



**GRUPA KAPITAŁOWA
KOMPUTRONIK S.A.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

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

POZNAŃ, DNIA 27 LISTOPAD 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY BILANS	1
SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	15
4. Zysk na akcję	21
5. Sezonowość działalności	21
6. Segmenty operacyjne.....	22
7. Konsolidacja.....	22
8. Rzeczowe aktywa trwałe	24
9. Wartości niematerialne.....	25
10. Nieruchomości inwestycyjne	27
11. Wartość godziwa instrumentów finansowych**.....	27
12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	29
Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych:	29
13. Kapitał podstawowy	30
14. Programy płatności akcjami	31
15. Dywidendy.....	33
16. Emisja i wykup papierów dłużnych.....	34
17. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	34
18. Rezerwy	34
19. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34
20. Zobowiązania warunkowe	35
21. Połączenia jednostek gospodarczych	35
22. Działalność zaniechana.....	37
23. Transakcje z jednostkami powiązanymi	37
24. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	38
25. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów	40
26. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)	40
27. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. oraz Grupy Komputronik	42
28. Zatwierdzenie do publikacji	43

SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	24 501	24 501	24 501
Wartości niematerialne	18 152	17 324	17 576
Rzeczowe aktywa trwałe	30 004	30 076	29 791
Nieruchomości inwestycyjne	11 498	13 722	13 487
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	7	-	6
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	295	135	130
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 265	3 182	2 479
Aktywa trwałe	90 721	88 940	87 970
Aktywa obrotowe			
Zapasy	141 814	92 978	101 372
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	201 698	156 346	183 771
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	81	109	146
Pożyczki	4 039	6 503	5 050
Pochodne instrumenty finansowe	2	27	28
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	3 085	2 578
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 249	1 327	823
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 131	7 125	6 194
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	364 015	267 500	299 962
Aktywa razem	454 736	356 440	387 932

* 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.

SKONSOLIDOWANY 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	2 144	2 165	2 141
Zyski zatrzymane:	52 851	40 939	47 715
- zysk (strata) z lat ubiegłych	46 818	44 938	45 359
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 033	(3 999)	2 356
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</i>	132 858	120 967	127 220
Udziały mniejszości	880	745	324
Kapitał własny	133 738	121 712	127 544
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	1 337	-
Leasing finansowy	594	1 563	726
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 718	5 425	5 723
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	632	-	-
Zobowiązania długoterminowe	6 944	8 325	6 449
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	236 121	162 303	172 952
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	6	348	170
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	70 025	56 477	72 243
Leasing finansowy	1 334	1 540	1 750
Pochodne instrumenty finansowe	17	52	15
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 917	4 210	4 765
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 634	1 473	2 044
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	314 054	226 403	253 939
Zobowiązania razem	320 998	234 728	260 388
Pasywa razem	454 736	356 440	387 932

SKONSOLIDOWANY 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	783 159	463 369	1 244 969
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	9 877
Przychody ze sprzedaży usług	28 117	24 232	48 202
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	755 042	439 137	1 186 890
Koszt własny sprzedaży	719 587	419 380	1 126 337
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	6 718	6 061	8 730
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	712 869	413 319	1 117 607
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	63 572	43 989	118 632
Koszty sprzedaży	43 385	35 075	82 914
Koszty ogólnego zarządu	13 989	11 725	27 326
Pozostałe przychody operacyjne	2 730	3 729	4 003
Pozostałe koszty operacyjne	1 026	1 891	3 592
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 901	(973)	8 803
Przychody finansowe*	1 607	2 190	2 680
Koszty finansowe**	6 752	5 508	7 928
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	(0)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 756	(4 291)	3 555
Podatek dochodowy	(3 505)	(341)	1 043
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 261	(3 950)	2 512
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 261	(3 950)	2 512
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 034	(4 004)	2 348
- akcjonariuszom mniejszościowym	227	54	164

