

**GRUPA KAPITAŁOWA KOMPUTRONIK S.A.
POZNAŃ, ULICA WOŁCZYŃSKA 37**

**SKONSOLIDOWANE
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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	7
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	8
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Jednostki Dominującej	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
IV. UWAGI KOŃCOWE	14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013

1. Skonsolidowany bilans
2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
3. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości
oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. („Grupa”), dla której jednostką dominującą jest Komputronik S.A. („Jednostka Dominująca”) z siedzibą w Poznaniu, przy ulicy Wołczyńskiej 37, na które składają się: skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych, sporządzone za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku oraz dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, obejmujące informacje o zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy odpowiedzialny jest Zarząd Jednostki Dominującej.

Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy przedstawia ono rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 Jednostkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 marca 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 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,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zwracamy uwagę na spory prawne toczące się między Jednostką Dominującą 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 Grupę szczegółowo w nocie nr 3 i nr 9 dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niekorzystne rozstrzygnięcie sporów może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Grupy.

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowanego 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 SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KOMPUTRONIK S.A.
ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Jednostkę Dominującą

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą Komputronik S.A. Siedzibą Spółki jest Poznań, ul. Wołczyńska 37.

Jednostka Dominująca 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.

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

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

Jednostka Dominująca działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

W badanym okresie Grupa prowadziła działalność przede wszystkim w zakresie sprzedaży detalicznej oraz hurtowej sprzętu i oprogramowania komputerowego oraz elektroniki użytkowej, a także świadczyła usługi w zakresie wdrażania systemów wspomagających zarządzanie klasy ERP, tworzenia zindywidualizowanych rozwiązań IT, tworzenia oprogramowania na indywidualne zamówienie oraz świadczyła usługi serwisowe.

Kapitał podstawowy Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej 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 zmiany w kapitale podstawowym Jednostki Dominującej.

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

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

W skład Zarządu Jednostki Dominującej na dzień wydania opinii wchodził:

- 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 Jednostki Dominującej.

Na dzień 31 marca 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. wchodziły:

- Komputronik S.A. – jednostka dominująca
- jednostki zależne:
 - Komputronik Biznes S.A.,
 - Benchmark Sp. z o.o.,
 - Contanisimo Limited,
 - KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.,
 - Idea Nord Sp. z o.o.,
 - K24 International s.r.o.,
 - Komputronik API Sp. z o.o.,
 - Movity Sp. z o.o.,
 - KEN Komputer IV Sp. z o.o. ,
 - Signum Komputronik S.A. Sp.J.,
 - Cogitary Sp. z o.o. Sp.k.,
- jednostka stowarzyszona – Log Systems Sp. z o.o.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 marca 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

a) Komputronik S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Komputronik S.A. za rok obrotowy od 1 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 19 czerwca 2013 roku opinię ze zwróceniem uwagi dotyczącym sporów prawnych pomiędzy Jednostką Dominującą oraz jej spółką zależną Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji a Clean&Carbon Energy S.A.

b) jednostki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Komputronik Biznes S.A.	100%	Kancelaria Biegłych Rewidentów Urszula Piszczorowicz	31 marca 2013	13 maja 2013
Benchmark Sp. z o.o.	80%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	-	-
Contanisimo Limited	100%	P.KALOPETRIDES & CO CHARTERED CERTIFIED ACCOUNTANTS, Nicosia	31 marca 2013	12 czerwca 2013
KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	100%	ECA Sereďyński i Wspólnicy Sp. k.	31 marca 2013	29 maja 2013
Idea Nord Sp. z o.o.,	100%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-
K24 International s.r.o.	100%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-

Komputronik API Sp. z o.o.	70%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-
Movity Sp. z o.o.	70%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-
KEN Komputer IV Sp. z o.o.	100%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-
Signum Komputronik S.A. Sp.J.	99%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-
Cogitary Sp. z o.o. Sp.k.	80%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-

c) jednostka objęte konsolidacją metodą praw własności:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Log Systems Sp. z o.o.	33,33%	sprawozdanie nie podlegało badaniu	31 marca 2013	-

Jednostka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W roku obrotowym skład badanej Grupy oraz jednostek konsolidowanych, dla których Jednostka Dominująca przygotowała badane sprawozdanie skonsolidowane, nie uległ zmianie.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy w roku obrotowym zakończonym 31 marca 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 12.032 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 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 Jednostka Dominująca prezentuje w skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Jednostka Dominująca 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 Jednostka Dominująca wykazała w przychodach Grupy Kapitałowej bieżącego okresu. Jednostka Dominująca posiada zabezpieczenia hipoteczne w/w należności w nocie 12 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Jednostka Dominująca prezentuje wartość firmy wygenerowaną na nabyciu Spółki zależnej Ken Technologie Informatyczne Sp. z o.o. o wartości 13 006 tysięcy złotych. Zarząd przedstawił test na utratę wartości, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości firmy. 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. Jednostka Dominująca prezentuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym należność Spółki Contanissimo w kwocie 48 688 tysięcy złotych, która 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 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego 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 przedstawił test na utratę wartości, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartości firmy. 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. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu, że zapisy umowy inwestycyjnej podpisanej 24 lipca 2010 roku, opisanej w nocie 2 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanego 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 2 dodatkowych informacji i objaśnień 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 marca 2012 roku odbyło się w dniu 20 sierpnia 2012 roku.

