							-
Razem transakcje z właścicielami		-	(499)	(30)	(380)	(1 149)	(2 058)
Zysk netto za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku						19 243	19 243
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku	15						-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	19 243	19 243
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-
Saldo na dzień 31.03.2012 roku		957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 452	20 218
Korekty	25	11 464	12 665
Zmiany w kapitale obrotowym	25	888	(24 533)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	(1 894)
Zapłacony podatek dochodowy		(999)	(1 523)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		16 805	4 933
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(2 956)	(4 118)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3 285)	(475)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		42	321
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		235	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(1 080)	-
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	2	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		18 712	3 295
Pożyczki udzielone		(17 994)	(10 160)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	1 185
Otrzymane odsetki	22	1 328	23
Otrzymane dywidendy	22	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 998)	(9 929)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	-
Nabycie akcji własnych		-	(499)
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		5 326	18 374
Spłaty kredytów i pożyczek		(5 146)	(7 205)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(1 037)	(1 203)
Odsetki zapłacone	22	(6 382)	(4 157)
Dywidendy wypłacone	24	(3 076)	(986)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(10 315)	4 324
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		1 492	(672)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		3 129	3 801
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		5	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		4 621	3 129

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**Informacje ogólne****a) Informacje o jednostce**

KOMPUTRONIK S.A., powstała z przekształcenia spółki Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11 grudnia 2006 r.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000270885.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634404229.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Wołczyńskiej 37 w Poznaniu, 60-003 Poznań. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 19 czerwca 2013 r. wchodził:

- Wojciech Buczkowski Prezes Zarządu
- Krzysztof Nowak Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 19 czerwca 2013 r. wchodził:

- Krzysztof Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Buczkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Plichta - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Bujny - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

c) Charakter działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Pozostała sprzedaż hurtowa PKD 5190Z
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego PKD 52
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 3002Z
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD 2233Z
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 7210Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 7250Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.2
- Działalność związana z bazami danych PKD 7240Z
- Transmisja danych PKD 6420C
- Działalność związana z informatyką, pozostała PKD 7240Z
- Prace badawczo- rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 7310G.

d) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2013 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 19 czerwca 2013 r. (patrz nota 32).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości**a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe Komputronik SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 marca 2013 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Komputronik S.A.

b) Zmiany standardów lub interpretacjiStandardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012:

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i Interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, a jeszcze nie weszły w życie:

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Spółka nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczone: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSP, niezatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 19 czerwca 2013 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

c) Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariancie kalkulacyjnym, natomiast „rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Spółka stosując postanowienia MSR 14 wyznaczała segmenty pierwotne na podstawie sprawozdań dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych stąd zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na zmianę podejścia w zakresie wyodrębniania segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. Głównym obszarem działalności Spółki jest dystrybucja sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych oraz świadczenie usług informatycznych i wdrożeniowych. Zdecydowana większość przychodów Spółki generowana jest w kraju.

Ponieważ łącznie aktywa, sprzedaż oraz zysk jednostek funkcjonujących w Polsce w branży związanej z dystrybucją sprzętu komputerowego przekracza 75% odpowiednich wartości dla Spółki – działalność Spółki mieści się w jednym segmencie operacyjnym.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Spółka stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Spółka	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat
Inne WNI	Nie podlega amortyzacji

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Spółkę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują zorganizowaną część przedsiębiorstwa nabytą od Clean & Carbon Energy S.A. pod nazwą „sieć sklepów”.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

W Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych, innowacyjnych programów komputerowych.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 5 lat.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Spółka	Okres
Budynki i budowle	10;20;22;40 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 14 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 20 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji pozostałych przychodów lub kosztów operacyjnych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz

- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika otoczenie gospodarcze). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Spółka ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Spółka ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Rozchód odniesieniu do bieżącego, jak poprzednich okresów sprawozdawczych ustala się wg następujących zasad:

- materiały i towary - wg metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczące.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych do wartości godziwej (patrz podpunkt dotyczący rzeczowych aktywów trwałych),
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - wycenę instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne (patrz podpunkt dotyczący rachunkowości zabezpieczeń),
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
 - udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamiennie na akcje Spółki.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce, nie przewiduje się wypłaty nagród jubileuszowych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Niska wartość średniego wieku zatrudnionych pracowników, nie wskazuje na konieczność tworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedazowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3 (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych).

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej jednostkowego sprawozdania finansowego w nocy nr 27. Spółka prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 7).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”, oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w jednostkowym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2013 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości

mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 5 i 6.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

d) Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym dokonano następujących korekt błędu oraz zmian prezentacyjnych:

- Korekty wyceny zapasów i zmiany prezentacyjnej szacunku wartości otrzymywanego wsparcia finansowego w postaci rabatów, premii, bonusów pieniężnych naliczanych od ilości zakupionych towarów ujmując je proporcjonalnie do wartości sprzedanego towaru, jako umniejszenie kosztu własnego sprzedaży oraz jako korektę wartości zapasów,
- zmiany prezentacji pozostałych przychodów operacyjnych oraz przychodów finansowych i związanych z nimi kosztów wynikających z tej samej transakcji w wartościach netto,

Poniżej zaprezentowano wpływ w/w zmian na dane finansowe prezentowane za okresy porównywalne:

BILANS - AKTYWA	31.03.2012			31.03.2011		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe						
Wartość firmy	-		-	-		-
Wartości niematerialne	25 094		25 094	25 436		25 436
Rzeczowe aktywa trwałe	25 060		25 060	28 373		28 373
Nieruchomości inwestycyjne	13 722		13 722	13 722		13 722
Inwestycje w jednostkach zależnych	83 287		83 287	67 884		67 884
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20		20	23		23
Należności i pożyczki	2 458		2 458	868		868
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-		-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-		-	9 493		9 493
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14		14	-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	654		654	634		634
Aktywa trwałe	150 309	-	150 309	146 433	-	146 433
Aktywa obrotowe						
Zapasy	73 408	(3 376)	70 032	60 915		60 915
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-		-	-		-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	126 827		126 827	113 905		113 905
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-	452		452
Pożyczki	12 356		12 356	7 748		7 748
Pochodne instrumenty finansowe	145		145	51		51
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 184		2 184	-		-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	655		655	1 244		1 244
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 122		3 122	3 828		3 828
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		-	-		-
Aktywa obrotowe	218 697	(3 376)	215 321	188 143	-	188 143
Aktywa razem	369 006	(3 376)	365 630	334 576	-	334 576

BILANS - PASYWA	31.03.2012			31.03.2011		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny						
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			-			-
Kapitał podstawowy	957		957	957		957
Akcje własne (-)	(499)		(499)	-		-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 906		76 906	76 936		76 936
Pozostałe kapitały	2 107		2 107	2 487		2 487
Zyski zatrzymane:	67 653	(3 376)	64 277	49 559	-	49 559
- zysk (strata) z lat ubiegłych	48 410		48 410	39 851		39 851
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	19 243	(3 376)	15 867	9 708		9 708
Udziały niedające kontroli	147 124	(3 376)	143 748	129 939	-	129 939
Kapitał własny	147 124	(3 376)	143 748	129 939	-	129 939
Zobowiązania						
Zobowiązania długoterminowe						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	3 335		3 335	16 540		16 540
Leasing finansowy	497		497	995		995
Pochodne instrumenty finansowe	-		-	-		-
Pozostałe zobowiązania	-		-	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 661		4 661	2 626		2 626
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-	-		-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-		-	-		-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-		-	-		-
Zobowiązania długoterminowe	8 493	-	8 493	20 161	-	20 161
Zobowiązania krótkoterminowe						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	136 359		136 359	126 863		126 863

BILANS - PASYWA	31.03.2012			31.03.2011		
	Przed	Korekty	Po	Przed	Korekty	Po
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	812		812	-		-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	68 997		68 997	50 339		50 339
Leasing finansowy	838		838	842		842
Pochodne instrumenty finansowe	113		113	19		19
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 752		3 752	2 999		2 999
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-		-	-		-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 518		2 518	3 414		3 414
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-		-	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe	213 389	-	213 389	184 476	-	184 476
Zobowiązania razem	221 882	-	221 882	204 637	-	204 637
Pasywa razem	369 006	(3 376)	365 630	334 576	-	334 576

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	od 01.04.2011 do 31.03.2012		
	Przed	Korekty	Po
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1 029 312	(26 858)	1 002 454
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	48 404	-	48 404
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	980 908	(26 858)	954 050
Koszt własny sprzedaży	909 737	(23 482)	886 255
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	1 299	-	1 299
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	908 438	(23 482)	884 956
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	119 575	(3 376)	116 199
Koszty sprzedaży	78 886	-	78 886
Koszty ogólnego zarządu	19 997	-	19 997
Pozostałe przychody operacyjne	10 385	(2 064)	8 321
Pozostałe koszty operacyjne	6 756	(2 064)	4 692
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 321	(3 376)	20 945
Przychody finansowe	11 280	(327)	10 953
Koszty finansowe	12 007	(327)	11 680
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 594	(3 376)	20 218
Podatek dochodowy	4 351	-	4 351
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 243	(3 376)	15 867
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	19 243	(3 376)	15 867
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	19 243	(3 376)	15 867
- podmiotom niekontrolującym	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.04.2011 do 31.03.2012		
	Przed	Korekty	Po
Zysk (strata) netto	19 243	(3 376)	15 867
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.04.2011 do 31.03.2012		
	Przed	Korekty	Po
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych			
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą			-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych			-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności			-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych			-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	19 243	(3 376)	15 867
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	19 243	(3 376)	15 867
- podmiotom niekontrolującym			-

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN) WG DANYCH ZA 31.03.2012 PRZED KOREKTAMI LAT UBIEGŁYCH I ZA DANE PORÓWNAWCZE.

	Noty	od 01.04.2011 do 31.03.2012	korekty	od 01.04. 2011 do 31.03. 2012
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy		1,66		2,02
- rozwodniony		1,65		2,00
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy		1,66		2,02
- rozwodniony		1,65		2,00

1. Segmenty operacyjne

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. Zgodnie z wcześniej obowiązującymi wymogami MSR 14 jednostka zobowiązana była identyfikować segmenty branżowe i geograficzne, przy zastosowaniu podejścia ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył jako punkt wyjściowy do identyfikacji segmentów. Spółka stosując postanowienia MSR 14 wyznaczała segmenty pierwotne na podstawie sprawozdań dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych stąd zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na zmianę podejścia w zakresie wyodrębniania segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. Głównym obszarem działalności Spółki jest dystrybucja sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych oraz świadczenie usług informatycznych i wdrożeniowych. Zdecydowana większość przychodów Spółki generowana jest w kraju.

Ponieważ łącznie aktywa, sprzedaż oraz zysk jednostek funkcjonujących w Polsce w branży związanej z dystrybucją sprzętu komputerowego przekracza 75% odpowiednich wartości dla Spółki – działalność Spółki mieści się w jednym segmencie operacyjnym.

Udział procentowy głównych grup towarów i usług w przychodach podstawowej działalności operacyjnej przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2013
Notebooki i netbooki,tablety	34,83%	39,66%
Komponenty	14,75%	17,65%
Telekomunikacja	14,67%	1,45%
Peryferia komputerowe	7,63%	7,57%
Usługi i pozostałe	5,73%	6,24%
Oprogramowanie	4,41%	4,99%
Eksploatacja i nośniki	4,34%	4,78%
Komputery PC	3,13%	4,43%
Elektronika użytkowa	3,09%	4,93%
Akcesoria	1,96%	2,30%
Sprzęt sieciowy	1,62%	2,03%
Serwery	1,43%	1,52%
konsole	1,06%	0,76%
Obudowy i zasilacze	0,94%	1,27%
Gry	0,44%	0,45%
Suma:	100,00%	100,00%

W okresie sprawozdawczym udział sprzedaży poza granice kraju w przychodach ogółem Spółki wyniósł 27%, zaś udział przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie przekroczył 10% łącznych przychodów jednostki.

2. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W okresie sprawozdawczym połączenia jednostek gospodarczych nie wystąpiły.

3. Wartość firmy

Nie dotyczy.

4. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych

	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2013		31.03.2012		31.03.2011	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Komputronik Biznes SA	Poznań	100,0%	1 818	-	1 818	-	1 818	-
Benchmark Sp. z o.o.	Poznań	80,0%	2 000	-	2 000	-	2 000	-
Contanissimo Limited	Nikozja (Cypr)	100,0%	62 279	-	62 279	-	62 279	-
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	100,0%	1 500	-	1 500	-	1 500	-
K24 International s.r.o.	Ostrava (Czechy)	100,0%	224	-	224	-	211	-
SIGNUM Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	Poznań	99,0%	-	-	-	-	-	-
Movity Sp. z o.o.	Poznań	70,0%	35	-	35	-	35	-
Cogitary Sp. z o.o. sp. k.*	Poznań	80,0%	-	-	-	-	-	-
Komputronik API Sp. z o.o.	Poznań	70,0%	42	-	42	-	41	-
KEN Komputer IV Sp. z o.o.*	Olsztyn	100,0%	-	-	-	-	-	-
KEN Technologie Informatyczne Sp. z o. o.	Wrocław	100,0%	16 469	-	15 389	-	-	-
		Razem	84 367	-	83 287	-	67 884	-
Bilansowa wartość inwestycji				84 367		83 287		67 884

*udział pośredni – KEN Komputer IV Sp.z o.o. jest w 100% jednostką zależną od KEN Technologie Informatyczne Sp.z o.o.

