



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

KOMPUTRONIK S.A.

**ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2013 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2013 ROKU**

POZNAŃ, DNIA 27 LISTOPADA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

BILANS.....	1
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	14
4. Zysk na akcje.....	20
5. Sezonowość działalności.....	21
6. Segmenty operacyjne.....	21
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	22
8. Wartości niematerialne.....	23
9. Nieruchomości inwestycyjne.....	25
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych**.....	25
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	27
Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych:.....	27
12. Kapitał podstawowy.....	28
12.1 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Komputronik S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	29
12.2 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Komputronik S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	29
Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio dodatkowe akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 13.1.....	29
Wojciech Buczkowski nie jest bezpośrednim akcjonariuszem spółki, jednak pośrednio poprzez podmiot kontrolowany posiada akcje zgodnie z informacją uwidocznioną w punkcie 13.1.....	29
13. Programy płatności akcjami.....	30
14. Dywidendy.....	32
15. Emisja i wykup papierów dłużnych.....	32
16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	32
17. Rezerwy.....	32
18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	32
19. Zobowiązania warunkowe.....	33
20. Połączenia jednostek gospodarczych.....	33
21. Działalność zaniechana.....	33
22. Transakcje z jednostkami powiązanymi.....	34
23. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	35
24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	37
25. Inne informacje wymagane przepisami.....	37
26. Zatwierdzenie do publikacji.....	40

BILANS

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	25 573	24 899	25 825
Rzeczowe aktywa trwałe	24 783	23 956	24 136
Nieruchomości inwestycyjne	11 498	13 722	13 487
Inwestycje w jednostkach zależnych	84 427	84 087	84 367
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20	20	20
Należności i pożyczki	7	2 346	6
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	163	135	129
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 718	1 614	938
Aktywa trwałe	151 189	150 779	148 908
Aktywa obrotowe			
Zapasy	136 094	90 403	97 229
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	142 612	106 792	133 763
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	-	-
Pożyczki	21 000	13 231	13 866
Pochodne instrumenty finansowe	2	27	28
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 506	1 582
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 091	1 164	634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 100	5 580	4 621
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	312 932	218 703	251 723
Aktywa razem	464 121	369 482	400 631

* W poz. sprawozdania należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zaprezentowano również należności wekslowe wraz z odsetkami w łącznej kwocie na 30.09.2013 10.457 tys. PLN ; w przychodach finansowych bieżącego okresu ujęto odsetki z w/w tytułu w łącznej kwocie 577 tys. PLN; szerzej należności wekslowe opisano w nocie 3.

BILANS (CD.)

PASYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	957	957	957
Akcje własne (-)	-	-	(499)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 906	76 906	76 906
Pozostałe kapitały	2 107	2 107	2 107
Zyski zatrzymane:	69 787	59 084	65 444
- zysk (strata) z lat ubiegłych	64 575	60 831	60 831
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 212	(1 747)	4 613
	149 757	139 054	144 915
	-	-	-
Kapitał własny	149 757	139 054	144 915
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	1 337	-
Leasing finansowy	348	270	480
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 455	5 199	5 428
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	5 803	6 806	5 908
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	234 107	162 083	171 365
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	169
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	68 001	55 487	71 545
Leasing finansowy	470	683	701
Pochodne instrumenty finansowe	17	52	15
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 672	3 847	4 192
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 294	1 470	1 821
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	308 561	223 622	249 808
Zobowiązania razem	314 364	230 428	255 716
Pasywa razem	464 121	369 482	400 631

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	742 524	454 338	1 226 561
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	20 856	17 386	39 456
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	721 668	436 952	1 187 105
Koszt własny sprzedaży	685 808	412 166	1 116 529
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	206	258	532
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	685 602	411 908	1 115 997
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	56 716	42 172	110 032
Koszty sprzedaży	41 443	35 121	80 907
Koszty ogólnego zarządu	10 661	9 051	19 900
Pozostałe przychody operacyjne	2 665	3 522	3 327
Pozostałe koszty operacyjne	1 169	1 296	2 443
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 108	226	10 109
Przychody finansowe *	1 553	2 317	3 197
Koszty finansowe **	6 245	4 713	7 854
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 416	(2 170)	5 452
Podatek dochodowy	(3 796)	(423)	839
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 212	(1 747)	4 613
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	5 212	(1 747)	4 613
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 212	(1 747)	4 613
- akcjonariuszom mniejszościowym			

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

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0,55	(0,18)	0,49
- rozwodniony	0,55	(0,18)	0,49
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	0,55	(0,18)	0,49
- rozwodniony	0,55	(0,18)	0,49

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Zysk (strata) netto	5 212	(1 747)	4 613
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie środków 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	-		
- 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	5 212	(1 747)	4 613
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 212	(1 747)	4 613
- akcjonariuszom mniejszościowym			

W poz. sprawozdania należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zaprezentowano również należności wekslowe wraz z odsetkami w łącznej kwocie na 30.09.2013 10.457 tys. PLN ; w przychodach finansowych bieżącego okresu ujęto odsetki z w/w tytułu w łącznej kwocie 577 tys. PLN; szerzej należności wekslowe opisano w nocie 3.

** Spółka prezentuje wycenę do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych w przychodach/kosztach finansowych, szerzej nieruchomości inwestycyjne opisano w nocie nr 9.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.04.2013 roku	957	(499)	76 906	2 107	65 444	144 915
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błęd podstawowego						-
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 107	65 444	144 915
Emisja akcji – wprowadzenie do obrotu uprzednio skupionych akcji własnych					184	683
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		499				-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością						-
Dywidendy					(1 053)	(1 053)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						-
Razem transakcje z właścicielami	-	499	-	-	(869)	(370)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku						5 212
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	5 212	5 212
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeznaczonych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	957	-	76 906	2 107	69 787	149 757

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	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 błędów podstawowego						-
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748
Emisja akcji – pożyczka akcji własnych		499				499
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)					(3 446)	(3 446)
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością						-
Dywidendy						-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						-
Razem transakcje z właścicielami	-	499	-	-	(3 446)	(2 947)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2012 roku					(1 747)	(1 747)
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2012 roku						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(1 747)	(1 747)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeznaczonych środków trwałych)						-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	957	-	76 906	2 107	59 084	139 054

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 01.04.2012 roku	957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędów podstawowego						-
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748
Emisja akcji						-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością					(3 446)	(3 446)
Dywidendy						-
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
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku						-
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

RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 416	(2 170)	5 452
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 072	2 062	4 114
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 566	1 155	2 225
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	600	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	32	362	53
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	302	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	71	(4)	7
Koszty odsetek	2 604	2 099	5 716
Przychody z odsetek i dywidend	(368)	(12)	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	1 489	(462)	(651)
Korekty razem	7 768	5 800	11 464
Zmiana stanu zapasów	(38 865)	(20 371)	(27 197)
Zmiana stanu należności	(8 849)	20 034	(6 938)
Zmiana stanu zobowiązań	61 426	21 449	35 104
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(445)	(2 482)	(81)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	13 267	18 630	888
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(33)	622	(999)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 418	22 882	16 805

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 313)	(959)	(2 956)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 866)	(970)	(3 285)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	115	26	42
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	235
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(60)	-	(1 080)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	8 813	15 635	18 712
Pożyczki udzielone	(15 643)	(15 902)	(17 994)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(1 846)	(800)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 052	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	35	560	1 328
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 713)	(2 410)	(4 998)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu sprzedaży akcji własnych	729	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
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	469	6 144	5 326
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 408)	(20 557)	(5 146)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(337)	(415)	(1 037)
Odsetki zapłacone	(2 604)	(3 188)	(6 382)
Dywidendy wypłacone	-	-	(3 076)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 151)	(18 016)	(10 315)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 554	2 456	1 492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 621	3 129	3 129
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	70	(4)	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	12 175	5 585	4 621

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****1.1 Nazwa Spółki**

Komputronik S.A.