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	0,64	(0,42)	0,25
- rozwodniony	0,64	(0,42)	0,25
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	0,64	(0,42)	0,25
- rozwodniony	0,64	(0,42)	0,25

SKONSOLIDOWANE 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	6 261	(3 950)	2 512
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	(1)	5	8
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	(1)	5	8
Całkowite dochody	6 260	(3 945)	2 520
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 033	(3 999)	2 356
- akcjonariuszom mniejszościowym	227	54	164

* 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.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	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	2 141	47 715	127 220	324	127 544
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 141	47 715	127 220	324	127 544
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2013 do 30.09.2013 roku								
Emisja akcji własnych – wprowadzenie do obrotu uprzednio skupionych akcji własnych	-	499	-	-	184	683	-	683
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością	-	-	-	-	(1 053)	(1 053)	357	357
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(28)	(1 081)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	499	-	-	(869)	(370)	329	(41)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku	-	-	-	-	6 034	6 034	227	6 261
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku	-	-	-	3	(29)	(26)	-	(26)
Razem całkowite dochody	-	-	-	3	6 005	6 008	227	6 235
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013 roku	957	-	76 906	2 144	52 851	132 858	880	133 738

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	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	2 126	48 384	127 874	724	128 598
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 126	48 384	127 874	724	128 598
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2012 do 30.09.2012 roku								
Emisja akcji	-	499	-	-	-	499	-	499
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)	(33)	(3 479)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	499	-	-	(3 446)	(2 947)	(33)	(2 980)
Zysk netto za okres od 01.04 do 30.09.2012 roku	-	-	-	-	(4 004)	(4 004)	54	(3 950)
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 30.09.2012 roku	-	-	-	39	5	44	-	44
Razem całkowite dochody	-	-	-	39	(3 999)	(3 960)	54	(3 906)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012 roku	957	-	76 906	2 165	40 939	120 967	745	121 712

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	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	2 126	48 384	127 874	724	128 598
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-
Korekta błędów podstawowego								-
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 126	48 384	127 874	724	128 598
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku								
Emisja akcji								-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)								-
Wycena opcji (program płatności akcjami)								-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością					417	417	(402)	15
Dywidendy					(3 446)	(3 446)	(162)	(3 608)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał								-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	(3 029)	(3 029)	(564)	(3 593)
Zysk netto za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku					2 348	2 348	164	2 512
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku				15	12	27		27
Razem całkowite dochody	-	-	-	15	2 360	2 375	164	2 539
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)								-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	957	(499)	76 906	2 141	47 715	127 220	324	127 544

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.04 do 30.09.2013	od 01.04 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 756	(4 291)	3 555
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	2 713	2 659	5 349
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 908	1 486	3 060
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	1 311	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	32	358	53
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	(227)	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	71	3	7
Koszty odsetek	2 893	2 481	6 566
Przychody z odsetek i dywidend	(369)	(28)	(5)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	0	-	-
Inne korekty	2 092	(484)	1 042
Korekty razem	9 113	7 786	16 072
Zmiana stanu zapasów	(40 442)	(20 760)	(29 144)
Zmiana stanu należności	(17 927)	26 627	(924)
Zmiana stanu zobowiązań	62 321	13 704	28 538
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(2 947)	(2 452)	(302)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 004	17 119	(1 832)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	(358)	494	(1 186)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 516	21 108	16 609

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.04 do 30.09.2013	od 01.04 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 110)	(945)	(2 772)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 983)	(1 283)	(3 782)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	118	30	42
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-	235
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	-	-	(80)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	11 613	3 276	5 145
Pożyczki udzielone	(9 921)	(1 501)	(2 707)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	48	565	673
Otrzymane dywidendy	(0)	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 235)	142	(3 246)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji – sprzedaż akcji własnych	729	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	80
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 876	6 242	5 148
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 681)	(20 557)	(4 855)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(522)	(1 088)	(2 318)
Odsetki zapłacone	(2 645)	(3 316)	(6 617)
Dywidendy wypłacone	(28)	(33)	(3 238)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 271)	(18 752)	(11 800)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 010	2 498	1 563
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	6 199	4 630	4 631
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	70	(4)	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	15 208	7 124	6 199

