

**KOMPUTRONIK S.A.
POZNAŃ, UL. WOŁCZYŃSKA 37**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę.....	5
2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy.....	6
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	8
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI.....	9
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. Ocena systemu rachunkowości.....	10
2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego.....	11
3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego.....	11
4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki.....	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	13

SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013

1. Bilans
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym
4. Rachunek przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Komputronik S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego spółki Komputronik S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Wołczyńskiej 37, na które składają się: bilans sporządzony na dzień 31 marca 2013 roku, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych, sporządzone za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku oraz dodatkowe informacje do jednostkowego sprawozdania finansowego, obejmujące informacje o zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

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

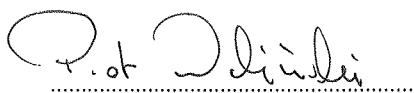
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 marca 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

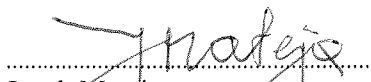
Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na spory prawne toczące się między Spółką oraz jej spółką zależną Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji, a Clean&Carbon Energy S.A. dotyczące realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 r. oraz zapłaty weksli, opisane przez Spółkę szczegółowo w notcie nr 4 i notcie nr 12 dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego. Niekorzystne rozstrzygnięcie sporów może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Piotr Waliński
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
numer ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja
Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI
KOMPUTRONIK S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę

Spółka działa pod firmą Komputronik S.A. Siedzibą Spółki jest Poznań, ul. Wołczyńska 37.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, powstałej z przekształcenia spółki Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11 grudnia 2006 r. (akt notarialny z dnia 11 grudnia 2006 roku zawarty przed notariuszem Andrzejem Adamskim w Poznaniu - repertorium A nr 10810/2006). Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000270885.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 9720902729 nadany przez Naczelnika Pierwszego Wielkopolskiego Urzędu Skarbowego w Poznaniu w dniu 1 maja 2004 roku.

Urząd statystyczny nadał Spółce w dniu 13 listopada 2002 roku REGON o numerze: 634404229.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność przede wszystkim w zakresie sprzedaży detalicznej oraz hurtowej sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz elektroniki użytkowej.

Kapitał podstawowy Spółki według stanu na dzień 31 marca 2013 roku wynosił 957.234,90 zł i dzielił się na 9.572.349 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Według stanu na dzień 31 marca 2013 roku wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- | | |
|------------------------------|--------------|
| – Ewa i Krzysztof Buczkowscy | – 22% akcji, |
| – WB Investments | – 20% akcji, |
| – Wojciech Buczkowski | – 9% akcji |
| – EKB Investments | – 9% akcji, |
| – pozostali akcjonariusze | – 40% akcji. |

W roku obrotowym zakończonym 31 marca 2013 roku nie wystąpiły żadne zmiany w kapitale podstawowym Spółki.

Kapitał własny Spółki według stanu na dzień 31 marca 2013 roku wynosił 144.915 tys. zł.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres rozpoczynający się 1 kwietnia i kończący się 31 marca następnego roku.

Spółka posiada następujące podmioty powiązane:

- Komputronik Biznes S.A.	-	podmiot zależny w 100%,
- Benchmark Sp. z o.o.	-	podmiot zależny w 80%,
- Contanisimo Limited	-	podmiot zależny w 100%,
- KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	-	podmiot zależny w 100%,
- Idea Nord Sp. z o.o.	-	podmiot zależny w 100%,
- K24 International s.r.o.	-	podmiot zależny w 100%,
- Log Systems Sp. z o.o.	-	podmiot stowarzyszony w 33%,
- Komputronik API Sp. z o.o.	-	podmiot zależny w 70%,
- Movity Sp. z o.o.	-	podmiot zależny w 70%,
- KEN Komputer IV Sp. z o.o.	-	podmiot zależny w 100%,
- Signum Komputronik S.A. Sp.J.	-	podmiot zależny w 99%,
- Cogitary Sp. z o.o. Sp.k.	-	podmiot zależny w 80%.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodzili:

- Wojciech Buczkowski	-	Prezes Zarządu,
- Krzysztof Nowak	-	Członek Zarządu.

W badanym roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii z badania nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 19.243 tys. zł.(zysk podlegający zatwierdzeniu, przed korektą lat ubiegłych dokonaną w roku obrotowym zakończonym 31.03.2013). Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Grant Thornton Frąckowiak Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Biegły rewident w dniu 14 czerwca 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię ze zwróceniem uwagi o następującej treści:

„1. Na dzień 31 marca 2012 roku Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym dwie należności wekslowe kwestionowane przez dłużnika. Pierwsza w wysokości 5 000 tysięcy złotych wynikająca z uprawomocnionego sądowego nakazu zapłaty ujęta w przychodach w poprzednim roku obrotowym, powiększona o odsetki w wysokości 2 443 tysięcy złotych.