1.2 Siedziba Spółki

60-003 Poznań, ul. Wolczyńska 37

1.3 Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data : 02.01.2007

Numer rejestru : KRS 0000270885

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Spółka Komputronik S.A. powstała z przekształcenia spółki Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.12.2006.

1.4 Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest :

- sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie PKD 46.1
- sprzedaż hurtowa artykułów użytku domowego PKD 46.4
- sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i telekomunikacyjnej PKD 46.5
- sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia PKD 46.6
- sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana PKD 46.9
- sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego PKD 46.49 Z
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach PKD 47.19 Z
- sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.4
- sprzedaż detaliczna artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.5
- sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet PKD 47.91 Z
- sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach PKD 47.78 Z
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami PKD 47.99 Z
- działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania PKD 58.2
- telekomunikacja PKD 61
- działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana PKD 62.0
- przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych PKD 63.1
- pozostała działalność usługowa w zakresie informacji PKD 63.9
- reprodukcja zapisanych nośników informacji PKD 18.20 Z
- produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych PKD 26
- produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia PKD 28.2
- produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia PKD 28.9
- produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej nie sklasyfikowane PKD 32.99 Z
- naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń PKD 33
- naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego PKD 95
- badania naukowe i prace rozwojowe PKD 72
- reklama PKD 73.1

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 27 listopada 2013 r.

1.5 Założenie Kontynuacji Działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2013 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Spółki, zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne bilans za okres 6 miesięcy sporządzony na dzień 30.09.2012 oraz, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31.03.2013, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2013.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2013 roku

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2013:

- 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),
- 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 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 odroczony: 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 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).

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, ale 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),
- 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 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 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).

2.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie dokonywano zmian prezentacyjnych z tytułu korekt błędów, zmian zasad rachunkowości.

Dla zapewnienia porównywalności danych przekształcono bilans na dzień 30.09.2012 r. w związku z korektą błędów lat ubiegłych z tytułu wyceny zapasów szerzej opisaną w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym na 31.03.2013 r.:

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

BILANS - AKTYWA	30.09.2012		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-		-
Wartości niematerialne	24 899		24 899
Rzeczowe aktywa trwałe	23 956		23 956
Nieruchomości inwestycyjne	13 722		13 722
Inwestycje w jednostkach zależnych	84 087		84 087
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20		20
Należności i pożyczki	2 346		2 346
Pochodne instrumenty finansowe	-		-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-		-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135		135
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 614		1 614
Aktywa trwałe	150 779	-	150 779
Aktywa obrotowe			
Zapasy	93 779	(3 376)	90 403
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-		-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	106 792		106 792
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Pożyczki	13 231		13 231
Pochodne instrumenty finansowe	27		27
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 506		1 506
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 164		1 164
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 580		5 580
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		-
Aktywa obrotowe	222 079	(3 376)	218 703
Aktywa razem	372 858	(3 376)	369 482

BILANS - PASYWA	30.09.2012		
	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	957		957
Akcje własne (-)	-		-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 906		76 906
Pozostałe kapitały	2 107		2 107
Zyski zatrzymane:	62 460	(3 376)	59 084

BILANS - PASYWA	30.09.2012		
	Przed	Korekty	Po
- zysk (strata) z lat ubiegłych	64 207	(3 376)	60 831
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 747)		(1 747)
Udziały niedające kontroli	142 430	(3 376)	139 054
Kapitał własny	142 430	(3 376)	139 054
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 337		1 337
Leasing finansowy	270		270
Pochodne instrumenty finansowe	-		-
Pozostałe zobowiązania	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 199		5 199
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-		-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-		-
Zobowiązania długoterminowe	6 806	-	6 806
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	162 083		162 083
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	55 487		55 487
Leasing finansowy	683		683
Pochodne instrumenty finansowe	52		52
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 847		3 847
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-		-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 470		1 470
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-		-
Zobowiązania krótkoterminowe	223 622	-	223 622
Zobowiązania razem	230 428	-	230 428
Pasywa razem	372 858	(3 376)	369 482

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

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 , gmina Stargard Szczeciński (zwanym dalej TRC) oraz
- 5) panią Haliną Paszyńską, zamieszkałą w Stanach Zjednoczonych Ameryki zwanymi dalej "Inwestorem" lub łącznie "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 9.792 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 mogli 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 nie skorzystali z tego uprawnienia. Inwestorzy byli nadto uprawnieni do żądania zaoferowania im dodatkowych akcji, emitowanych po cenie nominalnej, jednak emisja ta była uwarunkowana ogłoszeniem wezwania na wszystkie akcje Karen SA (obecnie Clean & Carbon Energy SA) w terminie do 28 grudnia 2010 roku.

Realizacja postanowienia 2

Komputronik SA wykonała zobowiązanie w zakresie emisji i objęcia 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 Ltd wystąpiło o wydanie wyemitowanych i następnie zarejestrowanych 1.355.600 akcji serii E – pozew został jednak przez sąd odrzucony. Ponieważ uprawnienie Inwestorów do uzyskania dodatkowych akcji w emisji kierowanej po cenie nominalnej wygasło, nie istnieje ryzyko dalszego rozładania akcjonariatu w związku z wykonaniem postanowień Umowy.

Emitent informował raportem bieżącym nr 23/2013 o zajęciu przez komornika działającego przy Sądzie Okręgowym w Szczecinie odcinków niezdematerializowanych 700.000 akcji serii E spółki Komputronik nabytych przez Clean & Carbon Energy SA od spółki Amentum Holdings Limited, o czym nabywca konsekwentnie informował w swoich sprawozdaniach okresowych.

Mimo bezspornego dokonania sprzedaży 327.800 akcji przez Amentum Holdings Ltd na rzecz innego podmiotu oraz posiadania przez Komputronik upoważnienia od Amentum Holdings Ltd do wydania tych akcji na rzecz nabywcy tych akcji od Amentum Holdings Ltd, spółka ta, podobnie jak wspomniany podmiot trzeci (nabywca akcji) domagają się wydania tych akcji. Dochowując należytej staranności i eliminując ryzyko związane

z wydaniem akcji podmiotowi, który nie jest ich właścicielem, Komputronik podjął decyzję o wydaniu akcji na podstawie wyroku sądu, który mógłby rozstrzygnąć tę kwestię.

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.

Po uchynieniu 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. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka dysponuje wiedzą, będącą oficjalną odpowiedzią Sądu Arbitrażowego przy KIG, iż postępowanie powinno zostać zakończone w ciągu kilkudziesięciu najbliższych dni.

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.

Contanisimo LTD w celu zabezpieczenia przysługujących mu należności od dłużnika, uzyskał szereg wpisów obciążających hipoteki nieruchomości należących do Texas Ranch Company jak również 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 oraz hipoteka na wartościowej nieruchomości zbytej na rzecz Clean & Carbon Trade sp. z oo., w opinii Sądu z naruszeniem interesów wierzycieli, w tym Contanisimo .

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 w ten sposób, że skompensował cenę z należnością wynikającą z wyemitowanych i objętych obligacji. Ponieważ powstał spór co do zakresu przedmiotowego przedsiębiorstwa w odniesieniu do wiarytelności 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. września 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. tys. zł z tytułu pożyczki udzielonej przez Karen spółce Komputronik,
- należność w kwocie 550 tys. zł z tytułu ceny nabycia przez Komputronik należności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o.,
- należność w kwocie 1.500 tys. 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 oraz kwotę około (z uwzględnieniem odsetek na dzień zamknięcia transakcji) 830 tys. 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. Wiarytelności 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 wiarytelności 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 skompensowaniu, łączne zobowiązanie Komputronik wobec Karen wyniosło 25.424 tys. zł. Zobowiązanie to zostało zrealizowane poprzez objęcie i przyjęcie obligacji serii A Komputronik (zerokuponowych, wymiennych na akcje Karen w stosunku 1:1).