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. („Grupa”) składa się ze spółki dominującej Komputronik S.A. i jej spółek zależnych (patrz punkt 1.1.). Spółka dominująca Grupy Kapitałowej Komputronik S.A. z siedzibą w Poznaniu powstała z przekształcenia Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11.12.2006. Spółka prowadzi działalność na terytorium kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000270885. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 634404229.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki dominującej jest wg PKD:

- 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

1.1. Śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym została objęta Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	metoda konsolidacji	Udział Grupy w kapitale:		
			30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Komputronik Biznes S.A.	Poznań	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Benchmark Sp. z o.o.	Poznań	pełna	80,00%	80,00%	80,00%
Contanisimo Limited	Nikozja/Cypr	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
K24 International s.r.o.	Ostrava/Czechy	pełna	100,00%	100,00%	100,00%
Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	Poznań	pełna	99,00%	99,00%	99,00%
Movity Sp. z o.o.	Poznań	pełna	70,00%	70,00%	70,00%
Cogitary Sp. z o.o. Sp. k. *	Poznań	pełna	80,00%	80,00%	80,00%
Komputronik API Sp. z o.o.	Poznań	pełna	70,00%	70,00%	70,00%
KEN Komputer IV Sp. z o.o.**	Olsztyn	pełna	100,00%	80,00%	100,00%
KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.	Wrocław	pełna	100,00%	80,00%	100,00%
Tradus Sp. z o.o.***	Poznań	pełna	0,00%	0,00%	0,00%
Komputronik Signum Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	0,00%	0,00%
Signum Sp. z o.o. SKA	Poznań	pełna	100,00%	0,00%	0,00%
SSK Sp. z o.o.	Poznań	pełna	100,00%	0,00%	0,00%

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

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

*** kontrola nad Tradus Sp. z o.o. bez udziału w jej kapitale własnym (brak praw głosu wynikających z posiadania instrumentów kapitałowych Tradus Sp. z o.o.) – patrz nota nr 21.

W śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30.09.2013 r. udziały (akcje) w jednej spółce stowarzyszonej zostały wycenione metodą praw własności:

Nazwa spółki zależnej	Siedziba	Udział Grupy w kapitale:		
		30.09.2013	30.09.2012	31.03.2013
Log Systems Sp. z o.o.	Poznań	33,3%	33,3%	33,3%

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 27 listopada 2013 roku.

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. Podstawa sporządzenia

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej 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 Grupy zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 30.09.2012 r. oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31.03. 2013 r., pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

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

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

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

2.2. Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy 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 roku 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 skonsolidowanym 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:

SKONSOLIDOWANY BILANS - AKTYWA	30.09.2012		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	24 501	-	24 501
Wartości niematerialne	17 324	-	17 324
Rzeczowe aktywa trwałe	30 076	-	30 076
Nieruchomości inwestycyjne	13 722	-	13 722
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	-	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135	-	135
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 368	(186)	3 182
Aktywa trwałe	89 126	(186)	88 940
Aktywa obrotowe			
Zapasy	96 354	(3 376)	92 978
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	156 346	-	156 346
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109	-	109
Pożyczki	6 503	-	6 503
Pochodne instrumenty finansowe	27	-	27
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	3 085	-	3 085
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 327	-	1 327
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 125	-	7 125
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	270 876	(3 376)	267 500
Aktywa razem	360 002	(3 562)	356 440

SKONSOLIDOWANY 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	2 165	-	2 165
Zyski zatrzymane:	44 501	(3 562)	40 939
- zysk (strata) z lat ubiegłych	48 500	(3 562)	44 938
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 999)	-	(3 999)
Udziały niedające kontroli	124 529	(3 562)	120 967
	745	-	745
Kapitał własny	125 274	(3 562)	121 712
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			