Do dnia publikacji sprawozdania finansowego, Spółka zrealizowała naliczoną należność w łącznej wysokości 2 235 tysięcy złotych. Druga należność wekslowa w wysokości 4 000 tysięcy złotych została powiększona o odsetki w wysokości 1 963 tysięcy złotych. Należność główną w wysokości 4 000 tysiące złotych oraz odsetki w łącznej wysokości 4 406 tysiąca złotych Spółka wykazała w przychodach bieżącego okresu. Spółka posiada zabezpieczenia hipoteczne w/w należności. Zarząd przedstawił stan spraw sądowych związanych z w/w należnościami w nocie 12 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego. Zdaniem Zarządu proces windykacji należności wekslowej zakończy się pomyślnie jednak termin, ze względu na specyfikę procesu windykacji nieruchomości, jest trudny do oszacowania.

2.W sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje inwestycje w Spółkę zależną Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. wycenioną w cenie nabycia o wartości bilansowej udziałów wynoszącej 15 389 tysięcy złotych oraz pożyczkę w kwocie 2 057 tysięcy złotych. Audytor wydał opinię o sprawozdaniu finansowym tej spółki zawierającą uwagi objaśniające Audytor zwrócił m.in. uwagę, że wykazane w bilansie straty netto przekraczają sumę kapitałów zapasowych i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego. W tej sytuacji zgodnie z art. 233 kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki zależnej zwołał na dzień 3 lipca 2012 roku Zgromadzenie Wspólników w celu powzięcia uchwały odnośnie dalszego istnienia Spółki Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. jak również powzięcia uchwały o dokapitalizowaniu Spółki zależnej

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

3. Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym inwestycje w Spółkę zależną Contanissimo LTD wycenioną w cenie nabycia o wartości bilansowej udziałów wynoszącej 62 279 tysięcy złotych. Największym aktywem Spółki jest należność w kwocie 48 688 tysięcy złotych dotyczy realizacji opcji PUT – czyli sprzedaży akcji Clean & Carbon Energy S.A. w ramach realizacji umowy inwestycyjnej. Należność ta jest kwestionowana przez dłużnika. Spółka Contanissimo posiada zabezpieczenie w postaci hipotek przymusowych na 2 nieruchomościach oraz zajęcie środków pieniężnych ze sprzedaży nieruchomości na majątku Texass Ranch Company Wizja P.S. a także zabezpieczenie udzielone decyzją Sądu Okręgowego w Warszawie w postaci nakazu ustanowienia hipotek przymusowych na 6 nieruchomościach należących do Clean & Carbon Energy S.A. W nocie 4 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego Zarząd przedstawił stan spraw związanych z windykacją tej należności. Zdaniem Zarządu proces windykacji należności zakończy się pomyślnie, jednak ze względu na specyfikę procesu windykacji nieruchomości, termin jest trudny do oszacowania. Zarząd Spółki przedstawił test na utratę wartości Spółki zależnej Contanissimo LTD, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości udziałów. Powodzenie planów Zarządu uzależnione jest od realizacji zamierzeń biznesowych, które stanowią podstawę prognoz finansowych. Zdaniem Zarządu Spółki działania te zostaną uwieńczone powodzeniem, jednak pewności takiej nie ma.

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

Walne Zgromadzenie zatwierdzające sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 odbyło się w dniu 20 sierpnia 2012 roku. Walne Zgromadzenie postanowiło o następującym podziale zysku netto za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku:

- | | |
|-------------------------------------|-------------------|
| – dywidendy dla akcjonariuszy | – 3.446 tys. zł, |
| – przeniesienie na kapitał zapasowy | – 15.797 tys. zł. |

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 4 września 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 29 sierpnia 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2993 w dniu 19 listopada 2012 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 27 sierpnia 2012 roku, zawartej pomiędzy Komputronik S.A. a firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Walińskiego (nr ewidencyjny 4254) w siedzibie Spółki w dniach od 24 do 28 września 2012 roku, od 12 do 23 listopada 2012 roku, 13 od 31 maja 2013 oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 17 lipca 2012 roku. Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident Piotr Waliński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 roku Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 19 czerwca 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za lata ubiegłe.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (tys. zł)</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.03.2011</u>
Przychody ze sprzedaży	1.226.561	1.002.454	863.473
Koszty działalności operacyjnej	(1.217.336)	(985.138)	(861.525)
Pozostałe przychody operacyjne	3.327	8.321	28.832
Pozostałe koszty operacyjne	(2.443)	(4.692)	(5.472)
Przychody finansowe	3.197	10.953	10.697
Koszty finansowe	(7.854)	(11.680)	(24.510)
Podatek dochodowy	(839)	(4.351)	(1.787)
Zysk netto	4.613	15.867	9.708
Całkowity dochód ogółem	4.613	15.867	9.708
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.03.2011</u>
– rentowność sprzedaży	0,8%	1,7%	0,2%
– rentowność sprzedaży netto	0,4%	1,6%	1,1%
– rentowność netto kapitału własnego	3,3%	12,4%	8,1%
<u>Wskaźniki efektywności</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.03.2011</u>
– wskaźnik rotacji majątku	3,1	2,7	2,6
– wskaźnik rotacji należności w dniach	29	35	31
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	45	45	40
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	25	24	25
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.03.2011</u>
– stopa zadłużenia	64%	61%	61%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	3.236	3.659	5.274
– wskaźnik płynności	1,0	1,0	1,0
– wskaźnik podwyższonej płynności	0,6	0,7	0,7