W dniu 2 września 2013 r. Komputronik SA przypadał termin wykupu obligacji serii A i B, wyemitowanych w dniu 1 września 2010 r. W związku z tym Komputronik SA w dniu 2 września 2013 r. złożył Agentowi Emisji Obligacji, którego rolę pełni Dom Maklerski BZ WBK SA, dyspozycję przelewu akcji spółki Clean & Carbon Energy S.A. z siedzibą w Warszawie (dawniej: Karen S.A.) w liczbie 12.278.362 na rachunek papierów wartościowych obligatariusza w proporcji: jedna obligacja na jedną akcję zwykłą spółki Clean&Carbon Energy S.A, co stanowi formalnie wykup obligacji.

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 na rzecz Contanisimo 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 przysługiwać będzie uprawnienie 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 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, wystawione 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 była korygowana dyskontem przyszłej wartości do wartości bieżącej wyrażonej w cenie rynkowej akcji CCE. Dnia 02.09.2013 roku Komputronik S.A. złożyła Agentowi Emisji Obligacji, którego rolę pełni DM BZ WBK SA, dyspozycje przelewu akcji spółki Clean&Carbon Energy S.A.(dawniej KAREN SA) w liczbie 12.278.362 szt. na rachunek papierów wartościowych obligatariusza, co stanowi formalnie wykup w/w obligacji.

W dniu 02 września 2013 r. wpłynął do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej pozew Spółki Clean&Carbon Energy S.A. przeciwko Komputronik S.A. o zapłatę kwoty 28,5 mln zł. W opinii Zarządu Spółki, Clean&Carbon Energy S.A. (CCE) po raz kolejny wysuwa niezasadne roszczenia majątkowe wobec Spółki. Poprzednie pozwy wnoszone były przed prywatny sąd Eurolegis, na którego arbitraż Emitent nigdy nie wyraził zgody, a jurysdykcja sądu Eurolegis nie wynikała w żaden sposób z zawartej między stronami umowy inwestycyjnej. Niniejszym roszczeniem CCE usiłuje dochodzić powtórnej zapłaty ceny w wysokości 28,5 mln zł z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Karen, spłaty pożyczki udzielonej przez Karen, nabycia wierzytelności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o., spłaty wierzytelności Karen za udziały w spółce Idea Nord Sp. z o.o., spłaty pożyczki udzielonej Idea Nord przez Karen. Roszczenie o zapłatę 28,5 mln zł zostało zaspokojone wyemitowanymi przez Emitenta obligacjami serii A w dniu 1 września 2010 roku, przy czym obligacje te zostały wykupione przez Emitenta w dniu 2 września 2013 r. (o czym informowano w raporcie nr 30/2013) zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji zatwierdzonych przez Agenta Emisji (Dom Maklerski BZWBK SA) oraz obejmującego obligacje, tj. CCE.

Oświadczenie o wymianie Emitent złożył zgodnie z warunkami emisji obligacji, o czym zaświadcza Agent Emisji Obligacji – Dom Maklerski BZWBKA SA, natomiast zaniechanie jak i dalsza bezczynność CCE jako odbiorcy świadczenia uniemożliwia ich zaksięgowanie. Zatem zarówno w opinii Zarządu Emitenta, jego doradców prawnych, jak również Domu Maklerskiego BZWBK, prawidłowo wyemitowane w dniu 1 września 2010 roku obligacje serii A (oraz serii B, które objął podmiot zależny Emitenta, następnie zbywając je na rzecz CCE) zostały umorzone poprzez wypełnienie obowiązku wykupu obligacji przez Emitenta zapisanego w warunkach ich emisji. Zatem od dnia 2 września 2013 nie istnieją żadne bezpośrednie czy pośrednie zobowiązania Emitenta zarówno związane z wykupem obligacji serii A i B wyemitowane w dniu 1 września 2010 roku, jak również nie istnieją zobowiązania związane z nabyciem jakichkolwiek aktywów od spółki Clean & Carbon Energy SA (dawniej Karen SA), w tym w szczególności te, o których mowa w raporcie powyżej, gdyż zobowiązania te zostały spłacone

poprzez skuteczne i prawidłowe potrącenie z ceną za wyemitowane obligacje Komputronik serii A z dnia 1 września 2010 roku.

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

1) 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 zasądającego kwotę 31.962.082,19 zł z ustawowymi odsetkami oraz zwrot kosztów postępowania arbitrażowego.

Sąd Okręgowy w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy w sprawie ze skargi Emitenta przeciwko Clean & Carbon Energy SA wydał wyrok w całości uchylający wyrok tzw. sądu Eurolegis (sygnatura akt CSA 1/09/2011) oraz zasądający od Clean & Carbon Energy SA na rzecz Emitenta zwrot kosztów postępowania sądowego na kwotę 101.818 zł. Ten sam Sąd w październiku 2013 r. odrzucił apelację przeciwnika, tj. Clean & Carbon Energy SA w Warszawie wniesioną pismem z dnia 12 sierpnia 2013 roku, w sprawie opisanej powyżej.

2) 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 (nie uzyskano klauzuli wykonalności) i nie jest konieczne jego wstrzymanie. Złożono zażalenie na powyższe postanowienie. Sprawa skargi oczekuje na merytoryczne rozpoznanie.

Informacje dodatkowe

W dniu 12 lipca 2013 roku wydano i ogłoszono korzystny w całości dla Emitenta wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie w sprawie z powództwa Emitenta o unieważnienie szeregu uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Clean & Carbon Energy SA w maju 2011r. Sąd unieważnił m.in. uchwałę dotyczącą poddania sporów z akcjonariuszami pod jurysdykcję powiązanego z Clean & Carbon Energy SA i będącego jego doradcą prawnym Cywilnego Sądu Arbitrażowego Eurolegis sp. z o.o. oddział w Gdańsku.

Należności wekslowe

Spółka w aktywach wykazuje m.in. należności w wysokości 10.457 tys. zł. Są to należności wynikające z :

- należności bezspornej z poprzedniego okresu sprawozdawczego w wysokości 5 mln zł. z tytułu uprawomocnionego nakazu zapłaty weksla wobec Clean and Carbon Energy SA. Do przychodów finansowych bieżącego okresu zaliczono odsetki w wysokości 318 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 toczy 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 4.713 tys. zł , z czego z kapitału weksla 1.316 tys. zł i 3.398 tys. zł z odsetek, poprzez wpływ windykowanych kwot

przez komornika w wysokości 2.504 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). Sprawa przed Sądem Okręgowym w Warszawie, który rozpoznaje powództwo o zapłatę z tytułu w/w weksla, oczekuje na rozpoznanie zarzutów od nakazu zapłaty. Kolejny wniosek o wstrzymanie wykonania nakazu zapłaty został oddalony, a prawidłowość tego rozstrzygnięcia podlega kontroli Sądu Apelacyjnego w Warszawie w wyniku złożenia zażalenia przez Clean&Carbon Energy S.A.

- 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 259 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 opiekującego na sumę 5 mln zł, gdzie obecnie trwa postępowanie egzekucyjne. 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. Komputronik S.A. uzyskał wyrok zasądający od Clean&Carbon Energy S.A. kwotę główną oraz częściowe odsetki z w/w weksla, co do pozostałych odsetek Sąd I instancji oddalił żądanie, co zostało zaskarżone przez Komputronik S.A. apelacją. Jednocześnie Clean&Carbon Energy S.A. wniosło apelację do całości wyroku. Sąd Apelacyjny . dnia 25 września 2013 r. uchylił wyrok Sądu Okręgowego z przyczyn proceduralnych wskazując na zbyt wąskie ramy postępowania dowodowego i nakazał jego powtórzenie, nie odnosząc się do kwestii merytorycznych.

4. Zysk na akcje

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

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję uwzględniany jest rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje Spółki wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Spółkę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 491 055	9 512 112	9 500 187
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje			
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 491 055	9 512 112	9 500 187
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 212	(1 747)	4 613
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,55	(0,18)	0,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,55	(0,18)	0,49
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
<i>Działalność kontynuowana i zaniechana</i>			-
Zysk (strata) netto	5 212	(1 747)	4 613
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,55	(0,18)	0,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,55	(0,18)	0,49

5. Sezonowość działalności

Branża w której działa Spółka, charakteryzuje się nierównomiernym rozłożeniem przychodów ze sprzedaży, które to są relatywnie stabilne w pierwszych dwóch kwartałach roku kalendarzowego, dynamicznie rosną od sierpnia i osiągają najwyższą wartość w IV kwartale. W ostatnim kwartale roku kalendarzowego realizowanych jest ok. 40% przychodów ze sprzedaży Komputronik S.A. i większość wypracowywanych zysków. W okresie sprawozdawczym osiągnięte przychody są współmierne z poniesionymi kosztami.