**udział pośredni – Cogitary Sp.z o.o. sp. Komandytowa jest jednostką zależną w 80% Contanissimo Limited z siedziba na Cyprze

W okresie sprawozdawczym Komputronik S.A. w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedziba we Wrocławiu oraz w wykonaniu umowy kupna sprzedaży udziałów w KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o. objęła 3.604 szt. udziałów, o wartości nominalnej 500 zł każdy, za łączną cenę 1.080 tys. PLN. Po transakcji Komputronik S.A. posiada 10.020 szt. udziałów w KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału podstawowego Spółki i jest jej jedynym udziałowcem.

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz skorygowanych aktywów netto. Szacując wartość odzyskiwalną inwestycji w jednostki zależne Spółka przyjęła stopę dyskonta na poziomie 10%. Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji.

Utrata kontroli nad Clean&Carbon Energy SA (dawniej Karen SA)

Utrata kontroli nad Clean&Carbon Energy SA (dawniej Karen SA) w roku obrotowym 2010 zrealizowana w oparciu o tzw. umowę inwestycyjną oraz realizacja postanowień tej umowy, wywiera istotny wpływ na wiele pozycji bilansowych oraz rachunku zysków strat w bieżącym okresie sprawozdawczym , stąd też realizację postanowień tej umowy zaprezentowano według następującej konwencji : postanowienie, realizacja w poprzednich okresach sprawozdawczych, bieżącym okresie sprawozdawczym i zdarzenia po dacie bilansu

W dniu 24 lipca 2010 r. została podpisana umowa inwestycyjna pomiędzy następującymi stronami:

- 1) Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu (zwana dalej Komputronik);
- 2) CLEAN & CARBON ENERGY SA (dawniej Karen SA) z siedzibą w Warszawie, (zwanym dalej Karen);
- 3) Contanisimo Ltd. Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością prawa Republiki Cypru z siedzibą w Nikozji, Cypr (zwana dalej Contanisimo);
- 4) Texass Ranch Company Sp. z o. o. z siedzibą w Koszewku (Stargard Szczeciński) oraz
- 5) panią Haliną Paszyńską, zamieszkałą w Stanach Zjednoczonych Ameryki, (zwanymi dalej "Inwestorem" lub "Inwestorami").

Istotne postanowienia Umowy dotyczące Komputronik.

Postanowienie 1 :

Komputronik zbędzie na rzecz podmiotu wskazanego przez Inwestorów, wierzytelności Komputronik SA wobec Techmex S.A. w wysokości 11.753.597,00 (słownie: jedenaście milionów siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt siedem) zł, za cenę 11.753.597,00 (słownie: jedenaście milionów siedemset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt siedem) zł. W zamian za wierzytelność, Komputronik nabędzie nieruchomości inwestycyjne, bliżej opisane w Umowie. Wskazanemu przez Inwestorów podmiotowi będzie przysługiwała opcja odkupu („call”) przedmiotowych nieruchomości po cenie równej cenie ich nabycia przez Komputronik przez okres dwóch lat, przy czym płatność za nieruchomość będzie mogła być dokonana świadczeniem pieniężnym lub akcjami Karen, jednak zgodnie z ich średnią trzymiesięczną wyceną za okres poprzedzający wykonanie opcji call. Po wygaśnięciu opcji przysługującej Inwestorom, Komputronik będzie przysługiwała opcja sprzedaży ("put") w stosunku do Inwestorów, czyli skuteczne doprowadzenie do sprzedaży nieruchomości.

Realizacja postanowienia 1 :

Zobowiązania Komputronik SA zostały wykonane. W umownym terminie opcja call nie została złożona. Aktualnie nabyte przez Komputronik SA nieruchomości prezentowane są w pozycji Inwestycje o łącznej wartości 11.781 tys. zł zawierającej koszty wyceny oraz opłaty notarialne. Na dzień 31.03.2013 r. podana wartość gruntów nie odbiega od wartości rynkowej potwierdzonej operatem szacunkowym z dnia 19 kwietnia 2012 r. na kwotę 12.144 tys. zł.

Postanowienie 2 :

Komputronik SA zobowiązał się do emisji 1.355.600 akcji, po cenie emisyjnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) równej cenie nominalnej za jedną akcję, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zaoferowania tychże akcji podmiotom wskazanym przez Inwestorów. Inwestorzy zobowiązali się objąć wyemitowane akcje. Akcje miały zostać wprowadzone do obrotu na podstawie prospektu, przy czym co do 700.000 akcji Inwestorzy mogą zażądać dokonania ich zamiany (na akcje będące w obrocie na GPW) z jednym ze znaczących akcjonariuszy Komputronik SA. Komputronik SA przyjął na siebie odpowiedzialność za działanie, lub zaniechanie tego akcjonariusza. Inwestorzy nadto byli uprawnieni do żądania zaoferowania im dodatkowych akcji, emitowanych po cenie nominalnej, jeżeli w terminie sześciu miesięcy po wprowadzeniu nowych akcji do obrotu na GPW średnia miesięczna, ważona obrotami, wartość rynkowa 700.000 Nowych Akcji Komputronik nie przekroczy wartości 10.070.000 (słownie: dziesięć milionów siedemdziesiąt tysięcy) złotych. Ilość wyemitowanych akcji w emisji kierowanej, o której mowa będzie stanowiła wynik następującego działania: $N = (10.070.000,00 \text{ PLN} - 700.000 * V_{30max}) / (V_{30} - 0,10 \text{ zł})$; gdzie: N – liczba akcji; V_{30max} – maksymalna średnio-miesięczna cena rynkowa ważona obrotami przez okres 6 miesięcy od daty objęcia przez Inwestora nowej emisji akcji Karen, to jest od daty, w której Nowe Akcje Komputronik zostaną dopuszczone do obrotu na GPW; V_{30} – średnia cena rynkowa, ważona obrotami przez 6 miesięcy poprzedzających podwyższenie kapitału zakładowego w dodatkowej emisji kierowanej do Inwestora; uprawnienie Inwestorów ważne jest wyłącznie po spełnieniu zobowiązania Inwestorów do ogłoszenia wezwania na sprzedaż wszystkich akcji Karen. Ostateczny termin ogłoszenia minął w dniu 28 grudnia 2010 r.

Realizacja postanowienia 2 :

Komputronik SA wykonała zobowiązanie w zakresie emisji, rejestracji 1.355.600 akcji przez podmiot wskazany przez Inwestora. Podstawowe zobowiązanie Inwestora do ogłoszenia wezwania na sprzedaż wszystkich akcji Karen nie zostało wykonane, a warunek rynkowy dodatkowej emisji kierowanej do Inwestorów nie spełnił się. Mimo niewykonania obowiązku przez Inwestora, Amentum Holdings Limited Ltd wystąpiło o wydanie wyemitowanych 1.355.600 akcji – pozew został jednak odrzucony. Ponieważ uprawnienie Inwestorów do uzyskania dodatkowych akcji w emisji kierowanej po cenie nominalnej wygasło, nie istnieje ryzyko dalszego rozładniwania akcjonariatu w związku z wykonaniem postanowień Umowy, jak również wprowadzenia, w najbliższych kwartałach, do obrotu regulowanego dużej liczby akcji Komputronik S.A.

Postanowienie 3 :

Komputronik i jego podmiotowi zależnemu Contanisimo przysługiwać będzie opcja sprzedaży (opcja PUT), uprawniająca Komputronik do sprzedaży posiadanych przez Komputronik, lub Contanisimo akcji w spółce Karen. Opcja zobowiązująca Inwestorów do zakupu tychże akcji za cenę 2,66 PLN (dwa złote sześćdziesiąt sześć groszy) za jedną akcję, obowiązuje przez okres 2 lat i 20 dni od Dnia Zamknięcia. Komputronik może skorzystać z Opcji PUT, nie wcześniej niż w dniu będącym drugą rocznicą Dnia Zamknięcia. Inwestorzy są solidarnie odpowiedzialni wobec Komputronik i Contanisimo za zapłatę ceny sprzedaży akcji w opcji PUT. Opcja PUT wygasa w stosunku do każdego pakietu akcji, sprzedanego przez Komputronik lub Contanisimo poza podmioty z grupy Komputronik. W przypadku wygaśnięcia mandatu przedstawiciela Komputronik w radzie nadzorczej Karen, przed wygaśnięciem opcji PUT i niepowołania nowej osoby, wskazanej przez Komputronik, Komputronik przysługiwać będzie prawo wcześniejszego wykonania opcji PUT. Do czasu wygaśnięcia opcji PUT, Inwestorzy zobowiązani są utrzymywać w domu maklerskim pakiet akcji Karen o wartości nie mniejszej niż 45.000.000,00 PLN (czterdzieści pięć milionów złotych). W przypadku niewykonania przez Komputronik lub Contanisimo Opcji Put, Inwestorom będzie przysługiwało do dnia piątej rocznicy od Dnia Zamknięcia, prawo pierwszeństwa nabycia akcji Spółki należących do Komputronik lub Contanisimo. W przypadku zamiaru sprzedaży akcji przez Komputronik lub Contanisimo, zobowiązane są one zaoferować te akcje na rzecz Inwestorów, po cenie równej cenie zamknięcia (notowań), z dnia zaoferowania akcji lub dnia poprzedniego, którakolwiek z tych cen jest niższa pomniejszonej o 3% dyskonto.

Realizacja postanowienia 3

W dniu 5 września 2011 r. Contanisimo Ltd złożyło Texass Ranch Company Wizja PS sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna oświadczenie o przyjęciu oferty w opcji PUT. Contanisimo w oparciu o art. 17 Umowy Inwestycyjnej, przyjęło jako Oblat, ofertę zawarcia umowy sprzedaży i w związku z tym oświadczyło, iż zawiera jako sprzedawca umowę sprzedaży 18.303.912 akcji CCE (dawniej Karen). Termin zapłaty ceny w wysokości 48.688.405,92 zł ustalono na piątą dzień od daty doręczenia Texass Ranch oświadczenia o przyjęciu oferty. W dniu 21 września 2011 Clean & Carbon Energy S.A. złożył pozew przeciwko Contanisimo i Komputronik S.A. do Cywilnego Sądu Arbitrażowego Eurolegis sp. z o.o. w Gdańsku o uznanie za bezskuteczną Umowy Inwestycyjnej, w części dotyczącej art. 17 „Opcje na akcje Karen”, którym to postanowieniem umownym Texass Ranch Company sp. z o.o. (obecnie Texass Ranch Company – Wizja PS, sp. z o.o., spółka komandytowo-akcyjna), jako oferent złożył solidarnym pozwanym Komputronik S.A. i Contanisimo Ltd. nieodwołalną ofertę zawarcia umowy sprzedaży Akcji Opcji Put po cenie 2,86 zł. Komputronik SA wniósł skargę wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku do Sądu Okręgowego w Poznaniu przeciwko Clean & Carbon Energy S.A o uchylenie wyroku CSA Eurolegis sp. z o.o. Komputronik S.A. i Contanisimo w odpowiedzi na pozew wniosły o niezwłoczne odrzucenie pozwu, powołując się na zapis zawarty w Umowie Inwestycyjnej, że do rozstrzygnięcia sporów właściwy jest Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej oraz wadą konstrukcyjną wyroku nie mającą podstawy w polskim systemie prawnym, gdyż nie dysponuje interesem prawnym w ustaleniu, co do związania art.17 umowy inwestycyjnej, bowiem jako ewentualny poręczyciel może bronić w ramach powództwa o zapłatę przeciwko niej skierowanemu.

Po uchyleniu się przez Texass Ranch Company Wizja PS sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna od przyjęcia oświadczenia, Contanisimo wniosło pozew o ustalenie i zapłatę do wskazanego w Umowie Inwestycyjnej Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie kwoty 48.688.405,92 zł wraz z należnymi odsetkami. Na dzień publikacji sprawozdania finansowego sprawa przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej jest w toku, prowadzone jest postępowanie dowodowe. Drugie postępowanie jakie rozpoczęło się z inicjatywy Contanisimo LTD zostało wszczęte przeciwko Clean & Carbon Energy S.A jako poręczycielowi opcji PUT. Postępowanie toczy się obecnie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej.

Contanismo LTD w celu zabezpieczenia przysługujących mu należności od dłużnika, uzyskał szereg wpisów obciążających hipoteki nieruchomości należących do Texas Ranch Company jak również Clean Clean & Carbon Energy S.A (poręczyciel). Wartość wpisów hipotecznych odpowiada kwocie wierzytelności z tytułu opcji put. Dodatkowo w księgach niektórych nieruchomości dokonano wpisów ostrzeżeń o ograniczeniu zbywalności tych nieruchomości. Dodatkowym zabezpieczeniem są wierzytelności przysługujące dłużnikowi od innych firm.

Postanowienie 4 :

Karen zobowiązał się zbyć na rzecz Komputronik SA sieć sklepów, jako zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci sieci sklepów Karen, na którą składają się m.in. :

- Wszystkie sklepy wraz z ich wyposażeniem i obowiązkami i prawami wynikającymi z umów najmu i innych umów,
- Towary znajdujące się w sklepach w dniu dokonania transakcji za kwotę 18.560.000,00 PLN (słownie: osiemnaście milionów pięćset sześćdziesiąt tysięcy złotych).

Realizacja postanowienia 4 :

W dniu 1 września 2010 r. zawarto umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Karen za cenę 18.560 tys. zł. Komputronik SA zapłacił cenę wyemitowanymi obligacjami. Ponieważ powstał spór co do zakresu przedmiotowego przedsiębiorstwa w odniesieniu do wierzytelności przeniesionych na Komputronik SA w toku pozostają sprawy przeciwko Clean&Carbon Energy SA o zapłatę 372 tys. zł. Na należnościach tych ustanowiono zabezpieczenie hipoteczne.