SKONSOLIDOWANY BILANS - PASywa	30.09.2012		
	Przed	Korekty	Po
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	1 337	-	1 337
Leasing finansowy	1 563	-	1 563
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 425	-	5 425
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	8 325	-	8 325
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	162 303	-	162 303
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	348	-	348
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	56 477	-	56 477
Leasing finansowy	1 540	-	1 540
Pochodne instrumenty finansowe	52	-	52
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 210	-	4 210
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 473	-	1 473
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	226 403	-	226 403
Zobowiązania razem	234 728	-	234 728
Pasywa razem	360 002	(3 562)	356 440

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 akcją, 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 akcją, 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 piąty 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 wierzytelności przeniesionych na Komputronik SA w toku pozostają sprawy przeciwko Clean&Carbon Energy SA o zapłatę 372 tys. zł. Na należnościach tych ustanowiono zabezpieczenie hipoteczne.

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

- wartość składników rzeczowych aktywów trwałych w postaci nakładów w obcych obiektach oszacowano podejściem dochodowym, metodą inwestycyjną, techniką kapitalizacji prostej w oparciu o metodykę wskazana 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. Wierzytelności Karen S.A. wobec Komputronik S.A. składały się z następujących tytułów : sprzedaż sieci sklepów 18.560 tys. zł, pożyczka 7.060 tys. zł. należność z tyt. sprzedaży udziałów Idea Nord 1.500 tys. zł oraz nabyte wierzytelności od Ken sp. z o.o. i Idea Nord sp. z o.o. 1.380 tys. zł. Zobowiązanie handlowe Karen S.A. wobec Komputronik wynosiło 3.076 tys. zł. Po 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 niezasadnie 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 opiewającego 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 przemysłowych, 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 akcję

Podstawowy zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego 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 dominującej, wyemitowanych w ramach programów motywacyjnych realizowanych przez Grupę. Kalkulacja zysku na akcję została zaprezentowana poniżej:

	od 01.04 do 30.09.2013	od 01.04 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	6 034	(4 004)	2 348
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,42)	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,42)	0,25
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana			
Zysk (strata) netto	6 034	(4 004)	2 348
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,42)	0,25
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,64	(0,42)	0,25

5. Sezonowość działalności

Branża w której działa Grupa, charakteryzuje się nierównomiernym rozłożeniem przychodów ze sprzedaży, które to są relatywnie stabilne w pierwszych dwóch kwartałach roku kalendarzowego, po czym dynamicznie rosną od sierpnia i osiągają najwyższą wartość w IV kwartale roku kalendarzowego. W ostatnim kwartale roku realizowanych jest ok. 40% przychodów ze sprzedaży Grupy 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. Konsolidacja

7.1. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Komputronik S.A. oraz sprawozdania kontrolowanych przez jednostkę dominującą spółek zależnych:

- Komputronik Biznes S.A.
- Benchmark Sp. z o.o.
- Contanisimo Limited
- Idea Nord Sp. z o.o.,
- K24 International s.r.o. w Czechach
- Signum Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna
- Movity Sp. z o.o.
- Cogitary Sp. z o.o. Sp. komandytowa
- Komputronik API Sp. z o.o.
- KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.
- KEN Komputer IV Sp. z o.o. – sp. zależna w 100% od KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.
- Tradus Sp. z o.o.
- Signum Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna
- Komputronik Signum Sp. z o.o.
- SSK Sp. z o.o.

sporządzone na dzień 30.09.2013 r. Przez kontrolę rozumie się możliwość wpływania na politykę finansową i operacyjną podległej jednostki w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki nabywanej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

W przypadku nabycia udziałów/akcji w spółce, nad którą jednostka dominująca posiada już kontrolę, różnica pomiędzy kosztem połączenia oraz wartością godziwą nabytych aktywów netto jest ujmowana bezpośrednio w kapitale własnym jednostki dominującej, w pozycji niepodzielony wynik finansowy.