Skonsolidowane 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Walińskiego (numer ewidencyjny 4254) w siedzibie Jednostki Dominującej w dniach od 27 do 31 maja 2013 roku 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 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Komputronik S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Jednostki Dominującej

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 Jednostki Dominującej z dnia 19 czerwca 2013 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

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

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat</u> <u>(tys. zł)</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.03.2011</u>
Przychody ze sprzedaży	1.244.969	1.021.893	878.186
Koszty działalności operacyjnej	(1.236.577)	(1.006.688)	(880.776)
Pozostałe przychody operacyjne	4.003	8.953	16.742
Pozostałe koszty operacyjne	(3.592)	(5.169)	(7.471)
Zysk ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	6.370
Przychody finansowe	2.680	15.580	27.823
Koszty finansowe	(7.928)	(21.155)	(32.238)
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności	-	(34)	14
Podatek dochodowy	(1.043)	(4.724)	(1.856)
Zysk (strata) netto	2.512	8.656	6.794
Całkowity dochód ogółem	2.520	8.659	6.790
<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>31.03.2013</u>	<u>31.03.2012</u>	<u>31.03.2011</u>
- rentowność sprzedaży	0,7%	1,9%	1,5%
- rentowność sprzedaży netto	0,2%	0,8%	0,8%
- rentowność netto kapitału własnego	2,0%	7,2%	5,9%
<u>Wskaźniki efektywności</u>			
- wskaźnik rotacji majątku	3,2	2,9	2,7
- wskaźnik rotacji należności w dniach	43	42	31
- wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	44	43	39
- wskaźnik rotacji zapasów w dniach	26	24	13
<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>			
- stopa zadłużenia	67%	64%	63%
- kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	47.344	50.259	2.984
- wskaźnik płynności	1,2	1,2	1,0
- wskaźnik podwyższonej płynności	0,8	0,9	0,7

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

- spadek rentowności działalności,
- skrócenie rotacji majątku,
- wydłużenie okresu rotacji zapasów w dniach,
- wzrost stopy zadłużenia,
- spadek kapitału obrotowego netto,
- utrzymanie płynności na poziomie z lat ubiegłych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 marca 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 387.932 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie 2.512 tys. zł
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujące całkowity dochód ogółem w kwocie 2.520 tys. zł,
- skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1.054 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1.563 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 kwietnia 2012 roku do 31 marca 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Jednostki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Jednostka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wraz z dostosowaniem do zasad rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 2) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych przeliczane na walutę polską,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 5) obliczenia wartości firmy,
- 6) obliczenia kapitałów mniejszości,
- 7) obliczenia różnic kursowych z przeliczenia sprawozdań finansowych jednostek podporządkowanych, wyrażonych w walutach obcych.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy zakończony 31 marca 2013 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej – Komputronik S.A. Jednostki zależne i jednostka stowarzyszona objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy co Jednostka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 marca 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Jednostkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Jednostki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

W odniesieniu do jednostek stowarzyszonych zastosowano metodę praw własności. Wartość udziału Jednostki Dominującej w jednostce stowarzyszonej skorygowano o przypadające na rzecz Jednostki Dominującej zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki stowarzyszonej, które nastąpiły w ciągu okresu objętego konsolidacją oraz pomniejszono o należne od tych jednostek dywidendy.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

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

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

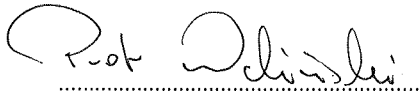
IV. UWAGI KOŃCOWE

Zwrócenie uwagi w wydanej opinii

Z uwagi na istotność spraw związanych ze sporami prawnymi toczącymi się między Jednostą Dominującą 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 nocie nr 3 i nocie nr 12 dodatkowych informacji do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zwróciliśmy w opinii uwagę, że ewentualne negatywne rozstrzygnięcie sporów może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej.

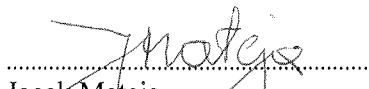
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Jednostki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa 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