Nabytą zorganizowaną część przedsiębiorstwa wyceniono wg wartości godziwej i ujęto w sprawozdaniu finansowym w następujący sposób:

- wartość składników rzeczowych aktywów trwałych w postaci nakładów w obcych obiektach oszacowano podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej w oparciu o metodykę wskazaną w Rozporządzeniu RM z dnia 21. wrzesnia 2004 r. w sprawie wyceny nieruchomości i sporządzania operatu szacunkowego i ujęto w księgach w kwocie 3.549 tys. PLN,
- wartość rzeczowych aktywów trwałych w postaci wyposażenia w meble oraz maszyn i urządzeń oszacowano metodą porównania cen rynkowych rzeczy podobnych w obrocie i ujęto w kwocie 787 tys. zł, przy czym niskocenne składniki rzeczowego majątku trwałego zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Spółki odpisano w momencie nabycia w koszty w kwocie 33 tys. PLN,
- wartość wartości niematerialnych w postaci licencji do użytkowania programów komputerowych ujęto w wartości księgowej odpowiadającej wartości godziwej w kwocie 44 tys. PLN
- wartość wartości niematerialnych w postaci zorganizowanego systemu funkcjonowania salonów handlowych tj. warunki lokalizacji, system ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieć kontrahentów oraz organizację świadczenia usług handlowych oszacowano metodą dochodową – metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF) i ujęto w kwocie 9.565 tys. PLN,
- wartość aktywów obrotowych w postaci:
 - zapasów oszacowano w wartości godziwej cen możliwych do uzyskania i ujęto w kwocie 3.415 tys. PLN,
 - należności handlowych oraz przejętych kaucji na zabezpieczenie umów oszacowano w wartości godziwej równej wartości księgowej w kwocie 1.047 tys. PLN.

Postanowienie 5 :

Komputronik zobowiązał się spłacić: należność w kwocie 7.060.000,00 (słownie: siedem milionów sześćdziesiąt tysięcy)zł, z tytułu pożyczki udzielonej przez Karen spółce Komputronik; należność w kwocie 550.000,00 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) zł, z tytułu ceny nabycia przez Komputronik należności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o.; należność w kwocie 1.500.000,00 (słownie: milion pięćset tysięcy) zł, z tytułu ceny nabycia udziałów w spółce Idea Nord Sp. z o.o. w wykonaniu umowy sprzedaży udziałów z dnia 19 sierpnia 2009 roku; kwotę około (z uwzględnieniem odsetek na dzień zamknięcia transakcji) 830.000,00 (słownie: osiemset trzydzieści tysięcy) zł pożyczki, udzielonej Idea Nord przez Karen.

Realizacja postanowienia 5 :

Realizując postanowienia Umowy Inwestycyjnej, Komputronik S.A. nabył od Ken sp. z o.o. zobowiązanie handlowe wobec Karen w wysokości 550 tys. zł, od Idea Nord sp. z o.o. zobowiązanie z tytułu spłaty pożyczki w wysokości 830 tys. zł.

W dniu 1 września 2010 r. Komputronik S.A. i Karen S.A. dokonały kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań do kwoty niższej. Wierzytelności Karen S.A. wobec Komputronik S.A. składały się z następujących tytułów : sprzedaż sieci sklepów 18.560 tys. zł, pożyczka 7.060 tys. zł. należność z tyt. sprzedaży udziałów Idea Nord 1.500 tys. zł oraz nabyte wierzytelności od Ken sp. z o.o. i Idea Nord sp. z o.o. 1.380 tys. zł. Zobowiązanie handlowe Karen S.A. wobec Komputronik wynosiło 3.076 tys. zł. Po skompensovaniu, łączne zobowiązanie Komputronik wobec Karen wyniosło 25.424 tys. zł. Zobowiązanie to zostało zrealizowane poprzez wyemitowanie obligacji, zerokuponowych, wymiennych na akcje Karen (1:1).

Postanowienie 6 :

Karen SA zobowiązał się do zbycia na rzecz Contanisimo Ltd praw ochronnych nadanych znakom towarowym za kwotę 6.500.000,00 (słownie: sześć milionów pięćset tysięcy) zł. W związku z powyższym zmianie uległa firma Karen S.A.

Realizacja postanowienia 6 :

W dniu 1 września 2010 r. CCE zbył znak towarowy za kwotę 6,5 mln zł. Contanisimo opłaciło zobowiązanie obligacjami w ilości 2.500 tys. sztuk, zerokuponowymi, wymiennymi na akcje Karen (1:1). Contanisimo weszło w posiadanie obligacji poprzez sprzedaż na rzecz Komputronik S.A. 2.500 tys. sztuk akcji Karen za łączną kwotę 6,5 mln zł.

Postanowienie 7 :

Komputronik zobowiązał się, że wyemituje trzyletnie, zerokuponowe obligacje wymienne na akcje Karen, posiadane przez Karen lub Contanisimo. Wymiana obligacji na akcje Karen przeprowadzona będzie na żądanie ich posiadacza, nie wcześniej niż po pierwszej rocznicy ich emisji. Komputronik przystąpi do wydania akcji Karen w miejsce wykupu obligacji (1:1), w dniu trzeciej rocznicy ich emisji. Obligacje emitowane będą po cenie 2,60 PLN (dwa złote sześćdziesiąt groszy). Ich wartość nominalna (wartość wykupu), wynosić będzie 2,86 PLN (dwa złote osiemdziesiąt sześć groszy). Wartość emisji obligacji wymiennych będzie równa łącznej wartości wierzytelności Karen należnych od Komputronik i od Contanisimo (związanej m.in. z zakupem Sieci Sklepów oraz znaków towarowych), równej 35.000.000,00 (trzydzieści pięć milionów) złotych, skorygowanej o saldo wzajemnych rozliczeń handlowych (pomiędzy Komputronik a Karen) na dzień poprzedzający Dzień Zamknięcia.

Realizacja postanowienia 7

Obie emisje zostały przyjęte w dniu 1 września przez Clean & Carbon Energy S.A. Wyemitowane obligacje wymienne na akcje CCE (dawniej KAREN S.A.) zawierają wbudowane pochodne instrumenty finansowe: opcję kupna akcji CCE wystawioną przez Komputronik S.A. i Contanisimo, która daje nabywcy obligacji prawo do zakupu akcji CCE oraz opcję sprzedaży akcji CCE, wystawioną przez posiadacza obligacji, dającą uprawnienie dla Komputronik S.A. do spłaty zobowiązań opisanych w postanowieniach 5 i 6 akcjami CCE. Konstrukcja instrumentów finansowych powoduje, iż obligacja zawsze będzie zrealizowana poprzez wymianę akcji CCE i klasyfikuje instrument jako forward na sprzedaż akcji CCE. W związku z powyższym wartość instrumentu na dzień bilansowy jest dyskontem przyszłej wartości do wartości bieżącej wyrażonej w cenie rynkowej akcji CCE i wynosi na dzień 31 marca 2013 r. 2.578 tys. zł.. Obligacje wraz z pochodnymi instrumentami zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym łącznie w pozycji zobowiązań krótkoterminowych: kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne.

Clean & Carbon Energy S.A. wniosła do Cywilnego Sądu Arbitrażowego Eurolegis sp. z o.o. w Gdańsku pozwy przeciwko :

I. Komputronik S.A. o ustalenie, iż art. 7 i 8 umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 w części dotyczącej zapłaty za zobowiązanie ustalone w na łączną kwotę 25.424 tys. zł wyemitowanymi przez Komputronik S.A. obligacjami wymiennymi na akcje Karen (obecnie Clean and Carbon Energy S.A.) nie wiążą stron, a ponadto o zasądzenie na rzecz CCE kwoty 28,5 mln zł. wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 1 września 2010 r. do dnia zapłaty oraz o zasądzenie kosztów postępowania oraz o rozszerzenie zabezpieczenia przez zajęcie rachunków bankowych Komputronik S.A. i wierzytelności Komputronik S.A.

Komputronik S.A. wniósł do Sądu Okręgowego w Poznaniu skargę o uchylenie wyroku CSA Eurolegis zasądzającego kwotę 31.962.082,19 zł z ustawowymi odsetkami oraz zwrot kosztów postępowania arbitrażowego w kwocie 90.817,00 zł. Postanowieniem z dnia 26.07.2012 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu wstrzymał wykonanie wyroku sądu polubownego – Cywilnego Sądu Arbitrażowego Eurolegis Sp. z o.o. Oddział w Gdańsku do czasu rozstrzygnięcia postępowania ze skargi. Postanowieniem z dnia 7 listopada 2012 roku Sąd Apelacyjny w Poznaniu oddalił zażalenie Clean and Carbon Energy S.A. na wstrzymanie wykonania wyroku CSA Eurolegis Sp. z o.o. Oddział w Gdańsku powołując się wprost na niedopuszczalność wszczęcia egzekucji na czas merytorycznego rozpoznania skargi o uchylenie wyroku CSA Eurolegis Sp. z o.o. Oddział w Gdańsku z dnia 21 czerwca 2012 roku.

Postanowienie jest prawomocne. Sprawa skargi o uchylenie wyroku oczekuje na merytoryczne rozpoznanie. Wyrok CSA Eurolegis nie podlega wykonaniu w związku z postanowieniem Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 26 lipca 2012 roku o wstrzymaniu wykonania, wykonalnym od chwili wydania, prawomocnym w związku postanowieniem Sądu Apelacyjnego z dnia 7 listopada 2012 r.

II. Contanisimo Ltd. o ustalenie, iż art. 7 i 8 Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 w części dotyczącej zapłaty za zobowiązanie 6,5 mln zł za nabyte prawa ochronne do znaków towarowych wyemitowanymi przez Komputronik S.A. obligacjami wymiennymi na akcje Karen (obecnie Clean & Carbon Energy S.A.) nie wiążą stron, a ponadto o zasądzenie na rzecz CCE kwoty 5 mln zł. wraz z ustawowymi odsetkami od dnia 1 września 2010 r. do dnia zapłaty oraz o zasądzenie kosztów postępowania. W dniu 17 sierpnia 2012 roku CSA Eurolegis podając się za sąd właściwy do rozpoznania sprawy wydał w tej sprawie wyrok uwzględniający w całości żądanie CCE. Została złożona skarga o uchylenie wyroku sądu polubownego do Sądu Powszechnego – Sądu

Okręgowego w Warszawie wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku CSA Eurolegis z dnia 17 sierpnia 2012. Postanowieniem z dnia 26 lutego 2013 roku Sąd Okręgowy w Warszawie oddalił wniosek o wstrzymanie wykonania z przyczyn formalnych, uznając iż wyrok tzw. CSA Eurolegis w obecnej konfiguracji nie podlega wykonaniu i nie jest konieczne jego wstrzymanie. Złożono zażalenie na powyższe postanowienie. Sprawa skargi oczekuje na merytoryczne rozpoznanie.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2013		31.03.2012		31.03.2011	
			Wartość bilansowa	Wartość rynkowa*	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa*	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa*
Log Systems Sp. z o.o.	Poznań	33,3%	20	20	20	20	20	20
IdocuBridge Sp. z o.o.	Warszawa	0,0%	-	-	-	-	3	3
Bilansowa wartość inwestycji			20		20		23	

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2013							
Wartość bilansowa brutto			7 779	19 555	9 909	353	37 596
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(4 960)	(6 550)	(261)	-	(11 771)
Wartość bilansowa netto	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
Stan na 31.03.2012							
Wartość bilansowa brutto			7 541	14 878	9 909	2 313	34 641
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(4 270)	(5 073)	(204)	-	(9 547)
Wartość bilansowa netto	-	-	3 271	9 805	9 705	2 313	25 094

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niem. w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku			3 270	9 804	9 705	2 313	25 092
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			239	4 678		2 048	6 965
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)						(4 008)	(4 008)
Amortyzacja (-)			(690)	(1 477)	(57)		(2 224)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2011 roku			3 455	6 576	9 767	5 637	25 435
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			1 088	5 180	25	-	6 293
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)			-	-	-	(3 324)	(3 324)
Amortyzacja (-)			(1 273)	(1 952)	(87)	-	(3 312)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	-	-	3 271	9 805	9 705	2 313	25 094

Istotnymi składnikami wartości niematerialnych są :

- koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych i innowacyjnych programów komputerowych
- zorganizowana sieć sklepów detalicznych w postaci lokalizacji, systemu ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieci kontrahentów oraz organizacji świadczenia usług handlowych w wartości 9.565 tys. PLN. podlegająca corocznym testom na utratę wartości. W bieżącym okresie Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tego składnika, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Wartość odzyskiwalna zorganizowanej sieci sklepów detalicznych została określona poprzez wartość użytkową, ustaloną na podstawie zdyskontowanych, przy użyciu stopy dyskonta 10%, przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych w pięcioletnim okresie. Wartość rezydualna zorganizowanej sieci salonów określono na poziomie 50% wartości księgowej i zdyskontowano stopą procentową 10%. Wartość odzyskiwalna zrówna się z wartością księgową zorganizowanej sieci salonów przy stopie dyskonta wynoszącej 16%.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w jednostkowym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 015	1 020
Koszty sprzedaży	1 210	2 292
Inne	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	2 225	3 312