Udział akcjonariuszy mniejszościowych jest wykazywany według przypadającej na nich wartości godziwej aktywów netto. W kolejnych okresach, straty przypadające akcjonariuszom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Sprzedane w roku obrotowym spółki zależne podlegają konsolidacji od początku roku obrotowego do dnia zbycia. Wyniki finansowe jednostek nabytych w ciągu roku są ujmowane w sprawozdaniu finansowym od momentu ich nabycia.

W przypadkach gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych bądź stowarzyszonych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

Ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego wyłączone zostały wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją.

7.2. Inwestycję w podmioty stowarzyszone

Na dzień 30.09.2013 r. Grupa posiada 33,30 %-owy bezpośredni udział w spółce Log Systems Sp. z o.o

Jednostki stowarzyszone to takie jednostki, nad którymi Spółka dominująca nie sprawuje kontroli, ale na które wywiera znaczący wpływ, uczestnicząc w ustalaniu polityki finansowej i operacyjnej.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane początkowo w cenie nabycia, a następnie wyceniane z zastosowaniem metody praw własności. Na moment powstania znaczącego wpływu ustalana jest wartość firmy zgodnie z zasadami wynikającymi z MSSF 3, opisanymi powyżej w punkcie dotyczącym połączenia jednostek gospodarczych. Wartość firmy ujmowana jest w wartości bilansowej inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych jest powiększana lub pomniejszana o:

- udział Spółki dominującej w zyskach lub stratach jednostki stowarzyszonej,
- udział Spółki dominującej w innych całkowitych dochodach jednostki stowarzyszonej, wynikających m.in. z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych oraz z tytułu różnic kursowych z przeliczenia jednostek zagranicznych. Kwoty te wykazuje się w korespondencji z odpowiednią pozycją „Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów”,
- zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy Grupą a jednostką stowarzyszoną, które podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym do poziomu posiadanego udziału,
- otrzymane wypłaty z zysku wypracowanego przez jednostkę stowarzyszoną, które obniżają wartość bilansową inwestycji.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek stowarzyszonych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 30.09.2013.

7.3. Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest jako nadwyżka ceny nabycia (kosztu połączenia) ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania aktywów netto jednostki przejmowanej (patrz podpunkt dotyczący połączeń jednostek gospodarczych). Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

8. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	1 239	16 789	4 761	2 726	2 726	1 550	29 791
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	66	-	-	-	66
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	2 182	649	222	692	3 442	7 187
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	(471)	(47)	(9)	(132)	(3 677)	(4 336)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(818)	(1 085)	(481)	(329)	-	(2 713)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	2	7	-	-	9
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	1 239	17 682	4 346	2 465	2 957	1 315	30 004
za okres od 01.04 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	1 239	18 444	6 148	2 118	2 940	497	31 386
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	49	508	560	61	256	1 434
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	(2)	(2)	(11)	(1)	(61)	(77)
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(786)	(1 159)	(407)	(307)	-	(2 659)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	(4)	(4)	-	-	(8)
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	1 239	17 705	5 491	2 256	2 693	692	30 076
za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	1 239	18 444	6 148	2 118	2 940	497	31 386
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-

	-	115	907	1 508	478	1 490	4 498
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(188)	(7)	(27)	(79)	-	(301)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	(437)	(437)
Amortyzacja (-)	-	(1 582)	(2 285)	(869)	(613)	-	(5 349)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	(2)	(4)	-	-	(6)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	1 239	16 789	4 761	2 726	2 726	1 550	29 791

W okresie sprawozdawczym nie poczyniono zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

9. 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 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	574	808	3 056	12 879	91	168	17 576
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	1 014	-	-	360	1 374
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	104	321	-	687	1 112
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	(129)	(50)	(480)	(1 216)	(34)	-	(1 909)
Amortyzacja (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	445	758	3 694	11 984	57	1 215	18 153
za okres od 01.04 do 30.09.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	875	909	4 216	9 239	311	2 313	17 863
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	23	-	-	924	947

Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(130)	(51)	(537)	(756)	(12)	-	-	-	(1 486)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2012 roku	745	858	3 702	8 483	299	3 237	17 324		
za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku									
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	835	909	3 917	9 804	210	2 187	17 862		
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	240	4 553	-	1 863	6 656		
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	(3 882)	(3 882)		
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-		
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	(101)	(1 101)	(1 478)	(119)	-	(3 060)		
Amortyzacja (-)	(261)	-	-	-	-	-	-		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-		
Odwroćenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-		
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-		
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	574	808	3 056	12 879	91	168	17 576		

W okresie sprawozdawczym nie poczyniono zobowiązań na rzecz dokonania zakupu wartości niematerialnych.

10. Nieruchomości inwestycyjne

W wykonaniu umowy inwestycyjnej zawartej dnia 24 lipca 2010 Grupa 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 Grupę w odniesieniu do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Grupy. 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. Grupa nabyła nieruchomość inwestycyjną we Wrocławiu w wartości netto 1.706 tys. zł

W ocenie Zarządu Grupy na dzień bilansowy 30.09.2013 szacunek wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej położonej we Wrocławiu nie odbiega istotnie od ich wartości księgowej.

W okresie sprawozdawczym Grupa nie osiągała przychodu z czynszów z inwestycji w nieruchomości. Obie nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytów udzielonych Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie do 15.000 tys. zł (Grunty Tanowo) oraz do 6.000 tys. zł (nieruchomość Wrocław).

11. 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	4 039	4 039	6 503	6 503	5 056	5 056
Należności z tytułu dostaw i usług oraz Pozostałe	201 698	201 698	156 346	156 346	183 771	183 771
Pochodne instrumenty finansowe	2	2	27	27	28	28
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	3 085	3 085	2 578	2 578
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów Finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 131	15 131	7 125	7 125	6 194	6 194
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	14 744	14 744	6 333	6 333	9 032	9 032
Kredyty w rachunku bieżącym	53 781	53 781	49 025	49 025	59 869	58 869
Pożyczki	1 500	1 500	-	-	764	764
Dłużne papiery wartościowe	-	-	2 456	2 456	2 578	2 578
Leasing finansowy	1 928	1 928	3 103	3 103	2 476	2 476
Pochodne instrumenty finansowe	17	17	52	52	15	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz Pozostałe	236 121	236 121	162 338	162 338	172 952	172 952

*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 r. 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 skonsolidowanym 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				
<i>Aktywa:</i>				
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
<i>Zobowiązania:</i>				
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				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	3 085	-	-	3 085
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	3 085	27	-	3 112
<i>Zobowiązania:</i>				
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	3 085	(25)	(2 456)	604
Stan na 31.03.2013				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	2 578	-	-	2 578
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	28	-	28
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Aktywa razem	2 578	28	-	2 606
<i>Zobowiązania:</i>				
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	2 578	13	(2 578)	13

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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

12. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych:

	od 01.04 do 30.09.2013	od 01.04 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 do 30.09.2013	od 01.04 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 do 30.09.2013	od 01.04 do 30.09.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	3 087	2 437	2 437
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	448	328	715
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(387)	(150)	(65)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	34	-
Stan na koniec okresu	3 148	2 649	3 087

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

13. Kapitał podstawowy

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.

- 13.1. 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 Giełdzie 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.

13.2. 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 uwidocznioną w punkcie 13.1.

14. Programy płatności akcjami

W dniu 5.05.2009r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło program warrantów opcyjnych, umożliwiający 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 wypływu dodatkowych środków na wynagrodzenia, uzyskał zgodę NWZA na wprowadzenie Programu, który uprawnia do objęcia 400.000 akcji w latach od 2009 do 2014 roku (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/emitants/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/emitants/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 .

15. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym dokonano zaliczkowych wypłat dywidendy w Spółce Grupy – Cogitary Sp. z o .o. spółka komandytowa w kwocie 28 tys. zł.

Dnia 11.09.2013 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej 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.

16. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonywała emisji lub wykupu dłużnych papierów wartościowych. W dniu 02.09.2013 roku jednostka dominująca 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.

17. 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 covenantu 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 covenantu 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 covenantu współczynnika wypłacalności, nie będzie stanowić podstawy do wypowiedzenia umów kredytowych.

18. Rezerwy

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

19. 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.

20. 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	-	-	-
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Jednostki powiązane objęte konsolidacją razem	-	-	-
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 wadialne	4 094	3 846	4 397
Gwarancje pozostałe	-	-	-
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	4 094	3 846	4 397

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

21. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym jednostka dominująca 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

Poniżej zaprezentowano rozliczenie połączeń jednostek gospodarczych w okresie sprawozdawczym :

	Data przejęcia	Procent przejętych instrumentów kapitałowych z prawem głosu	Zapłata:		Aktywa netto przejętej jednostki (wartość godziwa)	Wartość firmy (+) / zysk (-)	Zyski zatrzymane (połączenie pod wspólną kontrolą)
			przejmujący	udziały niebędące kontrolą			
Tradus Sp.z o.o.	01.07.2013	-	-	-	358	-	-

Wycena wartości godziwej zidentyfikowanych przez Grupę pozycji aktywów oraz zobowiązań przejętej spółki wraz z jej podmiotem zależnymi została zakończona w okresie sprawozdawczym i przedstawia się następująco:

	Wartość godziwa na dzień przejęcia:		
	Tradus Sp. z o.o.	Jednostka przejęta 2	Pozostałe jednostki
Aktywa			
Wartości niematerialne	1 375		
Rzeczowe aktywa trwałe	65		
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-		
Zapasy	442		
Należności i pożyczki	5 267		
Pozostałe aktywa	3		
Środki pieniężne	894		
Aktywa razem	8 046	-	-
Zobowiązania			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	-		
Rezerwy	-		
Kredyty, pożyczki	3 540		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	3 481		
Pozostałe zobowiązania	667		
Zobowiązania razem	7 688	-	-
Wartość godziwa aktywów netto	358	-	-
Wartość firmy (+) / Zysk (-)			
Zapłata za przejętą jednostkę:	358	-	-
Podmioty niekontrolujące:			
Udziały niebędące kontrolą	358		
Przejmujący:			
Środki pieniężne	-		
Instrumenty kapitałowe przejmującego	-		
Zobowiązania wobec poprzednich właścicieli	-		
Zapłata warunkowa	-		

Wartość godziwa inwestycji posiadanych przed przejęciem (nabycie kilkuetapowe)	-		
Inne	-		

Koszty powiązane z przejęciem obciążające wynik przejmującego*	-		
--	---	--	--

22. Działalność zaniechana

Nie dotyczy.

23. 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	464	1 618	2 990
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	5	9	72
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	1	41	1
Razem	470	1 668	3 063

	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	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	36	11	32	17	12	8
Pozostałych podmiotów powiązanych	41	19	56	4	3	9
Razem	77	30	88	21	15	17

	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	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	5	2	1	3	1

Pozostałych podmiotów powiązanych	1 253	821	1 601	19	2	6
Razem	1 253	826	1 603	20	5	7

	30.09.2013		30.09.2012		31.03.2013	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:						
Jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-	-	-
Kluczowemu personelowi kierownicemu	519	1 473	2 400	2 219	650	2 403
Pozostałym podmiotom powiązanym	50	-	-	-	-	-
Razem	569	1 473	2 400	2 219	650	2 403

	30.09.2013		30.09.2012		31.03.2013	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy	Kwota wg umowy	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	-	-	-	-	-	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	750	750
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	750	750

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 04.10.2013 roku dokonano wypłaty dywidend w jednostce dominującej 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 jednostka dominująca posiadała akcje własne w ilości 59.833 szt. z których dywidenda nie została wypłacona.