Większe przychody ze sprzedaży w IV kw. roku kalendarzowego wynikają ze zwiększonych zakupów ze strony klientów detalicznych (okres świąteczny) oraz klientów instytucjonalnych (wykorzystywanie środków budżetowych), a także finalizacji kontraktów zawartych z klientami, związanych z wdrożeniami i kustomizacją oprogramowania.

6. 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 osiąganych przez nie wyników. 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 wypracowany na sprzedaży krajowej związanej z dystrybucją sprzętu komputerowego przekracza 75% odpowiednich wartości ogółem – działalność Spółki mieści się w jednym segmencie operacyjnym.

7. Rzeczowe aktywa trwałe

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia i urzędzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2013 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	2 167	623	-	823	3 442	7 055
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	(471)	(47)	(9)	(132)	(3 677)	(4 336)
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	(764)	(720)	(261)	(327)	-	(2 072)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	507	15 019	2 769	1 354	3 819	1 315	24 783
za okres od 01.04.2012 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	507	15 635	3 579	1 198	3 644	497	25 060
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	49	482	164	56	223	974
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	(2)	(2)	(11)	(1)	-	(16)
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	(737)	(792)	(237)	(296)	-	(2 062)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	507	14 945	3 267	1 114	3 403	720	23 956
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
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-

	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 490	3 929
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	115	879	946	499	1 490	3 929
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(189)	(6)	(27)	(80)	(437)	(739)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 474)	(1 539)	(493)	(608)	-	(4 114)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136

8. Wartości niematerialne

Poniższa tabela przedstawia nabycia i zbycia oraz odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych:

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2013 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	103	321	-	890	1 314
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(321)	(1 216)	(29)	-	(1 566)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	-	-	2 601	12 110	9 619	1 243	25 573
za okres od 01.04.2012 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	-	-	3 847	9 283	9 651*	2 313	25 094
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	23	-	-	938	961
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-

Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(376)	(756)	(24)	-	-	-	-	(1 156)
Opisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	-	3 494	8 527	9 627	3 251	24 899			
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			
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	239	4 678	-	2 048	6 965			
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	(4 008)	(4 008)			
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(690)	(1 477)	(57)	-	(2 224)			
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Opisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825			

* Zidentyfikowana w drodze nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącego sieć sklepów, wartość niematerialna w postaci zorganizowanego systemu funkcjonowania salonów handlowych tj. warunki lokalizacji, system ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieć kontrahentów oraz organizację świadczenia usług handlowych oszacowana metodą dochodową – metodą zdyskontowanych przyszłych strumieni pieniężnych (DCF) i ujęta w kwocie 9.565 tys. PLN.

9. Nieruchomości inwestycyjne

W wykonaniu umowy inwestycyjnej zawartej dnia 24 lipca 2010 Spółka nabyła nieruchomości gruntowe w miejscowości Tanowo gm. Police; na dzień 30.09.2013 roku ich wartość godziwa wyniosła 9.792 tys. zł. Wartość godziwa powyższych nieruchomości została oszacowana przez Spółkę w odniesieniu do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki. Wycenę w wartości godziwej powyższej nieruchomości odniesiono na dzień 30.09.2013 r. w koszty finansowe w kwocie 1.989 tys. zł.

W dniu 31.03.2011 r. Spółka nabyła nieruchomość inwestycyjną we Wrocławiu w wartości netto 1.706 tys. zł. W ocenie Zarządu na dzień bilansowy 30.09.2013 szacunek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej położonej we Wrocławiu nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

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

Obie nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej do kwoty 15.000 tys. zł (Grunty Tanowo) oraz 6.000 tys. zł (nieruchomość Wrocław).

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2013		30.09.2012		31.03.2013	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	21 007	21 007	15 577	15 577	13 872	13 872
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	142 612	142 612	106 792	106 792	133 763	133 763
Pochodne instrumenty finansowe	2	2	27	27	28	28
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	1 506	1 506	1 582	1 582
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 100	12 100	5 580	5 580	4 621	4 621
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	14 744	14 744	5 333	5 333	8 232	8 232
Kredyty w rachunku bieżącym	52 784	52 784	49 025	49 025	59 669	59 669
Pożyczki	473	473	10	10	1 066	1 066
Dłużne papiery wartościowe	-	-	2 456	2 456	2 578	2 578
Leasing finansowy	818	818	954	954	1 181	1 181
Pochodne instrumenty finansowe	17	17	52	52	15	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	234 107	234 107	162 083	162 083	171 365	171 365

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

**Wartość godziwa na 30.09.2013 nie była przedmiotem wyceny, w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe ujmowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.09.2013				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych				-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe		2		2
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem	-	2	-	2
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)		(17)		(17)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Zobowiązania razem (-)	-	(17)	-	(17)
Wartość godziwa netto	-	(15)	-	(15)
Stan na 30.09.2012				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	1 506	-	-	1 506
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	27	-	27
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	1 506	27	-	1 533
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(52)	-	(52)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	(2 456)	(2 456)
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)	-	(52)	(2 456)	(2 508)
Wartość godziwa netto	1 506	(25)	(2 456)	(975)
Stan na 31.03.2013				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	1 582			1 582
Udziały, akcje spółek nienotowanych*				-
Jednostki funduszy inwestycyjnych				-
Instrumenty pochodne handlowe		30		30
Instrumenty pochodne zabezpieczające				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej				-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				-
Aktywa razem	1 582	30	-	1 612
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)		(15)		(15)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)				-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)			(2 578)	(2 578)

Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)				-
Zobowiązania razem (-)	-	(15)	(2 578)	(2 593)
Wartość godziwa netto	1 582	15	(2 578)	(981)

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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

Spółka nie dokonała przekwalifikowania składników aktywów finansowych, które spowodowałyby zmianę zasad wyceny tych aktywów pomiędzy wartością godziwą a ceną nabycia lub metodą zamortyzowanego kosztu.

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(1 989)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	(1 989)	-	-

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	1 249	1 478	1 478
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(757)	(639)	(229)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	492	839	1 249

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	5 392	5 250	5 251
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	448	746	1 176
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(387)	(515)	(1 035)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	5 453	5 481	5 392

Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych:

	od 01.04 do 30.09.2013	od 01.04 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności			
Saldo na początek okresu			
Odpisy ujęte jako koszt w okresie			
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)			
Odpisy wykorzystane (-)			
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Saldo na początek okresu	20 670	20 068	20 068

Odpisy ujęte jako koszt w okresie	475	678	602
Odpisy odwrócone ujęte jako inne całkowite dochody (-)		-	
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(21 145)	-	
Odpisy wykorzystane (-)		-	
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)		-	
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	20 746	20 670
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem	-	20 746	20 670

12. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Liczba akcji	9 572 349	9 572 349	9 572 349
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	957	957	957

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

	Wartość nominalna serii / emisji	Liczba akcji	Cena emisyjna (PLN)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.04.2012 roku	957	9 572 349	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2012 roku	957	9 572 349	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2013 roku	957	9 572 349	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2013 roku	957	9 572 349	X	X

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy w całości zarejestrowany i opłacony.