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2013							
Wartość bilansowa brutto	507	21 129	9 568	3 795	6 032	1 550	42 581
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		(7 042)	(6 655)	(2 171)	(2 577)	-	(18 445)
Wartość bilansowa netto	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
Stan na 31.03.2012							
Wartość bilansowa brutto	507	21 392	9 119	2 938	5 693	497	40 146
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		(5 757)	(5 539)	(1 740)	(2 050)		(15 086)
Wartość bilansowa netto	507	15 635	3 580	1 198	3 643	497	25 060
Stan na 31.03.2011							
Wartość bilansowa brutto	507	21 477	8 327	3 279	5 582	730	39 902
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące		(4 365)	(3 951)	(1 747)	(1 466)	-	(11 529)
Wartość bilansowa netto	507	17 112	4 376	1 532	4 116	730	28 373

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	507	15 635	3 579	1 198	3 644	497	25 060
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)		115	879	946	499	1 490	3 929
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		(189)	(6)	(27)	(80)		(302)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)						(437)	(437)
Amortyzacja (-)		(1 474)	(1 539)	(493)	(608)		(4 114)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2011 roku	507	17 113	4 376	1 531	4 116	730	28 373
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	276	868	520	117	-	1 781

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(268)	(4)	(270)	-	-	(542)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(233)	(233)
Amortyzacja (-)	-	(1 486)	(1 661)	(583)	(589)	-	(4 319)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	507	15 635	3 579	1 198	3 644	497	25 060
za okres od 01.04.2010 do 31.03.2011 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2010 roku	507	15 381	4 333	1 863	4 055	467	26 606
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	4 005	2 817	433	895	263	8 413
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(904)	(989)	(166)	(261)	-	(2 320)
Amortyzacja (-)	-	(1 369)	(1 785)	(599)	(573)	-	(4 326)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2011 roku	507	17 113	4 376	1 531	4 116	730	28 373

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach skonsolidowanego rachunku zysków i strat:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 158	2 358
Koszty sprzedaży	2 956	1 961
Cena nabycia (koszt wytworzenia) innych aktywów		-
Inne		-
Razem amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 114	4 319

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.03.2013 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 8.727 tys. PLN (2011 rok: 9.047 tys. PLN, 2010 rok: 9.517 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

7. Aktywa w leasingu

7.1. Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca używa rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2013							
Wartość bilansowa brutto			1 074	2 383			3 457
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(783)	(860)			(1 643)
Wartość bilansowa netto	-	-	291	1 523	-	-	1 814
Stan na 31.03.2012							
Wartość bilansowa brutto			1 419	1 477	217		3 113
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(693)	(518)	(104)		(1 315)
Wartość bilansowa netto	-	-	726	959	113	-	1 798
Stan na 31.03.2011							
Wartość bilansowa brutto			1 024	1 135	217		2 376
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące			(85)	(309)	(74)		(468)
Wartość bilansowa netto	-	-	939	826	143	-	1 908

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.03.2013				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	763	530		1 293
Koszty finansowe (-)	(62)	(50)		(112)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	701	480	-	1 181
Stan na 31.03.2012				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	899	515		1 414
Koszty finansowe (-)	(61)	(18)		(79)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	838	497	-	1 335
Stan na 31.03.2011				
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	842	995		1 837
Koszty finansowe (-)				-
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	842	995	-	1 837

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasing) wycenianych wg zamortyzowanego kosztu:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2013							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR 1 M + marża	2 015	-	1 117	674	443
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR 1 M + marża	2 017	-	64	27	37
Leasing finansowy na dzień 31.03.2013					1 181	701	480
Stan na 31.03.2012							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR 1M+marża	2 013	-	1 288	791	497
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR 1M+marża	2015	-	47	47	-
Leasing finansowy na dzień 31.03.2012					1 335	838	497

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Spółkę.

7.2. Umowy najmu i dzierżawy o charakterze leasingu operacyjnego

Spółka użytkuje rzeczowe aktywa trwałe (najem i dzierżawa obiektów, w których zlokalizowane są salony handlowe Spółki) na podstawie umów o charakterze leasingu operacyjnego. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z operacyjnego tego tytułu należnych wynajmującym przedstawia się następująco:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów operacyjnego najmu i dzierżawy:</i>			
Płatne w okresie do 1 roku	6 107	6 605	6 878
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	11 763	13 831	12 455
Płatne powyżej 5 lat	167	644	19 333
Razem	18 037	21 080	38 666

W 2012 roku Spółka ujęła w jednostkowym rachunku zysków i strat koszty opłat (koszty najmu i dzierżawy) na kwotę 9.883 tys. PLN (2011 rok: 9.069 tys. PLN, 2010 rok: 8.459 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty. W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

8. Nieruchomości inwestycyjne

W dniu 30 lipca 2010 aktem notarialnym repertorium A numer 6954/2010 sporządzonym przez notariusza Leszka Pietrakowskiego Komputronik SA nabył nieruchomości położone w Tanowie gm. Police w skład , której wchodzi :

- Działka budowlana nr 89 o obszarze 0,38 ha, księga wieczysta nr 17093 prowadzona przez Sąd rejonowy Szczecin – Prawobrzeże i zachód w Szczecinie XI Zamiejscowy Wydział ksiąg Wieczystych z siedzibą w Policach
- Działka budowlana nr 70 o obszarze 0,41 ha, księga wieczysta nr 1953 prowadzona przez Sąd rejonowy Szczecin – Prawobrzeże i zachód w Szczecinie XI Zamiejscowy Wydział ksiąg Wieczystych z siedzibą w Policach
- Działka budowlana nr 87 o obszarze 1,92 ha, księga wieczysta nr 17092 prowadzona przez Sąd rejonowy Szczecin – Prawobrzeże i zachód w Szczecinie XI Zamiejscowy Wydział ksiąg Wieczystych z siedzibą w Policach
- Działka budowlana nr 75 o obszarze 0,37 ha, księga wieczysta nr 17231 prowadzona przez Sąd rejonowy Szczecin – Prawobrzeże i zachód w Szczecinie XI Zamiejscowy Wydział ksiąg Wieczystych z siedzibą w Policach
- Działka budowlana nr 82 o obszarze 4,12 ha, księga wieczysta nr 17087 prowadzona przez Sąd rejonowy Szczecin – Prawobrzeże i zachód w Szczecinie XI Zamiejscowy Wydział ksiąg Wieczystych z siedzibą w Policach

. Nabyte nieruchomości Komputronik SA wycenił w cenie zbytych wierzytelności powiększonych o koszty nabycia tj. w łącznej wysokości 12.016.003,08 zł.

W dniu 31 marca 2011 Komputronik SA aktem notarialnym repertorium A numer 3923/2011 sporządzonym przez notariusza Piotra Kowandy nabył nie zabudowaną działkę numer 11/3 położoną we Wrocławiu przy ul. Różanej 8A, obręb Grabiszyn, o obszarze 1.114 m kw. numer księgi wieczystej WR1K/00076639/1 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Krzyki. Komputronik SA nabył działkę od Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu za kwotę 1.700.000 plus podatek VAT 391.000 zł łącznie 2.091.000 zł. Spółka wyceniła w księgach nabytą nieruchomość w cenie nabycia pomniejszoną o naliczony podatek VAT, a powiększoną o koszty nabycia w łącznej wysokości 1.706.336 zł.

W skład nieruchomości inwestycyjnych wchodzi w/w nieruchomości.

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Wartość bilansowa na początek okresu	13 722	13 722
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Nabycie nieruchomości	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Inne zmiany (zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych) (+/-)	(235)	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	13 487	13 722

Wartość godziwa nieruchomości wynosi 13.845 tys. PLN i została ustalona na podstawie potwierdzenia przez niezależnego rzeczoznawcę aktualności wycen majątkowych z dnia 19 kwietnia 2012 roku oraz 22 maja 2012 roku. Wycena została sporządzona metodą porównawczą. Dokonując wyceny wartości godziwej rzeczoznawca wykorzystał aktualne dane pochodzące z rynku.

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w posiadaniu ze względu przyrost ich wartości

W okresie sprawozdawczym Spółka nie osiągała przychody z czynszów z inwestycji w nieruchomości.

Obie nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 15.000 tys. zł (Grunty Tanowo) oraz 6.000 tys. zł (nieruchomość Wrocław).

9. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

9.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39						Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	
Stan na 31.03.2013								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	9.2	6						6
Pochodne instrumenty finansowe	9.3							-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4							-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	101 701					32 062	133 763
Pożyczki	9.2	13 866						13 866
Pochodne instrumenty finansowe	9.3		28					28
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4					1 582		1 582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 621						4 621
Kategoria aktywów finansowych razem		120 194	28	-	-	1 582	-	153 866
Stan na 31.03.2012								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	9.2	2 458						2 458
Pochodne instrumenty finansowe	9.3							-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4							-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	12	118 485					8 342	126 827

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39						Razem
		PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	
Pożyczki	9.2	12 356						12 356
Pochodne instrumenty finansowe	9.3		145					145
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4					2 184		2 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	3 122						3 122
Kategoria aktywów finansowych razem		136 421	145	-	-	2 184	-	147 092
Stan na 31.03.2011								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	9.2	868						868
Pochodne instrumenty finansowe	9.3							-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	9.4					9 493		9 493
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	12	104 442					9 463	113 905
Pożyczki	9.2	7 748						7 748
Pochodne instrumenty finansowe	9.3		51					51
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	9.4							-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	3 828						3 828
Kategoria aktywów finansowych razem		116 886	51	-	-	9 493	-	135 893

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (ZWG-O)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.03.2013							
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5			-			-
Leasing finansowy	7					480	480
Pochodne instrumenty finansowe	9.3						-
Pozostałe zobowiązania	18						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18			168 427		2 938	171 365
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5		2 578	68 967			71 545
Leasing finansowy	7					701	701
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	15					15
Kategoria zobowiązań finansowych razem		15	2 578	237 394	-	4 119	244 106
Stan na 31.03.2012							
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5			3 335			3 335
Leasing finansowy	7					497	497
Pochodne instrumenty finansowe	9.3						-
Pozostałe zobowiązania	18						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18			135 376		983	136 359
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5		3 561	65 436			68 997
Leasing finansowy	7					838	838
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	113					113

	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Kategoria zobowiązań finansowych razem		113	3 561	204 147	-	2 318	210 139
Stan na 31.03.2011							
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5		9 209	7 331			16 540
Leasing finansowy	7			995			995
Pochodne instrumenty finansowe	9.3						-
Pozostałe zobowiązania	18						-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18			125 281		1 582	126 863
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5			50 339			50 339
Leasing finansowy	7					842	842
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	19					19
Kategoria zobowiązań finansowych razem		19	9 209	183 946	-	2 424	195 598

9.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 12.

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>			
Należności	-		118
Pożyczki	6	2 458	750
Należności i pożyczki długoterminowe	6	2 458	868
<i>Aktywa obrotowe:</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	133 763	126 827	113 905
Pożyczki	13 866	12 356	7 748
Należności i pożyczki krótkoterminowe	147 629	139 183	121 653
Należności i pożyczki, w tym:	147 635	141 641	122 521
Należności (nota nr 12)	133 763	126 827	114 023
Pożyczki (nota nr 9.2)	13 872	14 814	8 498

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7 dotycząca wartości godziwej).

Na dzień 31.03.2013 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 766 tys. zł (2011 rok 1 268 tys. zł, 2010 rok 1 001 tys. zł) oprocentowane były stałą stopą procentową w okresie sprawozdawczym 7,50%, zaś pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 12 441 tys. zł (2011 rok 13 339 tys. zł; 2010 rok: 7 497 tys. zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o WIBOR z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2013 oraz 2014 rokiem.

Na dzień 31.03.2013 pożyczki udzielone w walucie obcej o wartości bilansowej 665 tys. zł (2011 rok 207 tys. zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o Euribor/Libor z narzutem marży. Termin spłaty pożyczek udzielonych w walucie obcej przypadają pomiędzy 2013 oraz 2014 rokiem.

Poz. należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności obejmuje należność wekslową w kwocie 12.358 tys. zł z tyt. należności wekslowych wraz z odsetkami z weksli KAREN S.A. – szczegółowy opis nota nr 12.

W dniu 20 października 2010 r. Spółka pożyczyła spółce zależnej Contanisimo Limited 1.000.000 sztuk akcji C&CE (dawniej KAREN S.A.). Umowę zawarto do 31 października 2013 r. z wynagrodzeniem dla pożyczkodawcy w wysokości 6,5 % w skali roku liczone od wartości rynkowej akcji ustalonej na dzień przeniesienia akcji. Należność z tytułu udzielonej pożyczki wyceniono w wartości godziwej tj. kursu rynkowego akcji na dzień 31 marca 2013 r.

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

<i>Wartość brutto</i>	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Saldo na początek okresu	17 888	10 878
Połączenie jednostek gospodarczych		
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	17 994	10 305
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 182	603
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(20 039)	(3 898)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)		
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Wartość brutto na koniec okresu	17 025	17 888
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>		
Saldo na początek okresu	3 073	2 380
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	90	694
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(10)	

Wartość brutto	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 153	3 074
Wartość bilansowa na koniec okresu	13 872	14 814

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek zostały ujęte w „Kosztach finansowych” rachunku zysków i strat (patrz nota nr 22). Odpisu aktualizacyjnego dokonano dla pożyczki od dłużnika, który znajduje się w trudnej sytuacji finansowej (zaprzestał spłaty swoich zobowiązań) w wysokości 234 tys. zł.