Dnia 12.11.2013 roku jednostka dominująca zawarła aneks do umowy Elektronicznej Zapłaty Zobowiązań 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 wykorzystania dwóch 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 każdorazowo kończyły się odmową wszczęcia postępowania lub były umarzone 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 przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sąd Okręgowy nakazał prokuraturze ponowne czynności procesowe i dokonanie uzupełnienia materiałów i dalej jego ostateczną ocenę. 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 przejęły 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 znajdującą 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.

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

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

26. Inne informacje wymagane przepisami (wybrane dane finansowe przeliczone na euro)

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 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 skonsolidowanego bilansu, skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego 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	783 159	463 369	1 244 969	184 368	110 200	297 129
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 901	(973)	8 803	1 860	(231)	2 101
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 756	(4 291)	3 555	649	(1 021)	848
Zysk (strata) netto	6 261	(3 950)	2 512	1 474	(939)	600
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 034	(4 004)	2 348	1 420	(952)	560
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,64	(0,42)	0,25	0,15	(0,10)	0,06
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,64	(0,42)	0,25	0,15	(0,10)	0,06
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2478	4,2048	4,1900
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 516	21 108	16 609	2 946	5 020	3 964
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 235)	142	(3 246)	(526)	34	(775)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 271)	(18 752)	(11 800)	(299)	(4 460)	(2 816)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 010	2 498	1 563	2 121	594	373
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	454 736	356 440	387 932	107 852	86 645	92 864
Zobowiązania długoterminowe	6 944	8 325	6 449	1 647	2 024	1 544
Zobowiązania krótkoterminowe	314 054	226 403	253 939	74 486	55 035	60 789
Kapitał własny	133 738	121 712	127 544	31 719	29 586	30 532
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	132 858	120 967	127 220	31 511	29 405	30 454
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,2163	4,1138	4,1774

26.1. 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.

26.2. Informacje o zawarciu przez Spółkę lub jednostkę zależną jednej lub wielu 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 równowartość kwoty 500 tys. euro, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych.

26.3. 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 równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Nie wystąpiły

27. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego Komputronik S.A. oraz Grupy Komputronik

Grupa Kapitałowa Komputronik S.A. osiągnęła na dzień 30.09.2013 roku przychody w wysokości 783,2 mln PLN co daje wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego o 69,0%. Pozytywnie na wzrost obrotów oddziałuje systematyczny wzrost liczby partnerów handlowych, a także wzrost udziału sprzedaży e-commerce i eksportu. Grupa 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 Grupa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 63,6 mln PLN, przy marży handlowej wynoszącej 8,1%. 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 57,4 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2012 roku o 22,6%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost były koszty prowizji od sprzedaży związane z rozwojem sieci agencyjnej oraz sprzedaży e-commerce i eksportowej.

Pozostałe przychody operacyjne na dzień 30.09.2013 roku wyniosły 2,7 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1,0 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników Grupa wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 7,9 mln zł, w porównaniu do straty -1,0 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku.

Wynik na działalności finansowej na 30.09.2013 roku był ujemny i wyniósł -5,1 mln zł. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na taką stratę z działalności finansowej był odpis wartości 1.989 tys. zł.

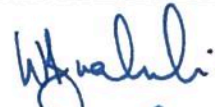

Pomimo tego, że pierwsza połowa roku obrotowego jest słabszym okresem handlowym dla Grupy, udało się zakończyć ten okres zyskiem netto w wysokości 6.261 tys. zł, czyli wyższym niż za cały poprzedni rok obrotowy.

Grupa zanotowała dodatni Cash flow – realizując nadwyżkę środków z działalności operacyjnej na poziomie 12,5 mln zł, a zwiększenie środków pieniężnych ogółem wyniosło 9,0 mln zł.

28. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2013 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej w dniu 27 listopada 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	

Podpis osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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