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2013 następujących tendencji:

- spadek rentowności działalności,
- skrócenie rotacji należności,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- utrzymanie płynności na poziomie lat ubiegłych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena systemu rachunkowości

Spółka posiada dokumentację wymaganą przepisami art. 10 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku, poz. 330 z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”, w szczególności dotyczącą: określenia roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów. Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana zgodnie z ustawą o rachunkowości, a w zakresie wyceny aktywów i pasywów oraz prezentacji sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami MSSF i przyjęta do stosowania od dnia 1 stycznia 2008 roku decyzją Prezesa Zarządu z dnia 10 lutego 2008 roku. Podstawowe zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego zostały przedstawione w dodatkowych informacjach objaśniających.

Zasady rachunkowości, co do których Spółka ma możliwość wyboru na podstawie MSSF, zostały wybrane w sposób pozwalający na poprawne odzwierciedlenie specyfiki działalności Spółki, jej sytuacji finansowej oraz uzyskiwanych wyników finansowych. Zasady te były stosowane w sposób ciągły i nie uległy one zmianie w stosunku do zasad stosowanych do prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzenia sprawozdania finansowego w roku poprzednim.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej MAXeBiznes 2.00.03.000_x671 firmy Max Elektronik S.A. z Zielonej Góry, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych. System MAXeBiznes posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

Bilans otwarcia wynika z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i został on prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych badanego okresu.

W zakresie pozycji bilansu otwarcia wykonaliśmy niezbędne procedury mające na celu potwierdzenie, czy pozycje te nie zawierają istotnych błędów. W sprawozdaniu finansowym w nocy „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości – Korekta błędów oraz zmiana zasad rachunkowości” Spółka ujawniła błędy dotyczące lat poprzednich.

W części przez nas zbadanej udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości oraz zatwierdzone sprawozdania finansowe Spółki są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego roku obrotowego.

2. Informacje na temat badanego sprawozdania finansowego

Badane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- bilans sporządzony na dzień 31 marca 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 400.631 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 4.613 tys. zł,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku wykazujący całkowity dochód ogółem w kwocie 4.613 tys. zł.
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.167 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.492 tys. zł,
- dodatkowe informacje, obejmujące informacje o zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w sprawozdaniu finansowym.

3. Informacje o wybranych istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Inwestycje w jednostkach zależnych

Do pozycji inwestycji w jednostkach zależnych w Spółce zaliczono następujące inwestycje:

- udziały w Contanisimo Ltd – 62.279 tys. zł,
- udziały w KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o – 16.469 tys. zł,
- udziały w Benchmark Sp. z o.o. – 2.000 tys. zł,
- udziały w Komputronik Biznes S.A. – 1.818 tys. zł,
- udziały w Idea Nord Sp. z o.o. – 1.500 tys. zł,
- udziały w pozostałych spółkach – 301 tys. zł.

Zapasy

Zapasy obejmowały przede wszystkim towary o wartości 97.219 tys. zł.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności obejmowały:

- należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 87.670 tys. zł,
- należności z tytułu podatków i innych świadczeń w kwocie 32.062 tys. zł,
- inne należności w kwocie 14.031 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania obejmowały:

- zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 168.427 tys. zł,
- zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń w kwocie 1.898 tys. zł,
- inne zobowiązania niefinansowe w kwocie 666 tys. zł,
- przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy w kwocie 374 tys. zł.

4. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Spółki

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w informacjach objaśniających.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w bilansie przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.

Informacje objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe.

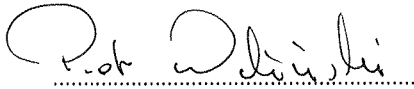
IV. UWAGI KOŃCOWE

Zwrócenie uwagi w wydanej opinii

Z uwagi na istotność spraw związanych ze sporami prawnymi toczącymi się między Spółką oraz jej spółką zależną Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji, a Clean&Carbon Energy S.A., dotyczących realizacji postanowień umowy inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 r. oraz zapłaty weksli, opisanych przez Spółkę szczegółowo w notcie nr 4 i notcie nr 12 dodatkowych informacji do jednostkowego sprawozdania finansowego zwróciliśmy w opinii uwagę, że ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporów może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki.

Oświadczenia Zarządu

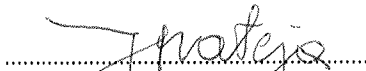
Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.



Piotr Waliński

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
numer ewidencyjny 4254

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod numerem ewidencyjnym 73:



Jacek Mateja

Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 19 czerwca 2013 roku