9.3. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Aktywa trwałe:			
Instrumenty pochodne handlowe			
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-	-
Aktywa obrotowe:			
Instrumenty pochodne handlowe	28	145	51
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	28	145	51
Aktywa - instrumenty pochodne	28	145	51
Zobowiązania długoterminowe:			
Instrumenty pochodne handlowe			
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:			
Instrumenty pochodne handlowe	15	113	19
Instrumenty pochodne zabezpieczające			
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	15	113	19
Zobowiązania - instrumenty pochodne	15	113	19

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Od	do
Stan na 31.03.2013					
Kontrakty forward EUR	235	5	-	2013.03.04	2013.04.02
Kontrakty forward USD	286	23	-	2013.03.05	2013.04.15
Kontrakty opcyjne EUR typu call	150	-	-	2013.02.06	2013.04.02
Swap walutowy USD call	120	-	10	2013.02.28	2013.04.05
Swap walutowy EUR put	235	-	5	2013.03.28	2013.04.02
Instrumenty pochodne handlowe razem		28	15		
Stan na 31.03.2012					
Kontrakty opcyjne EUR typu put	1 900	132	-	2012.04.12	2012.06.25
Kontrakty opcyjne EUR typu call	1 450	-	4	2012.04.12	2012.06.25

	Nominal transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Od	do
swap walutowy USD	2 347	13	109	2012.04.02	2012.06.29
Instrumenty pochodne handlowe razem		145	113		
Stan na 31.03.2011					
kontrakty forward EUR	625	41		2011.02.10	2011.04.15
kontrakty forward USD	450	-	17	2011.03.08	2011.05.20
Kontrakty opcyjne EUR typu put	200	10	-	2011.03.15	2011.06.15
Swapy walutowe	30	-	2	2011.03.04	2011.04.15
Instrumenty pochodne handlowe razem		51	19		

* wartość godziwa

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 22.

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

9.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

	Aktywa krótkoterminowe			Aktywa długoterminowe		
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności:						
Dłużne papiery wartościowe skarbowe						
Dłużne papiery wartościowe komercyjne						
Pozostałe						
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:						
Akcje spółek notowanych	1 582	2 184				5 649
Udziały, akcje spółek nienotowanych						3 844
Dłużne papiery wartościowe						
Pozostałe						
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 582	2 184	-	-	-	9 493
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:						
Akcje spółek notowanych						
Dłużne papiery wartościowe						
Jednostki funduszy inwestycyjnych						
Pozostałe						
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	1 582	2 184	-	-	-	9 493

W związku z realizacją w okresach ubiegłych zapisów umowy inwestycyjnej opisanej w punkcie 4(utrata kontroli nad Clean&Carbon Energy S.A. (CCE.)) oraz utrata wartości tychże papierów wartościowych notowanych na GPW Spółka dokonała w okresie sprawozdawczym wyceny akcji CCE do wartości rynkowej, co spowodowało obniżenie wyniku finansowego roku obrotowego 2012 o kwotę 602 tys. zł.(rok 2011: 3.464 tys. zł)

9.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe		
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:						
Kredyty w rachunku kredytowym	8 232	4 796	3 996	-	3 335	7 331
Kredyty w rachunku bieżącym	59 669	60 290	46 266	-	-	-
Pożyczki	1 066	350	77	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe						
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	68 967	65 436	50 339	-	3 335	7 331
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:						
Dłużne papiery wartościowe						
	2 578	3 561	-	-	-	9 209
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	2 578	3 561	-	-	-	9 209
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	71 545	68 997	50 339	-	3 335	16 540

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Wszystkie kredyty, pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 9.7.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 28 dotycząca ryzyk):

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2013							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WiborON/1M + marża banku	07-2014	-	58 869	58 869	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	01-2014	-	3 335	3 335	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	07-2014	-	5 697	5 697	-
Pożyczka	PLN	Wibor 1M + marża banku	06-2013	-	1 066	1 066	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2013					68 967	68 967	-
Stan na 31.03.2012							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WiborON/1M + marża banku	07-2014	60 290	60 290	60 290	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	01-2014	7 331	7 331	3 996	3 335
Kredyty w rachunku kredytowym	EUR	Wibor 1M + marża banku	08-2012	800	800	800	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN			-	-	-	-
Pożyczka	PLN	Wibor 1M + marża banku	05-2012	350	350	350	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2012					68 771	65 436	3 335
Stan na 31.03.2011							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M + marża	11-2011	-	46 266	46 266	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża	01-2014	-	11 327	3 996	7 331
Pożyczka	PLN	stała stopa proc.- nie odbiegała od warunków rynkowych	06-2011		77	77	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2011					57 670	50 339	7 331

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

W wyniku realizacji umowy inwestycyjnej opisanej w nocie 4 Spółka ujęła w poz. dłużnych papierów wartościowych wyemitowane obligacje serii A i B w łącznej ilości 12.278.362 szt., wymienne na akcje Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) w kwocie 2.578 tys. PLN wyceniane w wartości godziwej papierów wartościowych Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) wg kursu zamknięcia notowań GPW z dnia 31.03.2013 tj. 0,21 zł/szt.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 28 dotycząca ryzyk):

Stan na	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2013							
Obligacje	PLN	nieoprocentowane, imienne, zerokuponowe, wymienne na akcje CCEnergy S.A. (dawniej KAREN SA)	09-2013	2 578	2 578	2 578	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2013					2 578	2 578	-
Stan na 31.03.2012							
Obligacje	PLN	nieoprocentowane, imienne, zerokuponowe, wymienne na akcje CCEnergy S.A. (dawniej KAREN SA)	09-2013	3 561	3 561	3 561	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2012					3 561	3 561	-
Stan na 31.03.2011							
Obligacje	PLN	nieoprocentowane, imienne, zerokuponowe, wymienne na akcje CCEnergy S.A. (dawniej KAREN SA)	09-2013	9 209	9 209	-	9 209
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2011					9 209	-	9 209

9.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 65 500 tys. zł (2011 rok: 65 500 tys. zł; 2010 rok: 25 000 tys. zł),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 19 000 tys. zł (2011 rok: 19 000 tys. zł; 2010 rok: 4 000 tys. zł),
- zastaw na posiadanych udziałach oraz akcjach spółek do kwoty 6 500 tys. zł. (2011 rok: 7 200 tys. zł; 2010 rok: 17 500 tys. zł),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 69 500 tys. zł (2011 rok: 68 402 tys. zł, 2010 rok: 44 000 tys. zł),
- cesja wierzytelności do kwoty 5 000 tys. zł. (2011 rok: 5 000 tys. zł, 2010 rok: 17 000 tys. zł),
- cesja praw z polis ubezpieczenia do kwoty 93 500 tys. zł. (2011 rok: 92 4000 tys. zł, 68 000 tys. zł),
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel In blanco
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy.

Na 31.03.2013 następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym w leasingu	8 727	9 047	9 517
Aktywa finansowe (inne niż należności)	1 575	-	-
Zapasy	69 500	68 403	49 950
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	5 000	5 000	17 000
Środki pieniężne	-	-	-
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	84 802	82 450	76 467

Zgodnie z zapisami w umowach o kredyty, których stroną jest Bank BGZ S.A., BZ WBK S.A.(wcześniej Kredyt Bank S.A.) oraz BRE Bank S.A., Komputronik S.A. jest zobligowany do utrzymania kowenantów finansowych i niefinansowych na odpowiednim poziomie.

W prezentowanym okresie wystąpiło naruszenie warunków umów kredytowych zawartych z BRE BANK S.A oraz Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A.

W umowie z BRE Bank S.A. został naruszony kowenant wskaźnika marży zysku netto, rozumianego jako stosunek zysku netto oraz przychodów ogółem, który nie powinien być mniejszy niż 0,5%, wykonanego na poziomie 0,4%.

W umowie z BGZ S.A. został naruszony kowenant wskaźnika długu/EBIDA gdzie dług rozumiany jako dług odsetkowy tj. kredyty, pożyczki (w tym od udziałowców), papiery dłużne, leasing; EBITDA liczona krocząco za ostatnie 12 m-cy, który powinien być nie wyższy niż 4. Wykonanie tego wskaźnika jest na poziomie 4,09.

Spółka otrzymała informację od obu Banków, że naruszenie kowenantów, jakie wystąpiło na dzień 31.03.2013 roku nie będzie stanowiło podstawy do wypowiedzenia umów kredytowych.

9.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

9.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	31.03.2013		31.03.2012		31.03.2011	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>							
Pożyczki	9.2	13 872	13 872	14 814	14 814	8 498	8 498
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	12	133 763	133 763	126 827	126 827	113 893	113 893
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	28	28	145	145	51	51
Papiery dłużne	9.4	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	9.4	1 582	1 582	2 184	2 184	5 649	5 649

Udziały, akcje spółek nienotowanych*	9.4	-	-	-	-	3 844	3 844
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	9.4	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 621	4 621	3 122	3 122	3 828	3 828
Zobowiązania:							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	8 232	8 232	11 466	11 466	11 327	11 327
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	59 669	59 669	56 955	56 955	46 266	46 266
Pożyczki	9.5	1 066	1 066	350	350	77	77
Dłużne papiery wartościowe	9.5	2 578	2 578	3 561	3 561	9 209	9 209
Leasing finansowy	7	1 181	1 181	1 335	1 335	1 837	1 837
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	15	15	113	113	19	19
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	18	171 365	171 365	136 359	136 359	126 863	126 863

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Udziały i akcje nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (patrz nota nr 9.4) i nie są prezentowane w powyższej tabeli.

Wartość godziwa definiowana jest jako kwota, za jaką na warunkach rynkowych dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi, zainteresowanymi i niepowiązаныmi stronami. W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w jednostkowym bilansie w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w nocie nr 9.7.2.

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

9.7.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w bilansie w wartości godziwej

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2013					
Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	a)	1 582			1 582
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe	c)		30		30
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych					-

Aktywa razem		1 582	30	-	1 612
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)		(15)		(15)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		(2 578)			(2 578)
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)				-
Zobowiązania razem (-)		(2 578)	(15)	-	(2 593)
Wartość godziwa netto		(996)	15	-	(981)

Stan na 31.03.2012

Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	a)	2 184			2 184
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych					-
Instrumenty pochodne handlowe	c)		145		145
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych					-
Aktywa razem		2 184	145	-	2 329
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)		(113)		(113)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		(3 561)			(3 561)
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)				-
Zobowiązania razem (-)		(3 561)	(113)	-	(3 674)
Wartość godziwa netto		(1 377)	32	-	(1 345)

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

a) Akcje spółek notowanych

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość godziwa akcji została określona na podstawie notowań z dnia bilansowego (poziom 1). W wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej Komputronik SA utracił kontrolę nad CCE. Wobec powyższego Spółka dokonała przeklasyfikowania udziałów w Clean and Carbon z pozycji udziały w jednostkach zależnych do inwestycji krótkoterminowych. Dokonano także zmiany metody wyceny z dotychczasowej ceny nabycia na wartość godziwą. Akcje CCE są akcjami notowanymi na giełdzie.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych
 Nie dotyczy

c) Instrumenty pochodne

Większość instrumentów pochodnych to instrumenty walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej

Spółka zakwalifikowała notowane papiery dłużne do poziomu 1. Są to obligacje wyemitowane przez Spółkę, których wartość godziwa została określona na podstawie notowań giełdowych.

e) Pożyczki
 Nie dotyczy.

9.7.3. Przekwalifikowanie

W wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej Komputronik SA utracił kontrolę nad CCE. Wobec powyższego Spółka dokonała przeklasyfikowania udziałów w Clean and Carbon z pozycji udziały w jednostkach zależnych do inwestycji długoterminowych. Dokonano także zmiany metody wyceny z dotychczasowej ceny nabycia na wartość godziwą.

9.7.4. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.03.2013 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia nie kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

10. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

	Nota nr	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Saldo na początek okresu:</i>				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		654	634	361
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 661	2 626	1 369
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		(4 007)	(1 992)	(1 008)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>				
Rachunek zysków i strat (+/-)	23	(483)	(2 015)	(984)
Inne całkowite dochody (+/-)	15			
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2			
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)				
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		(4 490)	(4 007)	(1 992)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		938	654	634
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 428	4 661	2 626

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.03.2013						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne						-
Rzeczowe aktywa trwałe						-
Nieruchomości inwestycyjne						-
Pochodne instrumenty finansowe	22	(19)				3
Zapasy	298	(61)				237
Należności z tytułu dostaw i usług	-	265				265
Kontrakty budowlane						-
Inne aktywa	-	11				11
<i>Zobowiązania:</i>						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	147	5				152
Rezerwy na świadczenia pracownicze						-
Pozostałe rezerwy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania	187	83				270
<i>Inne:</i>						
Nierozliczone straty podatkowe						-
Razem	654	284	-	-	-	938
Stan na 31.03.2012						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne						-
Rzeczowe aktywa trwałe						-
Nieruchomości inwestycyjne						-
Pochodne instrumenty finansowe	4	18				22
Zapasy	209	89				298
Należności z tytułu dostaw i usług						-
Kontrakty budowlane						-
Inne aktywa	136	(136)				-

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
<i>Zobowiązania:</i>						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	137	10				147
Rezerwy na świadczenia pracownicze						-
Pozostałe rezerwy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania	148	39				187
<i>Inne:</i>						
Nierozliczone straty podatkowe						-
Razem	634	20	-	-	-	654
Stan na 31.03.2011						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne						-
Rzeczowe aktywa trwałe						-
Nieruchomości inwestycyjne						-
Pochodne instrumenty finansowe		4				4
Zapasy	92	117				209
Należności z tytułu dostaw i usług						-
Kontrakty budowlane						-
Inne aktywa		136				136
<i>Zobowiązania:</i>						
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	118	19				137
Rezerwy na świadczenia pracownicze						-
Pozostałe rezerwy						-
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19	(19)				-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania	132	16				148
<i>Inne:</i>						
Nierozliczone straty podatkowe						-
Razem	361	273	-	-	-	634