- 12.1 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Komputronik S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wyszczególnienie	Stan na 16.08.2013 (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 27.11.2013 r.	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Wojciech Buczkowski	868.560	-	-
Krzysztof Buczkowski*	2.075.703	1.783.590	18,63%
Ewa Buczkowska*			
WB Investments Limited**	1.914.000	2.723.370	28,45%
EKB Investments Limited**	833.333	833.333	8,71%

* Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową

** WB Investments Limited kontrolowany jest w 100% przez Wojciecha Buczkowskiego

EKB Investments Limited kontrolowane jest w 100% przez małżeństwo Ewy i Krzysztofa Buczkowskich

Akcje serii E w ilości 1.355.600 sztuk są akcjami na okaziciela, nie są dopuszczone do obrotu na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych. Z informacji z księgi akcji prowadzonej przez Spółkę wynika, że wśród posiadaczy akcji serii E nie ma podmiotów innych niż we wskazanej tabeli, które posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

- 12.2 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Komputronik S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wyszczególnienie	Funkcja	Liczba posiadanych akcji		Liczba posiadanych warrantów	
		Stan na 16.08.2013 r. (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 27.11.2013 r.	Stan na 14.06.2013 r. (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 16.08.2013r.
Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	868.560	-	49.000 szt.	49.000 szt.
Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	-	-	27.750 szt.	27.750 szt.
Ewa Buczkowska	Prokurent	2.075.703	1.783.590	10.625 szt.	10.625 szt.
Krzysztof Buczkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej			-	-

Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio dodatkowe akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 13.1

Wojciech Buczkowski nie jest bezpośrednim akcjonariuszem spółki, jednak pośrednio poprzez podmiot kontrolowany posiada akcje zgodnie z informacją uwidoczną w punkcie 13.1

13. Programy płatności akcjami

W dniu 5.05.2009r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło program warrantów opcyjnych, umożliwiając nabycie akcji Komputronik S.A. przez kadre 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 wpływu dodatkowych środków na wynagrodzenia, uzyskał zgodę NWZA na wprowadzenie Programu, który uprawnia do objęcia 400.000 akcji w latach od 2009 do 2014 roku (w roku 2011 przedłużono okres objęcia do 2015r.).

- A. Celem Programu Motywacyjnego w Spółce jest:
- stworzenie w Spółce mechanizmów motywujących dla kadry menedżerskiej do działań zapewniających rozwój Spółki, a w szczególności zwiększenie jej przychodów, dochodów oraz długoterminowej wartości,
 - stabilizacja kadry menedżerskiej Spółki,
 - stworzenie warunków wynagradzania kadry menedżerskiej za ich wkład w rozwój Spółki
- B. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym
Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym, są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki, to jest:
- członkowie Zarządu Spółki,
 - dyrektorzy i kierownicy Spółki.
- C. Lista nominalna oraz lista imienna
Lista nominalna, to lista sporządzona przez Radę Nadzorczą Spółki, zawiera ona stanowiska oraz funkcje objęte Programem Motywacyjnym wraz z przypisaną do niej liczbą warrantów. Jest podstawą do sporządzenia przez Zarząd szczegółowej listy imiennej osób uprawnionych do uczestnictwa w programie wraz z dokładną liczbą warrantów skierowanych do nabycia przez każdą z tych osób.
- D. Kryteria przydziału warrantów
Na Kryteria Przydziału składają się Ogólne Kryteria Przydziału, Kryterium Zatrudnienia i Indywidualne Kryteria Przydziału.
- E. Prawo nabycia warrantów
- Prawo nabycia Warrantów przez Osoby Uprawnione następuje pod warunkiem spełnienia wszystkich Kryteriów Przydziału i wpisania na Listę Imienną.
 - Osoby Uprawnione mogą nabywać Warranty w ilości maksymalnej wskazanej na Liście Nominalnej i na Liście Imiennej albo w ilości mniejszej.
- F. KRYTERIA PRZYDZIAŁU

Ogólne kryterium Przydziału

- Prawo do nabycia warrantów przez osoby uprawnione powstaje z chwilą spełnienia się w danym roku kryteriów przydziału.
- Kryterium Przydziału opierają się na osiągnięciu wskaźników wzrostu EBITDA (zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację) i wartości zysku netto Spółki. Warranty zostaną przyznane, o ile średnia arytmetyczna wartości zysku EBITDA i zysku netto Komputronik S.A. ustalona w oparciu o zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 będzie większa niż 12 mln złotych.
- Ogólne Kryterium Przydziału opiera się na osiągnięciu przez Spółkę określonego wskaźnika dynamiki wzrostu. Wskaźnik dynamiki wzrostu ustalany był na każdy rok obrotowy, przez Radę Nadzorczą Spółki, jako średnia ważona wskaźnika wzrostu wartości EBITDA na 1 akcję – z wagą 50%, oraz wskaźnika wzrostu wartości zysku netto na 1 akcję – również z wagą 50%.

$$WDW = \frac{\text{zysk netto/akcję T}}{\text{zysk netto/akcję T-1}} \times 50\% + \frac{\text{EBITDA/akcję T}}{\text{EBITDA/akcję T-1}} \times 50\%$$

Kryterium zatrudnienia

Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone osobie uprawnionej pod warunkiem zatrudnienia tej osoby lub świadczenia przez nią usług na podstawie kontraktów menedżerskich lub innych umów przez okres co najmniej pełnych 9 miesięcy danego roku obrotowego objętego Programem Motywacyjnym 2012.

Indywidualne Kryteria Przydziału

Indywidualne Kryteria Przydziału określone są odrębnie dla każdej z Osób Uprawnionych Programu Motywacyjnego 2012 na Liście Imiennej lub w odrębnej uchwale Zarządu.

G. Emisja warrantów.

- Spółka wyemitowała łącznie 400.000 warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do nabycia przez osoby uprawnione.
- W roku 2008 przyznano 247 875 warrantów
- Za lata 2009-2010 nie przyznano warrantów w związku z niespełnieniem ogólnych kryteriów przydziału
- Za rok 2011 Zarząd uwzględniając wszystkie kryteria przydziału sporządził listę imienną, przyznając łącznie osobom uprawnionym 152 125 warrantów

H. Akcje

- Prawo do objęcia Akcji przysługuje Osobom Uprawnionym, które nabyły Warranty.
- Akcje nabywane będą odpłatnie. Cena emisyjna Akcji jest równa dla wszystkich Osób Uprawnionych.
- Każdy warrant będzie upoważniał do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela.
- Zarząd nie będzie udzielał pracownikom pożyczek pieniężnych na wykup warrantów

Ze względu na zmiany warunków rynkowych program podlegał modyfikacjom i finalnie został podzielony na dwie transze, zróżnicowane pod względem warunków:

1. Transza za rok 2008

- W roku 2008 przyznano 247 875 warrantów
- Cena po której posiadacze Warrantów będą uprawnieni do objęcia Akcji zwykłych na okaziciela wynosi 6,84 PLN za akcję
Liczona jest ona jako 40% dyskonto od kursu zamknięcia z dnia 05.05.2009 roku - jest to dzień w którym osoby uprawnione podpisały oświadczenie o przystąpieniu do programu (sposób naliczenia NWZA 05.05.2009 opinia Zarządu do uchwały nr 7)
Kurs zamknięcia w tym dniu wynosił 11,40 PLN za jedną akcję
(źródło: <http://www.gpwinfostrefa.pl/GPWIS2/pl/emitents/quotations/KOMPUTRONIK,PLKMPTR00012>)
Termin wykonania prawa do objęcia Akcji za warranty upływa dnia 31 grudnia 2014 roku (NWZA z dnia 05-05-2009 uchwała nr 6)

2. Transza za rok 2011

- W roku 2011 przyznano 152 125 warrantów
- Cena po której posiadacze Warrantów będą uprawnieni do objęcia Akcji zwykłych na okaziciela wynosi 2,68 PLN
Liczona jest ona jako 40% dyskonto od kursu zamknięcia z dnia zatwierdzenia wyniku (ZWZA zatwierdziło wynik za rok 2011 w dniu 20 sierpnia 2012 roku)
Kurs zamknięcia w tym dniu wynosił 4,46 PLN za jedną akcję
(źródło: <http://www.gpwinfostrefa.pl/GPWIS2/pl/emitents/quotations/KOMPUTRONIK,PLKMPTR00012>)
Termin wykonania prawa do objęcia Akcji za warranty upływa dnia 31 grudnia 2015 roku (ZWZA z dnia 26-09-2011 uchwała nr 18)

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20.08.2012 roku podjęło uchwały w przedmiocie przyjęcia założeń nowego programu motywacyjnego, obejmującego rok obrotowy 2012; uchwałą z dnia 11.09.2013 r. przedłużono czas trwania programu motywacyjnego 2012 obejmując nim 2 lata obrotowe trwające od 01 kwietnia 2012 do 31 marca 2013 roku oraz od 01 kwietnia do 31 marca 2014 roku. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie określono warunków oraz nie przyznano warrantów w tym programie, stąd w sprawozdaniu finansowym nie dokonano jego wyceny .

14. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała wypłaty dywidend akcjonariuszom za rok zakończony 31.03.2013 oraz zaliczek na poczet dywidend. Dnia 11.09.2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w przedmiocie wypłaty dywidendy za rok obrotowy zakończony 31.03.2013 roku w wysokości 0,11 zł na 1 akcję. Termin wypłaty dywidendy ustalono na dzień 4.10.2013 r.

15. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 02.09.2013 roku Spółka wypełniła zobowiązanie obligacyjne wynikające z emisji w dniu 01.09.2010 r. obligacji serii A wymiennych na akcje Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) w ilości szt. 9.778.362 szt. oraz obligacji serii B wymiennych na akcje Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) w ilości 2.500.000 szt. poprzez postawienie wyżej wymienionych akcji do dyspozycji Obligatariusza.

16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Zgodnie zapisami w umowach o kredyty, których stroną jest Bank BGZ S.A., BZ WBK S.A. (dawniej Kredyt Bank S.A.) oraz BRE Bank S.A., jednostka dominująca jest zobligowana do utrzymania kowenantów finansowych i niefinansowych na odpowiednim poziomie.

Z uwagi na zwiększoną w drugiej połowie września wartość stanów magazynowych (skumulowanie dostaw przed szczytem sezonu), a także szybki wzrost sprzedaży skutkujący zwiększeniem należności handlowych, suma bilansowa zwiększyła się w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 95,0 mln PLN, tj. 25,5%. Spowodowało to naruszenie kowenantu współczynnika wypłacalności zawartego w umowie z Bankiem BZ WBK SA (liczonego jako stosunek kapitału własnego skorygowanego o sumę pozycji wartości niematerialnych i prawnych, należności długoterminowych od jednostek powiązanych i od udziałowców, inwestycje długoterminowe w wartości niematerialne i prawne, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami, inne należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych i od udziałowców i powiększonego o wartość firmy do sumy aktywów skorygowanej o sumę pozycji wartości niematerialnych i prawnych, należności długoterminowych od jednostek powiązanych i od udziałowców, inwestycje długoterminowe w wartości niematerialne i prawne, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego długoterminowe rozliczenia międzyokresowe nie związane z remontami, inne należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych i od udziałowców). Wymagana wartość kowenantu to min. 30%, a zrealizowana na 30.09.2013r. to 27%.

W dniu 21 listopada 2013 roku jednostka dominująca otrzymała z BZ WBK S.A. informację, że naruszenie kowenantu współczynnika wypłacalności, nie będzie stanowić podstawy do wypowiedzenia umów kredytowych

17. Rezerwy

W okresie sprawozdawczym oraz w okresach porównywalnych w Spółce nie wystąpiły zdarzenia gospodarcze, które skutkowałyby utworzeniem rezerw

18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka ujęła w rachunku zysków i strat podatek odroczonego w wartości 3.780 tys. zł, z tytułu osiągniętej straty podatkowej, powstałej głównie w wyniku:

- zbycia akcji Clean&Carbon Energy S.A. (nota nr 11),
- wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej położonej w Tanowie (nota nr 9).

W ocenie Zarządu Spółki realizacja korzyści ekonomicznych wynikających z utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego będzie możliwa w ciągu najbliższych dwóch lat obrotowych.

19. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	11 850	12 246	11 082
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki powiązane objętych konsolidacją razem	11 850	12 246	11 082
Wobec jednostek stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań			
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki stowarzyszone razem			
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań			
Gwarancje udzielone	4 094		4 397
Gwarancje pozostałe		3 846	
Sprawy sporne i sądowe			
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym			
Inne zobowiązania warunkowe			
Pozostałe jednostki razem	4 094	3 846	4 397
Zobowiązania warunkowe ogółem	15 944	16 092	15 479

Na wszystkie należności dochodzone na drodze sądowej i nie objęte ubezpieczeniem utworzono rezerwy w ciężar kosztów.

20. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym Spółka objęła udziały w trzech nowoutworzonych Spółkach prawa handlowego:

- Komputronik Signum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. posiada 100 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł, stanowiących 100% wartości kapitału zakładowego spółki,
- Signum Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. jako akcjonariusz posiada 500 akcji o łącznej wartości 50.000 zł ,
- SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. posiada 100 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki.

Udziały/akcje objęte w powyższych podmiotach zostały opłacone. Spółki te do dnia 30.09.2013 nie podjęły działalności gospodarczej.

W okresie sprawozdawczym zawarto umowy handlowe w zakresie finansowania i obsługi logistycznej działalności exportowej Tradus sp. z o.o. przez Emitenta. Skutkuje to istotnym zaangażowaniem aktywów obrotowych Emitenta w działalność gospodarczą Tradus Sp. z o.o., a działalność Tradus Sp. z o.o. jest istotnie uzależniona od otrzymanego finansowania i obsługi logistycznej. Zarząd Emitenta dokonał analizy wszystkich okoliczności działalności spółki Tradus Sp. z o.o. i uznał, że zgodnie z opublikowanymi wytycznymi do stosowania SKI12 istnieją zasadnicze przesłanki, mimo braku posiadania przez Emitenta instrumentów kapitałowych z prawem głosu, do objęcia tej spółki konsolidacją. Z uwagi, iż istotne umowy dot. finansowania zapadły w czerwcu 2013 r, konsolidacją objęto wyniki tej spółki w okresie lipiec – wrzesień 2013 r..

21. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy, które zostały wyeliminowane w procesie konsolidacji, prezentowane są w jednostkowych sprawozdaniach finansowych spółek.

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	373	573	1 110
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	5	9	72
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem	378	582	1 182

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	20 106	3 612	11 007	6 632	2 518	3 130
Jednostki stowarzyszonej	-	8	214	244	189	244
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	36	11	32	17	12	8
Pozostałych podmiotów powiązanych	41	19	56	4	3	9
Razem	20 183	3 650	11 309	6 897	2 722	3 391

	Zakup			Zobowiązania		
	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	15 438	6 257	20 440	7 819	2 952	4 241
Jednostki stowarzyszonej	-	-	328	-	-	256
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	5	2	1	3	1
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 253	821	1 601	19	2	6
Razem	16 691	7 083	22 371	7 839	2 957	4 504

	30.09.2013		30.09.2012		31.03.2013	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:						
Jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	10 413	21 346	14 752	9 425	16 289	12 066
Jednostce stowarzyszonej	-	115	-	115	-	112
Wspólnemu przedsięwzięciu Kluczowemu personelowi Kierownicemu	-	-	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	1 473	2 400	2 219	650	2 403
Razem	10 413	22 934	17 152	11 759	16 939	14 581

	30.09.2013		30.09.2012		31.03.2013	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	1 200	473	-	10	-	307
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	750	765
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	1 200	473	-	10	750	1 072

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 04.10.2013 dokonano wypłaty dywidend za rok obrotowy zakończony 31.03.2013 roku zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11.09.2013 roku w wartości ogółem 1.009 tys. zł. Na dzień dywidendy Komputronik S.A. posiadała akcje własne w ilości 59.833 szt. z których dywidenda nie została wypłacona.