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.03.2013						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	1 717	526				2 243
Rzeczowe aktywa trwałe	548	86				634
Nieruchomości inwestycyjne	-					-
Pochodne instrumenty finansowe	18	(12)				6
Należności z tytułu dostaw i usług	10	(10)				-
Kontrakty budowlane	-					-
Inne aktywa	2 368	177				2 545
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania						-
Razem	4 661	767	-	-	-	5 428
Stan na 31.03.2012						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	1 201	516				1 717
Rzeczowe aktywa trwałe	360	188				548
Nieruchomości inwestycyjne						-
Pochodne instrumenty finansowe	10	8				18
Należności z tytułu dostaw i usług	17	(7)				10
Kontrakty budowlane						-
Inne aktywa	1 038	1 330				2 368
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania						-
Razem	2 626	2 035	-	-	-	4 661

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:			Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite	rozliczenie połączenia		
Stan na 31.03.2011						
<i>Aktywa:</i>						
Wartości niematerialne	467	(107)				360
Rzeczowe aktywa trwałe	845	356				1 201
Nieruchomości inwestycyjne						-
Pochodne instrumenty finansowe	5	5				10
Należności z tytułu dostaw i usług		17				17
Kontrakty budowlane						-
Inne aktywa	52	986				1 038
<i>Zobowiązania:</i>						
Pochodne instrumenty finansowe						-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług						-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						-
Inne zobowiązania						-
Razem	1 369	1 257	-	-	-	2 626

11. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Materiały	10	-	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	97 219	70 032	60 915
Wartość bilansowa zapasów razem	97 229	70 032	60 915

W 2012 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 1.145.283 tys. PLN (2011 rok: 908.438 tys. PLN, 2010 rok: 765.197 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012	od 01.01.2010 do 31.03.2011
Stan na początek okresu	1 478	1 102	483
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	869	619
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(229)	(493)	
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Stan na koniec okresu	1 249	1 478	1 102

Na dzień 31.03.2013 roku zapasy o wartości bilansowej 69 500 tys. PLN (31.03.2012 rok: 68 403 tys. PLN, 31.03.2011 rok: 44 000 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

12. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 9.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną			
Kaucje wpłacone z innych tytułów			
Pozostałe należności	-	-	118
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	
Należności długoterminowe	-	-	118

Należności krótkoterminowe:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług	89 907	108 201	85 155
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(2 237)	(2 177)	(3 814)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	87 670	106 024	81 341
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych			
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną			
Kaucje wpłacone z innych tytułów			
Inne należności	14 031	12 461	23 101
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)			
Pozostałe należności finansowe netto	14 031	12 461	23 101
Należności finansowe	101 701	118 485	104 442

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	32 062	8 342	9 213
Przedpłaty i zaliczki			3
Pozostałe należności niefinansowe			247
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)			
Należności niefinansowe	32 062	8 342	9 463
Należności krótkoterminowe razem	133 763	126 827	113 905

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2012 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 60 tys. PLN, 2011 rok: 1.923 tys. PLN).

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Stan na początek okresu	2 177	3 814
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 086	1 923
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(1 026)	(3 560)
Odpisy wykorzystane (-)		
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		
Stan na koniec okresu	2 237	2 177

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w nocie nr 28.

Spółka w aktywach wykazuje m.in. należności w wysokości 12.358 tys. zł. Są to należności wynikające z :

- należności bezspornej z poprzedniego okresu sprawozdawczego w wysokości 5 mln zł. z tytułu uprawnionego nakazu zapłaty weksla wobec Clean and Carbon Energy SA. Do przychodów finansowych bieżącego okresu zaliczono odsetki w wysokości 637 tys. zł naliczone od należności wekslowej. Komputronik SA posiada zabezpieczenie hipoteczne powyższych należności ustanowione w dniu 8 czerwca 2011 r. przez Sąd Rejonowy Szczecin Prawobrzeże i Zachód w Szczecinie, X Wydział Ksiąg Wieczystych do kwoty 10.417.640,56 zł. W przedmiotowej sprawie toczyła się egzekucja w oparciu o rygor natychmiastowej wykonalności nakazu zapłaty weksla w postępowaniu nakazowym z weksla. Do dnia publikacji sprawozdania Spółka zrealizowała naliczoną należność w łącznej wysokości 2.235 tys. zł , z czego z kapitału weksla 98 tys. zł i 2.137 tys. zł z odsetek poprzez wpływ windykowanych kwot przez komornika w wysokości 26 tys. zł oraz pozostałą kwotę poprzez kompensatę z wierzytelnościami handlowymi i czynszowymi wobec CCE. Potrącenie z należności wekslowej kwoty 1.975 tys. zł. odbyło się w oparciu o prawomocny wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 20 września 2011 r. (IX GC 350/11).
- należności wekslowej w wysokości 4 mln zł ujętej w poprzednim okresie sprawozdawczym w oparciu o weksel własny z wystawienia KAREN S.A. z dnia 14 lutego 2008 r. wystawionego na zlecenie Techmex SA, nabytego przez Spółkę w drodze indosu. Do przychodów finansowych bieżącego okresu zaliczono odsetki w wysokości 521 tys zł od w/w należności wekslowej. Pozwem z dnia 29 marca 2011 r. Komputronik SA wniósł o zasądzenie od Clean & Carbon Energy S.A. kwoty wekslowej wraz z odsetkami. Jest to weksel własny, od początku zupełny, niegwarancyjny, niepowiązany z porozumieniem wekslowym, nabyty w drodze nieprzerwanego szeregu indosów. Status prawny wyżej powołanego weksla jest analogiczny do weksla opiewającego na sumę 5 mln zł, gdzie obecnie trwa postępowanie windykacyjne. Postanowieniem z dnia 10 sierpnia 2011 r. Sądu Okręgowego w Warszawie - XVI Wydział Gospodarczy, Sąd zabezpieczył roszczenie Komputronik SA przeciwko Clean & Carbon Energy S.A. z siedzibą w Warszawie, o zapłatę przez Clean & Carbon SA kwoty 4 mln PLN (cztery miliony) wraz z odsetkami należnymi od dnia 1 czerwca 2008 r. z tytułu weksla własnego wystawionego przez Clean & Carbon Energy S.A. Zabezpieczenie ustanowiono poprzez wpis hipotek przymusowych, na prawach do użytkowania wieczystego, przysługujących Clean & Carbon SA do nieruchomości o numerach ksiąg

wieczystych: KW SZ1S/00082248/0, KW SZ1S/00120227/6, KW SZ1S/00103656/7, KW SZ1S/00179014/8 i KW SZ1S/00120351/4. Hipoteki zostały ustanowione do kwoty 4 mln PLN (cztery miliony), na każdej z wyżej wymienionych.

Na dzień 31.03.2013 należności o wartości bilansowej 5 000 tys. PLN,(2011 rok: 5 000 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

13. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	285	365	976
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	1 090	38	858
Środki pieniężne w kasie	111	99	82
Depozyty krótkoterminowe	-	-	417
Inne	3 135	2 620	1 495
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	4 621	3 122	3 828

Na dzień 31.03.2013 środki pieniężne nie podlegały ograniczeniom w dysponowaniu. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów przedstawiono w nocie nr 25.

14. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie wystąpiły

15. Kapitał własny

15.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.03.2013 kapitał podstawowy Spółki wynosił 957 tys. zł (2011 rok: 957 tys. zł, 2010 rok: 957 tys. zł) i dzielił się na 9 572 349 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W roku obrotowym 2012 nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału akcyjnego.

Do dnia 31 marca 2012 r.(poprzedni okres sprawozdawczy) w wyniku transakcji nabytych zostało 97 552 akcji Spółki. Średnia jednostkowa cena nabycia wynosiła 5,12 złotych. Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,1 złotych za 1 sztukę. Nabyty pakiet stanowi 1,02 % kapitału zakładowego i daje 97 552 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Skup akcji, o którym mowa powyżej został zrealizowany stosownie do Uchwały nr 10 z dnia 5 maja 2009 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, w przedmiocie udzielenia upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki, a także Uchwały nr 11 z dnia 5 maja 2009 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabycia akcji własnych na podstawie upoważnienia walnego zgromadzenia akcjonariuszy, w tym utworzenia celowego funduszu rezerwowego.

15.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01.04.2010 roku						76 789
Emisja akcji serii ... (program płatności akcjami)	6,84	21 750	150	(3)		147
Emisja akcji serii E	0,1	1 355 600	136	(136)		-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.03.2011 roku						76 936
Emisja akcji serii B (program płatności akcjami)			-			-
Emisja akcji serii E			-		(30)	(30)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.03.2012 roku						76 906
Emisja akcji serii ... (program płatności akcjami)			-			-
Emisja akcji serii E			-			-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.03.2013 roku						76 906

15.3. Pozostałe kapitały

	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane inne dochody całkowite wg tytułów:					Pozostałe kapitały razem
		Przeszacow. RzAT	Aktywa fin. dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezpieczone przepł. pien.	Różnice kursowe z przeliczenia	Udział w innych doch. całkow. jedn. wyc. MPW	
Saldo na dzień 31.03.2011 roku	2 487	-	-	-	-	-	2 487
Wycena opcji (program płatności akcjami)	(380)						(380)
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)							-
Inne całkowite dochody za okres od 01.04.2010 do 31.03.2011 roku							-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-
Saldo na dzień 31.03.2012 roku	2 107	-	-	-	-	-	2 107
Wycena opcji (program płatności akcjami)							-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)							-
Inne całkowite dochody za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku							-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)							-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	2 107	-	-	-	-	-	2 107

15.4. Programy płatności akcjami

W dniu 5.05.2009r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło program warrantów opcyjnych, umożliwiając nabycie akcji Komputronik S.A. przez kadrę kierowniczą spółki. Zarząd Spółki zdając sobie sprawę, z konieczności zmotywowania kadry kierowniczej do realizacji wspólnego z Akcjonariuszami celu, jakim jest wzrost wartości akcji i wyceny Spółki, bez wypływu dodatkowych środków na wynagrodzenia, uzyskał zgodę NWZA na wprowadzenie Programu, który uprawnia do objęcia 400.000 akcji w latach od 2009 do 2014 roku.

Każdy warrant upoważnia do objęcia jednej akcji zwykłej Spółki o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda. Cena emisyjna, po której posiadacze warrantów będą uprawnieni do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki zależna będzie od wartości P/E (wartość akcji spółki / zysk netto spółki), przy czym jeżeli wskaźnik:

- $P/E < 11$ (mniejszy niż 11) cena objęcia będzie równa cenie rynkowej akcji pomniejszonej o 40% dyskonta.
- $P/E \Rightarrow 11$ (większy lub równy 11) cena objęcia będzie równa cenie akcji przy której $P/E = 6$ (równy 6).

Sposób wyliczenia wskaźnika P/E dla warrantów przyznawanych za dany rok:

- wskaźnik P/E zostanie ustalony w oparciu o cenę akcji z dnia publikacji przez Spółkę sprawozdania finansowego Spółki za dany rok zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.
- jako podstawę do wyliczenia P/E ustala się zysk netto ustalony w sprawozdaniu finansowym Spółki za dany rok zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

Przyjęcie takiej konstrukcji ma na celu ustalenie ceny warrantów w taki sposób, aby zapewnić niskie prawdopodobieństwo straty na przyznanym już warrantach, w sytuacji długookresowych wahań koniunkturalnych, przy zablokowaniu możliwości wcześniejszej zamiany warrantów na akcje. Niwelacja ryzyka, przy długoterminowych programach, to w opinii menadżerów ważny czynnik motywacyjny.

Zgodnie z zasadami obowiązującymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, wprowadzenie programu opartego o objęcie akcji, wymaga jego wyceny w księgach Spółki. Wycena programu metodą „drzewa dwumianowego dla opcji europejskiej”, ma na celu uwzględnienie sprzedaży akcji osobom uprawnionym za cenę niższą, niż możliwa do uzyskania w przyszłości poprzez ulokowanie emisji akcji na giełdzie. Wycena pierwszej transzy Programu (warranty za rok 2008) została dokonana w oparciu o kurs akcji z dnia podjęcia uchwały dotyczącej przyjęcia programu.

- w 2008 r. 333 tys. zł.
- w 2009r. 1 859 tys. zł
- w 2010r. 295 tys. zł.

Druga transza za rok 2011 została wyceniona kursem z dnia przyznania uprawnień do tejże transzy. Szacunkowo korekta wyceny drugiej transzy w stosunku do pierwotnej wyceny wynosi :

- w 2011r. - 380 tys. zł.

Wycena została ujęta w sprawozdaniach finansowych jako koszt danego okresu sprawozdawczego. Podział między lata 2009/2011 zależy od: bieżącej ceny akcji, momentu przyznania praw do warrantów, jak również liczby warrantów przyznanym za dany rok.

	Program 1	Program 2	Program 3
Data przyznania (uruchomienia programu)	5.05.2009		
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	31.12.2014		
Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.12.2014		
Liczba opcji	400.000		

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20.08.2012 roku podjęło uchwały w przedmiocie przyjęcia założeń nowego programu motywacyjnego, obejmującego rok obrotowy 2012; do dnia publikacji sprawozdania finansowego nie określono warunków oraz nie przyznano warrantów w tym programie stąd w sprawozdaniu finansowym nie dokonano jego wyceny .

16. Świadczenia pracownicze
16.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Koszty wynagrodzeń	25 826	23 539
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 517	5 319
Koszty programów płatności akcjami	-	(380)
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych razem	32 343	28 478

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 15.3. i 15.4

16.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 489	1 385	1 481			
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 607	1 498	829			
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	1 096	869	689			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	4 192	3 752	2 999	-	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Rezerwy na nagrody jubileuszowe						
Rezerwy na odprawy emerytalne						
Pozostałe rezerwy						
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	4 192	3 752	2 999	-	-	-

17. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły

18. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 9) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	168 427	129 242	112 142
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych			
Inne zobowiązania finansowe		6 134	13 139
Zobowiązania finansowe	168 427	135 376	125 281
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 898	518	518
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	374	247	301
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną			
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane			

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Inne zobowiązania niefinansowe	666	218	763
Zobowiązania niefinansowe	2 938	983	1 582
Zobowiązania krótkoterminowe razem	171 365	136 359	126 863

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

19. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe			Rozliczenia długoterminowe		
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Czynsze najmu						
Inne koszty opłacone z góry	634	655	1 244	129	14	
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	634	655	1 244	129	14	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Dotacje otrzymane	1 321	1 727	2 478			
Przychody przyszłych okresów	374	330	301			
Inne rozliczenia	126	461	635			
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	1 821	2 518	3 414	-	-	-

Spółka uzyskała od dotację UE na sfinansowanie zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. 3 - 5 lat. oraz środków trwałych tj. 3-5 lat. W okresie sprawozdawczym Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 406 tys. zł. (2011 rok: 1 185 tys. zł.). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

20. Umowy o usługę budowlaną

Nie dotyczy

21. Przychody i koszty operacyjne

21.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Amortyzacja	5,6	6 338	7 631
Świadczenia pracownicze	16	32 343	28 858
Zużycie materiałów i energii		4 145	4 537
Usługi obce		43 053	40 208
Podatki i opłaty		1 021	697
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych	5	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		14 532	17 834
Koszty według rodzaju razem		101 432	99 765
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 115 997	884 956
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		(93)	417
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)			
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		1 217 336	985 138

21.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	8	-	-
Odwroćenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5,6	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	12	-	3 560
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych		-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	11	229	493
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	17	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania		319	349
Dotacje otrzymane	19	1 321	1 185
Inne przychody		1 458	2 734
Pozostałe przychody operacyjne razem		3 327	8 321

21.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.01.2011 do 31.03.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		54	296
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	8	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	4	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	5,6	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	12	60	1 923
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	-	869
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	11	-	-
Utworzenie rezerw	17	-	-
Zapłacone kary i odszkodowania		229	21
Inne koszty		2 100	1 583
Pozostałe koszty operacyjne razem		2 443	4 692

22. Przychody i koszty finansowe

22.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.01.2011 do 31.03.2012
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	13	15	4
Pożyczki i należności	9,2,12	2 569	6 187
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	9,4	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 584	6 191
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe	9,3	141	181
Instrumenty pochodne zabezpieczające	9,3	-	-
Akcje spółek notowanych	9,4	-	-
Dłużne papiery wartościowe	9,4	200	759
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9,4	-	-
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		341	940
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	-	-
Pożyczki i należności	9,2,12	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9,5,18	-	-

Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.01.2011 do 31.03.2012
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		-	-
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4		
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	9.2,12		
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	9.4		
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	9.2,12		
Inne przychody finansowe		272	3 822
Przychody finansowe razem		3 197	10 953

Do przychodów finansowych na dzień 31 marca 2013 roku Spółka zaliczyła odsetki w wysokości 1 158 tys. zł od należności wekslowych opisanych w nocie 12

22.2. Koszty finansowe

Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	7	77	112
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	4 018	4 044
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5		
Pożyczki	9.5	-	
Dłużne papiery wartościowe	9.5		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18	1 922	1 894
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		6 017	6 050
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe	9.3	160	181
Instrumenty pochodne zabezpieczające	9.3		
Akcje spółek notowanych	9.4	603	3 465
Dłużne papiery wartościowe	9.4		
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4		
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		763	3 646
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	250	2
Pożyczki i należności	9.2,12		
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	7, 9.5,18		
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych		250	2
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	9.4		
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	9.2,12	80	694
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu Wymagalności	9.4		
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do Sprzedaży	9.4		
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)		744	1 288
Koszty finansowe razem		7 854	11 680

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 21).

23. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		356	2 964
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	(629)
Podatek bieżący		356	2 335
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	483	2 016
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10		
Podatek odroczony		483	2 016
Podatek dochodowy razem		839	4 351

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Wynik przed opodatkowaniem		5 452	23 593
Stawka podatku stosowana przez Spółkę		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki		1 036	4 483
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)			
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(1 752)	18 583
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		1 505	(19 237)
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)		-	1 151
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	ID10		
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od odpisów aktualizujących należności (+)	ID10	265	
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)			(629)
Podatek dochodowy		1 054	4 351
Zastosowana średnia stawka podatkowa		19%	18%

Stawki podatkowe stosowane przez spółkę kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Polska	19%	19%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano w nocie nr 10.

24. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

24.1. Zysk na akcję

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

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Spółka stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 15 dotyczący programów płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 500 187	9 538 515
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	-	84 848
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 500 187	9 623 363
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 613	15 867
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,49	1,66
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,49	1,65
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	4 613	15 867
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,49	1,66
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,49	1,65

Opcje zamienne na akcje mają charakter antyrozwadniający.

24.2. Dywidendy

W październiku 2012 roku w wykonaniu uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 20.08.2012 dokonano wypłaty dywidendy w kwocie 3 076 tys. zł za rok obrotowy zakończony 31.03.2012. Na wypłatę dywidendy przeznaczono ogółem 3.447 tys. zł, kwota dywidendy na jedną akcję wynosi 0,36 zł. Zarząd Spółki rekomenduje wypłatę dywidendy za okres sprawozdawczy w kwocie 0,10 zł na jedną akcję.

25. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	4 114	4 319
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2 225	3 312
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	(1 489)
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	53	296
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	3
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	7	25
Koszty odsetek	5 716	6 051
Przychody z odsetek i dywidend	-	(23)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	(380)
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	(651)	551
Korekty razem	11 464	12 665
Zmiana stanu zapasów	(27 197)	(8 647)
Zmiana stanu należności	(6 938)	(25 815)

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Zmiana stanu zobowiązań	35 104	9 380
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(81)	549
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	888	(24 533)

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 13). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

	31.03.2013	31.03.2012
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	4 621	3 122
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w Walucie	-	7
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)		
Inne		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	4 621	3 129

26. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne podlegające konsolidacji, kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki, organy zarządcze i nadzoru Spółki

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w notcie nr 27.

26.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.0.12012 do 31.03.2013	od 01.014.2011 do 31.03.2012
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 110	1 191
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	72	22
Płatności w formie akcji własnych	-	(380)
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	1 182	833

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w notcie nr 31.

W 2012 roku Spółka udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym w wysokości 650 tys. zł, 2011 rok: 1 883 tys. zł. Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2013 2 403 tys. zł (2011 rok: 1 900 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i zostaną spłacone na przełomie 2013 i 2014 roku.

W 2012 roku Spółka otrzymała od kluczowego personelu kierowniczego pożyczkę w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym w wysokości 750 tys. zł, 2011 rok: 0 tys. zł. Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2013 765 tys. zł (2011 rok: 0 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i zostaną spłacone na przełomie 2013 i 2014 roku.

W 2012 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 2 tys. zł (2011 rok: 360 tys. zł). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.03.2013 1 tys. zł (31.03.2012 rok: 144 tys. zł).

W 2012 roku Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 32 tys. zł (2011 rok: 24 324 tys. zł). Saldo należności z tego tytułu wyniosło na 31.03.2013 8 tys. zł (31.03.2012 rok: 5 639 tys. zł).

26.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

Wykaz inwestycji w jednostkach zależnych wyłączonych z obowiązku konsolidacji oraz inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, wraz z podstawowymi informacjami o spółkach przedstawiono w nocie nr 3.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Sprzedaż do:		
Jednostki zależnej	11 007	8 517
Jednostki stowarzyszonej	214	129
Pozostałych podmiotów powiązanych	56	30
Razem	11 277	8 676

	Należności		
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Sprzedaż do:			
Jednostki zależnej	3 130	3 983	1 455
Jednostki stowarzyszonej	244	231	201
Pozostałych podmiotów powiązanych	9	31	
Razem	3 383	4 245	1 656

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Zakup od:		
Jednostki zależnej	20 440	33 356
Jednostki stowarzyszonej	328	(43)
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 601	144
Razem	22 369	33 457

	Zobowiązania		
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Zakup od:			
Jednostki zależnej	4 241	3 371	5 056
Jednostki stowarzyszonej	256	129	
Pozostałych podmiotów powiązanych	6		8
Razem	4 503	3 500	5 064

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła jednostkom zależnym pożyczek w kwocie łącznej 16 289 tys. zł (2011 rok: 7 303 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosło na 31.03.2013 12 066 tys. zł (2011 rok: 7 500 tys. zł). Saldo pożyczek ma charakter krótkoterminowy.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek jednostkom stowarzyszonym. (2011 rok: 112 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych jednostkom stowarzyszonym wyniosło na 31.03.2013 112 tys. zł (31.03.2012 rok: 150 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy.

27. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

Wartość zobowiązań warunkowych według stanu na koniec poszczególnych okresów (w tym dotyczących podmiotów powiązanych) przedstawia się następująco:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Wobec jednostek stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań			2 400
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	2 400
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	11 082	11 422	6 500
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane razem	11 082	11 422	6 500
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań			
Gwarancje udzielone	4 397	4 335	5 176
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	4 397	4 335	5 176
Zobowiązania warunkowe razem	15 479	15 757	14 076

28. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 9.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem; nie spełniają one wymogów formalnych określonych MSR 39 dla zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

28.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

By zminimalizować ryzyko walutowe Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward oraz opcje walutowe).

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	GBP	
Stan na 31.03.2013							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki	9.2	123		30			665
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	3 004	459	5			14 070
Pozostałe aktywa finansowe	9.4						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	182	101	-			993
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5						
Leasing finansowy	7						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	(3 640)	(2 981)	-	-		(24 851)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(331)	(2 421)	35	-	-	(9 123)
Stan na 31.03.2012							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki	9.2	48					201
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	1 023	1 511	5			8 995
Pozostałe aktywa finansowe	9.4						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13		11				36
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5						
Leasing finansowy	7						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	(978)	(2 736)				(12 604)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		93	(1 214)	5	-	-	(3 372)
Stan na 31.03.2011							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki	9.2						
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	912	1 987				9 270
Pozostałe aktywa finansowe	9.4						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	5	231				858
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	9.5						
Leasing finansowy	7						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	(1 380)	(829)				(7 876)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(463)	1 389	-	-	-	2 252

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Spółki ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 9.3.

	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):				
	EUR	USD	GBP
Stan na 31.03.2013					
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>					
Aktywa finansowe (+)	30				
Zobowiązania finansowe (-)	-				

Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	30	-	-	-	-
-------------------------------------	----	---	---	---	---

Stan na 31.03.2012

<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>					
Aktywa finansowe (+)	132	13			
Zobowiązania finansowe (-)	(5)	(108)			
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	127	(95)	-	-	-

Stan na 31.03.2011

<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>					
Aktywa finansowe (+)	51				
Zobowiązania finansowe (-)	(2)	(17)			
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	49	(17)	-	-	-

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.03.2013							
Wzrost kursu walutowego	10%	(138)	(789)	(927)			-
Spadek kursu walutowego	-10%	138	789	927			-
Stan na 31.03.2012							
Wzrost kursu walutowego	10%	39	(378)	(339)			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(39)	378	339			-
Stan na 31.03.2011							
Wzrost kursu walutowego	10%	350	(82)	268			-
Spadek kursu walutowego	-10%	(350)	82	(268)			-

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 9.2, 9.4 oraz 9.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Wzrost stopy procentowej	1%	(690)	(688)	(576)			
Spadek stopy procentowej	-1%	690	688	576			

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

Spółka dokonuje inwestycji w akcje w celach strategicznych, nie handlowych; spółka nie prowadzi obrotu tymi inwestycjami.

28.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	Nota	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Pożyczki	9.2	13 872	14 814	8 498
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	12	101 701	118 485	104 560
Pochodne instrumenty finansowe	9.3	30	145	51
Papiery dłużne	9.4			
Jednostki funduszy inwestycyjnych	9.4			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	9.4	1 582	2 184	9 493
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13	4 510	3 023	3 746
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	27	15 479	15 757	14 126
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		137 174	154 408	140 474

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

	31.03.2013		31.03.2012		31.03.2011	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:						
Należności z tytułu dostaw i usług	74 867	15 040	93 008	15 193	64 808	20 347
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)		(2 237)		(2 177)		(3 814)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	74 867	12 803	93 008	13 016	64 808	16 533
Pozostałe należności finansowe	14 031		12 461		23 101	
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)						
Pozostałe należności finansowe netto	14 031	-	12 461	-	23 101	-
Należności finansowe	88 898	12 803	105 469	13 016	87 909	16 533

	31.03.2013		31.03.2012		31.03.2011	
	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe
Należności krótkoterminowe zaległe:						
do 1 miesiąca	8 328		6 769		15 617	
od 1 do 6 miesięcy	3 761		5 380		916	
od 6 do 12 miesięcy	714		637			
powyżej roku			230			
Zaległe należności finansowe	12 803	-	13 016	-	16 533	-

*Należności z tytułu dostaw i usług

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu

o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

W grupie należności nieprzeterminowanych Spółka uwzględniła należność w wysokości 12 mln zł z tytułu należności z tytułu weksli CCE – szczegółowy opis nota nr 12.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 9.2, 9.4 oraz 12.