Dnia 12.11.2013 został podpisany aneks do umowy Elektronicznej Zapłaty Zobowiązań zawartej z BRE bank S.A., którego przedmiotem było wydłużenie terminu obowiązywania limitu udzielonego na regulowanie zobowiązań handlowych Spółki w wysokości 15.000.000,00 PLN (słownie piętnaście milionów złotych) do dnia 31 stycznia 2015 roku. Zabezpieczeniem Umowy jest weksel in blanco z deklaracją wekslową. Oprocentowanie Umowy oparte jest o stawkę WIBOR 1M powiększony o marżę banku. Umowa nie zawiera postanowień odbiegających od standardowych warunków stosowanych przy tego rodzaju kontraktach kredytowych.

W dniu 25 listopada 2013 roku Prezes Zarządu Komputronik SA powziął informację o wniesieniu subsydiarnego aktu oskarżenia przez pełnomocnika Clean & Carbon Energy SA przeciwko Członkom Zarządu Komputronik, którzy pełnili te funkcje w 2010 roku. Sprawa dotyczy rzekomego narażenia Clean & Carbon Energy SA oraz El-corn sp. z o.o. na straty finansowe wynikające m.in. z dwóch wykorzystania weksli z wystawienia Karen SA (obecnie Clean & Carbon Energy SA) oraz zawyżenia wartości spółki publicznej, co do której publicznie były znane wszelkie informacje o charakterze prawnym i gospodarczym (w sprawozdaniach okresowych). Sprawa była dokładnie badana czterokrotnie przez prokuratury poznańskie i warszawskie, każdorazowo z zawiadomienia złożonego przez grupę prawników i innych osób pod kierownictwem Stanisława Paszyńskiego. Sprawy te były każdorazowo kończyły się odmową wszczęcia postępowaniem lub były umarzane przez prokuratury, które nie dopatrzyły się żadnych przesłanek, które mogą świadczyć o popełnieniu czynów zabronionych. Zgodnie z konstrukcją systemu prawnego, po dwukrotnym umorzeniu sprawy przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, technicznie możliwe jest skierowaniu przeciwko obwinianym osobom subsydiarnego

aktu oskarżenia. Właśnie takiego instrumentu prawnego użył pełnomocnik Clean & Carbon Energy SA. Poniżej Spółka przedstawia szczegółowe informacje na temat czynności podejmowanych w związku z przedmiotową sprawą.

Pełnomocnik rzekomo pokrzywdzonych spółek i osób zarzuca niekorzystne rozporządzenie mieniem na szkodę Texass Ranch Company Sp. zo.o. i Haliny Paszyńskiej, Stanisława Paszyńskiego m.in. poprzez zawyżenie wartości spółki Karen SA, ukrywanie weksli czy bezprawność egzekucji prowadzonej na podstawie nakazu zapłaty uzyskanego w oparciu o weksel na kwotę 4 mln zł czy dochodzeniu zapłaty z weksla na kwotę 5 mln zł.

Już wcześniej w tej sprawie w dniu 11.05.2011 r. Prokuratura Rejonowa Poznań Grunwald odmówiła wszczęcia śledztwa w sprawie oszustwa, które miało rzekomo polegać na bezprawnym wezwaniu CCE do zapłaty weksli na kwoty 5 mln zł i 4 mln zł. W dniu 17.05.2011 r. Prokuratura Rejonowa Poznań Grunwald również odmówiła wszczęcia śledztwa przywłaszczenia przez reprezentantów Komputronik SA praw majątkowych z weksli wystawionych przez Karen SA na szkodę El Corn Sp. z o.o. poprzez ich niewydanie. Sąd Okręgowy w Poznaniu utrzymał w mocy obie decyzje prokuratury.

W dniu 20 września 2011 roku Sąd Okręgowy w Poznaniu wydał, jak się okazało później prawomocny i ostateczny, wyrok w sprawie prawidłowości wykorzystania wierzytelności wekslowej wynikającej z jednego z przytaczanych weksli jako podstawę do kompensaty pewnych zobowiązań handlowych na kwotę ok. 1,8 mln zł, które to Komputronik prawidłowo skompensował.

Następnie rzekomi pokrzywdzeni powiązani ze Stanisławem Paszyńskim zainicjowali postępowanie przygotowawcze prowadzone przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, która w dniu 21 sierpnia 2012 r. ostatecznie umorzyła śledztwo w sprawie popełnienia czynów zabronionych, w tym wprowadzenia w błąd, na szkodę Clean & Carbon Energy SA i innych osób dokonanego przy zawieraniu umowy inwestycyjnej przez Komputronik SA.

Pełnomocnicy przeciwnika, prawdopodobnie na polecenie Stanisława Paszyńskiego, który nie mogąc się pogodzić z niekorzystnymi rozstrzygnięciami, wszczęli postępowanie zażaleniowe przez Sądem Okręgowym w Warszawie. Sąd Okręgowy nakazał prokuraturze ponowne czynności procesowe i dokonanie uzupełnienia materiałów i dalej jego ostatecznej oceny. W wyniku tego uzupełniającego postępowania, Prokuratura Okręgowa w Warszawie w dniu 30 września 2013 r. ponownie umorzyła śledztwo w tej samej sprawie w odniesieniu do wszystkich zarzucanych czynów.

W ocenie Prokuratury Okręgowej, jak czytamy w uzasadnieniu Prokuratora Okręgowego (w niniejszym opisie wykorzystane zostały liczne cytaty z uzasadnienia), nie mogło dojść do oszustwa, gdyż w umowie inwestycyjnej nie doszło do żadnego rozporządzenia mieniem, bowiem strony zobowiązały się jedynie do podjęcia szeregu działań gospodarczych. Umarzając sprawę stwierdzono, że podmioty związane z Stanisławem Paszyńskim osiągnęły zamierzony cel, gdyż nabyły wierzytelności Techmex SA, objęły akcje wyemitowane przez Karen SA i przejęli kontrolę nad spółką Karen SA. Nie mogło też dojść do zawyżenia wartości żadnych aktywów, w tym w szczególności sklepu internetowego, gdyż wycena wynikająca z ksiąg rachunkowych Karen SA była znana Pani Agnieszce Bednarskiej reprezentującej Texass Ranch Company Sp. z o.o. – inwestora – przed zawarciem Umowy Inwestycyjnej w dniu 24 lipca 2010 roku. Natomiast Halina Paszyńska w ogóle z wycenami nie zapoznawała się, więc jest oczywistym, że nie mogła zostać wprowadzona w błąd. W odniesieniu do kwestii oszustwa na szkodę Stanisława i Haliny Paszyńskich przy zawarciu umowy sprzedaży nieruchomości w zamian za przelanie na kontrolowany przez nich El-Corn Sp. z o.o. wierzytelności należnych Komputronik SA od Techmex SA stwierdzono brak znamienia wprowadzenia w błąd oraz niekorzystności w rozporządzeniu mieniem. Podnoszone przez małżeństwo Paszyńskich, jak i CCE oraz El Corn Sp. z o.o. stanowisko, że weksle wystawione przez Karen zabezpieczały nabytą wierzytelność Techmex SA i miały być wydane przez Komputronik SA spółce El Corn, jest ich subiektywną oceną, nie znajdująca potwierdzenia w zapisach zawartych umów, które nie przewidywały żadnych rozstrzygnięć w sprawie weksli, jak również wykluczyły możliwość dodatkowych ustnych ustaleń dotyczących przedmiotu umowy z uwagi na zastrzeżenie formy szczególnej pod rygorem nieważności wymaganej do zmiany umowy. Fakt istnienia niewykupionych weksli Techmex SA nabytych przez Komputronik SA był im znany od samego początku negocjacji w sprawie przejęcia Karen SA. Zatem strony umowy inwestycyjnej jak i sprzedaży nieruchomości z dnia 30 lipca 2010 r. posiadały pełną wiedzę o niewykupionych wekslach Karen SA oraz że nie stanowią one elementu umowy inwestycyjnej. Wobec tego również zarzuty dotyczące ukrywania weksli były niezasadne, tym bardziej, że zawiadamiający wiedzieli gdzie się one znajdowały. Odnośnie dopatrywania się oszustwa czy usiłowania oszustwa przez Komputronik SA w związku z prowadzeniem spraw o zapłatę przeciwko CCE oraz zabezpieczenia komorniczego roszczeń Komputronik SA stwierdzono, że dochodzenie roszczeń przed sądem nie jest przestępstwem, a najbardziej pożądaną metodą rozwiązywania sporów. Poddając z kolei analizie pisma procesowe Komputronik SA należy stwierdzić, że podawane fakty są prawdziwe: że Karen Notebook SA wystawiła weksle płatne na zlecenie Techmex SA, które

nabył Komputronik SA i których ani Karen SA, ani Karen Notebook SA, ani Clean & Carbon Energy SA nie wykupiły w całości. Kwestia czy zobowiązania wekslowe CCE wygasły wskutek sprzedaży przez Halinę i Stanisława Paszyńskich nieruchomości na rzecz Komputronik w zamian za przelew wierzytelności Techmex SA na rzecz El-corn sp. z o.o. jest nieoczywista, zatem ocena prawna tej kwestii należy do sądu rozstrzygającego sprawę gospodarcze w niniejszej sprawie. Ostatecznie Również w sprawie egzekucji komorniczej prokurator stwierdził, że Komornik dokonując zajęcia mienia CCE działał zgodnie z obowiązującymi przepisami i nie był w żaden sposób wprowadzany przez kogokolwiek w błąd, gdyż korzystał z informacji dostępnych w oficjalnych dokumentach korporacyjnych spółek publicznych. Jak dalej uzasadnia Prokurator: sformułowane zarzuty są jedynie subiektywną oceną poglądów wyrażoną przez zawiadamiających, nie znajdującą jednak w zapisach umów. Natomiast teza przeciwna, stawiana przez Komputronik SA jest potwierdzona zapisami umów zawartych na piśmie pod rygorem nieważności.

Podkreślenia wymaga, że postępowanie przygotowawcze nie doprowadziło do postawienia jakiegokolwiek zarzutu obecnym i byłym reprezentantom Komputronik SA w związku z negocjowaniem i zawarciem umowy inwestycyjnej, pomimo wielokrotnego zaskarżania decyzji prokuratorów i sądów.

Wykorzystując zatem uprawnienie przewidziane w systemie prawa rzekomi pokrzywdzeni przegrywając sprawy w sądzie gospodarczym o zapłatę z tytułu weksli, postanowili wykorzystać instytucję subsydiarnego aktu oskarżenia przenosząc spór o charakterze czysto cywilnoprawnym na drogę postępowania wg kpk. Według pełnomocników prawnych Komputronik SA sprawa wielokrotnie była przedmiotem badania przez prokuratury i nie wykazała nieprawidłowości, więc prawdopodobieństwo jej wygrania jest niemal zerowe. W ocenie Zarządu Komputronik SA sprawa ma zatem jedynie na celu utrzymania stanu uwikłania członków zarządu w postępowania o charakterze prawnym, bez realnych szans na uzyskanie niekorzystnych wobec siebie rozstrzygnięć.

24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

Poza opisanymi w notach znaczącymi zdarzeniami w okresie sprawozdawczym, inne nie wystąpiły.

25. Inne informacje wymagane przepisami

a. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2013 4,2163 PLN/EUR, 30.09.2012 4,1138 PLN/EUR, 31.03.2013 4,1774 PLN/EUR
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04 – 30.09.2013 4,2478 PLN/EUR, 01.04 – 30.09.2012 4,2048 PLN/EUR, 01.04.2012 - 31.03.2013 4,1900 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.04 – 30.09.2013 4,3432 / 4,1025 PLN/EUR, 01.04 – 30.09.2012 4,4126 / 4,0564 PLN/EUR, 01.04.2012 - 31.03.2013 4,4126 / 4,0465 PLN/EUR.

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

	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2012 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	742 524	454 338	1 226 561	174 802	108 052	292 735
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 108	226	10 109	1 438	54	2 413
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 416	(2 170)	5 452	333	(516)	1 301
Zysk (strata) netto	5 212	(1 747)	4 613	1 227	(415)	1 101
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 212	(1 747)	4 613	1 227	(415)	1 101
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,55	(0,18)	0,49	0,13	(0,04)	0,12
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,55	(0,18)	0,49	0,13	(0,04)	0,12
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2478	4,2048	4,1900
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 418	22 882	16 805	5 278	5 442	4 011
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 713)	(2 410)	(4 998)	(2 757)	(573)	(1 193)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 151)	(18 016)	(10 315)	(742)	(4 285)	(2 462)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 554	2 456	1 492	1 778	584	356
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2478	4,2048	4,1900

	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
	tys. PLN			tys. EUR		
Bilans						
Aktywa	464 121	369 482	400 631	110 078	89 815	95 904
Zobowiązania długoterminowe	5 803	6 806	5 908	1 376	1 654	1 414
Zobowiązania krótkoterminowe	308 561	223 622	249 808	73 183	54 359	59 800
Kapitał własny	149 757	139 054	144 915	35 519	33 802	34 690
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	149 757	139 054	144 915	35 519	33 802	34 690
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2163	4,1138	4,1774

- b. Stanowisko Zarządu Komputronik S.A. odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

W roku obrotowym 2013 Spółka nie publikowała prognoz.

- c. **Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.**

W okresie od 01 kwietnia do 30 września 2013 roku Spółka ani jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji o wartości łącznej od początku roku przekraczającej wyrażoną w złotych równoważność kwoty 500 tys. euro, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych.

- d. **Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równoważność co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki**

Nie wystąpiły

- e. **Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A.**

Komputronik S.A. osiągnął na dzień 30.09.2013 roku przychody w wysokości 742,5 mln PLN co daje wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego o 63,4%. Pozytywnie na wzrost obrotów oddziałuje systematyczny wzrost liczby partnerów handlowych, a także wzrost udziału sprzedaży e-commerce i eksportu. Spółka nadal realizuje wcześniej przyjętą politykę ograniczonego wzrostu poprzez zdywersyfikowane kanały obsługi klientów, zwracając szczególną uwagę na właściwą politykę zakupową, która w obecnej sytuacji rynkowej (szybkie zmiany we wprowadzanych do sprzedaży technologiach, rosnący wpływ sprzedaży e-commerce i spłaszczenie polityki cenowej firm konkurencyjnych) jest głównym kreatorem marży handlowej Emitenta.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 56,7 mln PLN, przy marży handlowej wynoszącej 7,6%. Na uzyskany wynik na sprzedaży wpływ miały takie czynniki jak: ograniczenia programów dopłat oferowanych przez producentów oraz wzrost sprzedaży eksportowej prowadzonej na niższych marżach niż sprzedaż detaliczna, ale też generującej zdecydowanie niższe koszty operacyjne.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie na dzień 30.09.2013 r. wyniosły 52,1 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2012 roku o 18,0%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost kosztów prowizji od sprzedaży związany z rozwojem sieci agencji oraz sprzedaży e-commerce i eksportowej.

Pozostałe przychody operacyjne na dzień 30.09.2013 roku wyniosły 2,7 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1,2 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 6,1 mln zł, w porównaniu do 0,2 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku.

Wynik na działalności finansowej na 30.09.2013 roku był ujemny i wyniósł -4,7 mln zł. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na taką stratę z działalności finansowej był odpis wartości 1.989 tys. zł (deprecjacja wartości nieruchomości inwestycyjnych).

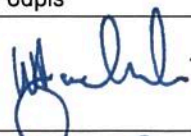

Pomimo tego, że pierwsza połowa roku obrotowego jest słabszym okresem handlowym dla firmy, udało się zakończyć ten okres zyskiem w wysokości 5.212 tys. zł, czyli wyższym niż za cały poprzedni rok obrotowy.

Spółka zanotowała dodatni Cash flow – realizując nadwyżkę środków z działalności operacyjnej na poziomie 22,4 mln zł, a zwiększenie środków pieniężnych ogółem wyniosło 7,6 mln zł.

26. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres sześciu miesięcy zakończony 30.09.2013 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 27.11.2013 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2013-11-27	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2013-11-27	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2013-11-27	Joanna Roeske	Główny Księgowy	