28.3. Ryzyko płynności

Spółka 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. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przebiegiwy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.03.2013							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	6 183	2 849	-			9 032
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	58 869					58 869
Pożyczki	9.5	1 066					1 066
Dłużne papiery wartościowe	9.5		2 578				2 578
Leasing finansowy	7	351	351	480			1 182
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	171 365					171 365
Ekspozycja na ryzyko płynności							
Razem		237 834	5 778	480	-	-	244 092
Stan na 31.03.2012							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	2 398	2 398	3 335			8 131
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	60 290					60 290
Pożyczki	9.5	350					350
Dłużne papiery wartościowe	9.5		3 561				3 561
Leasing finansowy	7	419	419	497			1 335
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	135 594					135 594
Ekspozycja na ryzyko płynności							
Razem		199 051	6 378	3 832	-	-	209 261
Stan na 31.03.2011							
Kredyty w rachunku kredytowym	9.5	1 998	1 998	7 331			11 327
Kredyty w rachunku bieżącym	9.5	36 266	10 000				46 266
Pożyczki	9.5	77					77
Dłużne papiery wartościowe	9.5			9 209			9 209
Leasing finansowy	7	421	421	995			1 837
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	18	125 269					125 269
Ekspozycja na ryzyko płynności							
Razem		164 031	12 419	17 535	-	-	193 985

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.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Przyznane limity kredytowe	61 000	61 000	50 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	58 868	60 283	46 266
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	2 132	717	3 734

29. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0.

Powyższe cele Spółki pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 9.6.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

<i>Kapitał</i>	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
Kapitał własny	144 915	143 748	129 939
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela			
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)			
Kapitał	144 915	143 748	129 939
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	144 915	143 748	129 939
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	71 545	72 332	66 339
Leasing finansowy	1 182	1 335	1 837
Źródła finansowania ogółem	217 642	217 415	198 115
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,67	0,66	0,66
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 109	20 945	25 308
Amortyzacja	6 339	7 631	7 514
EBITDA	16 448	28 576	32 822
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	71 545	72 332	66 339
Leasing finansowy	1 182	1 335	1 837
Dług	72 727	73 667	68 176
Wskaźnik długu do EBITDA	4,42	2,58	2,08

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31.03.2013 miały miejsce następujące zdarzenia, które nie wymagały ujęcia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok:

- oparciu o uchwałę nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 20 sierpnia 2012 r., dokonano w dniu 17 kwietnia 2013 roku rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału Spółki. W wyniku rejestracji warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 51.325,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta dwadzieścia pięć) i dzieli się na nie więcej niż: a) 378.250 (słownie: trzysta siedemdziesiąt osiemset dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na

okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 groszy każda, b) 135.000 (słownie: sto trzydzieści pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 10 groszy każda. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego objętego rejestracją jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta z dnia 20 sierpnia 2012 r.

Po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału nie uległy zmianie: liczba wszystkich wyemitowanych akcji Emitenta, ogólna liczba głosów czy kapitał zakładowy. Kapitał zakładowy Emitenta wynosi nadal 957.234,90 zł (dziewięćset pięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście trzydzieści cztery i 90/100), z których przysługuje prawo do 9.572.349 głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta i dzieli się na:

a) 6.000.000 (słownie: sześć milionów) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 b) 1.450.000 (słownie: jeden milion czterysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 c) 744.999 (słownie: siedemset czterdzieści cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda,
 d) 1.355.600 (słownie: milion trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.
 e) 21.750 (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda.

31. Pozostałe informacje

31.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.03.2013 **4,1774** PLN/EUR, 31.03.2012 **4,1616** PLN/EUR, 31.03.2011: **4,0119** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04.2012 – 31.03.2013 **4,1900** PLN/EUR, 01.04.2011 - 31.03.2012 **4,1903** PLN/EUR, 01.04.2010 - 31.03.2011 **4,0056** PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.04.2012 – 31.03.2013 **4,4126/4,0465** PLN/EUR, 01.04.2011 – 31.03.2012 **4,5642/3,9135** PLN/EUR, 01.04.2010 – 31.03.2011 **4,1770/3,8356** PLN/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.04.2012 do	od 01.04.2011 do	od 01.04.2012 do	od 01.04.2011 do
	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2013	31.03.2012
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	1 226 561	1 002 454	292 735	239 232
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 109	20 945	2 413	4 998
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 452	20 218	1 301	4 825
Zysk (strata) netto	4 613	15 867	1 101	3 787
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki	4 613	15 867	1 101	3 787
Zysk na akcję (PLN)	0,49	1,66	0,12	0,40
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,48	1,65	0,11	0,39
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1900	4,1903
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 805	4 933	4 011	1 177
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 998)	(9 929)	(1 193)	(2 370)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(10 315)	4 324	(2 462)	1 032
Zmiana netto stanu środków	1 492	(672)	356	(160)

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
	tys. PLN		tys. EUR	
pieniężnych i ich ekwiwalentów				
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,1900	4,1903

	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2011
	tys. PLN			tys. EUR		
Bilans						
Aktywa	400 631	365 630	334 576	95 904	87 858	83 396
Zobowiązania długoterminowe	5 908	8 493	20 161	1 414	2 041	5 025
Zobowiązania krótkoterminowe	249 808	213 389	184 476	59 800	51 276	45 982
Kapitał własny	144 915	143 748	129 939	34 690	34 542	32 388
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki	144 915	143 748	129 939	34 690	34 542	32 388
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X		4,1774	4,1616	4,0119

31.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
Stan na 31.03.2013				
Wojciech Buczkowski	868 560	868 560	87	9%
Ewa i Krzysztof Buczkowscy	2 075 703	2 075 703	208	22%
WB Investnents	1 914 400	1 914 400	191	20%
EKB Investments	833 333	833 333	83	9%
Pozostali akcjonariusze	3 880 353	3 880 353	388	41%
Razem	9 572 349	9 572 349	957	100%
Stan na 31.03.2012				
Wojciech Buczkowski	2 782 960	2 782 960	278	29%
Ewa i Krzysztof Buczkowscy	2 909 036	2 909 036	291	30%
ING TFI SA	498 395	498 395	50	5%
Pozostali akcjonariusze	3 381 958	3 381 958	338	35%
Razem	9 572 349	9 572 349	957	100%
Stan na 31.03.2011				
Wojciech Buczkowski	2 782 960	2 782 960	278	29%
Ewa i Krzysztof Buczkowscy	2 909 036	2 909 036	291	30%
ING TFI SA	498 395	498 395	50	5%
Pozostali akcjonariusze	3 381 958	3 381 958	338	35%
Razem	9 572 349	9 572 349	957	100%

Akcje serii E w ilości 1.355.600 sztuk są akcjami na okaziciela, nie dopuszczonymi do obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Ze względu na brak pewności co do podmiotów legitymowanych do ww. akcji, nie podajemy akcjonariuszy uprawnionych do nich w części przedstawiającej strukturę akcjonariatu stanowiącą co najmniej 5% liczby głosów na WZA Komputronik S.A.

W 2012 roku wystąpiły zmiany we własności pakietów akcji reprezentujących ponad 5 % kapitału podstawowego. Zmiany te wynikały z następujących transakcji:

- W dniu 23 sierpnia 2012 roku Komputronik S.A. otrzymał od ING Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działającego w imieniu ING Parasol Funduszu Inwestycyjnego Otwartego zawiadomienie o zbyciu w dniu 21 sierpnia 2012 roku akcji spółki. W wyniku transakcji ING Parasol Fundusz Inwestycyjny otwarty zmniejszył swoje posiadanie do 454.199 szt. akcji spółki Komputronik S.A., co stanowi 4,74% kapitału zakładowego Komputronik S.A.
- W dniu 11 września 2012 roku do Komputronik S.A. wpłynęło zawiadomienie od Wojciecha Buczkowskiego o zbyciu w dniu 11 września 2012 roku znacznego pakietu akcji Emitenta w liczbie 957.200 szt., co stanowiło 9,9996 % wszystkich akcji Emitenta. Zbycie akcji nastąpiło w drodze zawarcia umowy darowizny realizowanej poza rynkiem regulowanym. Obdarowanym jest WB Investments Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypru. W wyniku zawartej transakcji Wojciech Buczkowski posiada bezpośrednio 1.825.760 akcji Emitenta, co stanowi 19,07 % kapitału zakładowego Emitenta.
- W dniu 11 września 2012 roku do Komputronik S.A. wpłynęło zawiadomienie od WB Investments Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypru o nabyciu w dniu 11 września 2012 roku znacznego pakietu akcji Emitenta w liczbie 957.200 szt., co stanowiło 9,9996 % wszystkich akcji Emitenta. Nabycie akcji nastąpiło w drodze zawarcia umowy darowizny realizowanej poza rynkiem regulowanym. Darującym jest Wojciech Buczkowski. W wyniku zawartej transakcji WB Investments Limited posiada 957.200 szt. akcji Emitenta, co stanowi 9,9996% kapitału zakładowego Emitenta.
- W dniu 11 września 2012 roku do Komputronik S.A. wpłynęło zawiadomienie od małżeństwa Ewy i Krzysztofa Buczkowskich o zbyciu w dniu 11 września 2012 roku znacznego pakietu akcji Emitenta w liczbie 833.333 szt., co stanowiło 8,71% wszystkich akcji Emitenta. Zbycie akcji nastąpiło w drodze zawarcia umowy darowizny realizowanej poza rynkiem regulowanym. Obdarowanym jest EKB Investments Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypru. W wyniku zawartej transakcji Ewa i Krzysztof Buczkowscy posiadają bezpośrednio 2.075.703 akcji Emitenta, co stanowi 21,7 % kapitału zakładowego Emitenta.
- W dniu 11 września 2012 roku do Komputronik S.A. wpłynęło zawiadomienie od EKB Investments Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypru o nabyciu w dniu 11 września 2012 roku znacznego pakietu akcji Emitenta w liczbie 833.333 szt., co stanowiło 8,71 % wszystkich akcji Emitenta. Nabycie akcji nastąpiło w drodze zawarcia umowy darowizny realizowanej poza rynkiem regulowanym. Darczyńcą jest małżeństwo Ewy i Krzysztofa

Buczkwskich. W wyniku zawartej transakcji EKB Investments Limited posiada 833.333 szt. akcji Emitenta, co stanowi 8,71% kapitału zakładowego Emitenta.

- W dniu 8 lutego 2013 roku do Komputronik S.A. wpłynęło zawiadomienie od Wojciecha Buczkwskiego o zbyciu w dniu 8 lutego 2013 roku znacznego pakietu akcji Emitenta w liczbie 957.200 szt., co stanowiło 9,9996 % wszystkich akcji Emitenta. Zbycie akcji nastąpiło w drodze zawarcia umowy darowizny realizowanej poza rynkiem regulowanym. Obdarowanym jest WB Investments Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypru. W wyniku zawartej transakcji Wojciech Buczkwski posiada bezpośrednio 868.560 akcji Emitenta, co stanowi 9,1 % kapitału zakładowego Emitenta.

- W dniu 8 lutego 2013 roku do Komputronik S.A. wpłynęło zawiadomienie od WB Investments Limited z siedzibą w Nikozji w Republice Cypru o nabyciu w dniu 8 lutego 2013 roku znacznego pakietu akcji Emitenta w liczbie 957.200 szt., co stanowiło 9,9996 % wszystkich akcji Emitenta. Nabycie akcji nastąpiło w drodze zawarcia umowy darowizny realizowanej poza rynkiem regulowanym. Darującym jest Wojciech Buczkwski. W wyniku zawartej transakcji WB Investments Limited posiada 1.914.400 szt. akcji Emitenta, co stanowi 20,0% kapitału zakładowego Emitenta.

31.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

	W Spółce :		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.04.2012 do 31.03.2013					
Buczkwski Wojciech	240		542		782
Nowak Krzysztof	172		270		442
Razem	412	-	812	-	1 224
Okres od 01.04.2011 do 31.03.2012					
Buczkwski Wojciech	240		768		1 008
Piotrowski Jacek	192		245		437
Nowak Krzysztof	43		90		133
Razem	475	-	1 103	-	1 578

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w notcie nr 26.1.

31.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

	W Spółce :		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.04.2012 do 31.03.2013					
Buczkowski Krzysztof	96		228		324
Buczkowski Tomasz	24				24
Bujny Jędrzej	24				24
Wiśniewski Jarosław	24				24
Plichta Ryszard	24				24
Razem	192	-	228	-	420
Okres od 01.04.2011 do 31.03.2012					
Buczkowski Krzysztof	180		96		276
Buczkowski Tomasz	33				33
Bujny Jędrzej	6				6
Dominik Michał	18				18
Głowacki Włodzimierz	18				18
Wiśniewski Jarosław	24				24
Plichta Ryszard	24				24
Razem	303	-	96	-	399

31.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki jest Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	63	59
Przegląd sprawozdań finansowych	32	38
Doradztwo podatkowe	-	28
Pozostałe usługi	-	1
Razem	95	126

31.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Pracownicy umysłowi	582	508
Pracownicy fizyczni	98	91
Razem	680	599
	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Liczba pracowników przyjętych	242	160
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(161)	(156)
Razem	81	4

32. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2013 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 19 czerwca 2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19-06.2013	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
19-06-2013	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
19-06-2013	Joanna Roeske	Główny Księgowy	