



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**KOMPUTRONIK S.A.**

**ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2013 ROKU  
DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

**POZNAŃ, DNIA 14 LUTY 2014 ROKU**



## SPIS TREŚCI

BILANS.....	1
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości.....	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje.....	16
4. Zysk na akcje.....	23
5. Sezonowość działalności.....	23
6. Segmenty operacyjne.....	24
7. Rzeczowe aktywa trwałe.....	25
8. Wartości niematerialne.....	26
9. Nieruchomości inwestycyjne.....	28
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych**.....	28
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów.....	30
Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych:.....	31
12. Kapitał podstawowy.....	31
12.1 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA Komputronik S.A. na dzień przekazania raportu kwartalnego, ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	32
12.2 Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Komputronik S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	32
13. Programy płatności akcjami.....	32
14. Dywidendy.....	34
15. Emisja i wykup papierów dłużnych.....	35
16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	35
17. Rezerwy.....	35
18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	35
19. Zobowiązania warunkowe.....	35
20. Połączenia jednostek gospodarczych.....	36
21. Działalność zaniechana.....	36
22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi.....	36
23. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	37
24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	38
25. Inne informacje wymagane przepisami.....	38
26. Zatwierdzenie do publikacji.....	41

**BILANS**

<b>AKTYWA</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.03.2013</b>
<b><i>Aktywa trwałe</i></b>			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	25 382	24 884	25 825
Rzeczowe aktywa trwałe	24 279	23 963	24 136
Nieruchomości inwestycyjne	11 506	13 487	13 487
Inwestycje w jednostkach zależnych	84 367	84 287	84 367
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20	20	20
Należności i pożyczki	10 217	2	6
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Inne aktywa długoterminowe	214	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	327	128	129
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 941	666	938
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>159 253</b>	<b>147 437</b>	<b>148 908</b>
<b><i>Aktywa obrotowe</i></b>			
Zapasy	131 137	109 961	97 229
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	140 812	138 944	133 763
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	-	-
Pożyczki	26 036	14 284	13 866
Pochodne instrumenty finansowe	1	9	28
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	1 506	1 582
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 006	933	634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 094	5 128	4 621
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>308 119</b>	<b>270 765</b>	<b>251 723</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>467 372</b>	<b>418 202</b>	<b>400 631</b>

\* W poz. sprawozdania należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zaprezentowano również należności wekslowe wraz z odsetkami w łącznej kwocie na 31.12.2013 10.679 tys. PLN ; w przychodach finansowych bieżącego okresu ujęto odsetki z w/w tytułu w łącznej kwocie 799 tys. PLN; szerzej należności wekslowe opisano w nocie 3.

**BILANS (CD.)**

<b>PASYWA</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.03.2013</b>
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	957	957	957
Akcje własne (-)	-	(499)	(499)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 906	76 906	76 906
Pozostałe kapitały	2 107	2 107	2 107
Zyski zatrzymane:	74 676	64 237	65 444
- zysk (strata) z lat ubiegłych	64 575	60 831	60 831
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	10 101	3 406	4 613
	154 646	143 708	144 915
	-		-
<b>Kapitał własny</b>	<b>154 646</b>	<b>143 708</b>	<b>144 915</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	111	338	-
Leasing finansowy	301	356	480
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 763	5 305	5 428
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>6 175</b>	<b>5 999</b>	<b>5 908</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	244 374	194 161	171 365
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	188	169
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	54 709	66 886	71 545
Leasing finansowy	343	816	701
Pochodne instrumenty finansowe	9	79	15
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 096	4 524	4 192
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 020	1 841	1 821
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>306 551</b>	<b>268 495</b>	<b>249 808</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>312 726</b>	<b>274 494</b>	<b>255 716</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>467 372</b>	<b>418 202</b>	<b>400 631</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.10.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.12.2012
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	453 511	1 196 035	395 414	849 752
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	14 042	34 898	12 427	29 763
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	439 469	1 161 137	383 037	819 989
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	416 251	1 102 059	357 984	770 150
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	77	283	130	388
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	416 174	1 101 776	357 854	769 762
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 260</b>	<b>93 976</b>	<b>37 430</b>	<b>79 602</b>
Koszty sprzedaży	23 359	64 802	23 244	58 365
Koszty ogólnego zarządu	5 281	15 942	5 837	14 888
Pozostałe przychody operacyjne	384	3 049	425	3 947
Pozostałe koszty operacyjne	880	2 049	1 358	2 654
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>8 124</b>	<b>14 232</b>	<b>7 416</b>	<b>7 642</b>
Przychody finansowe *	750	2 303	870	3 187
Koszty finansowe **	1 900	8 145	1 890	6 603
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>6 974</b>	<b>8 390</b>	<b>6 396</b>	<b>4 226</b>
Podatek dochodowy	2 085	(1 711)	1 243	820
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 889</b>	<b>10 101</b>	<b>5 153</b>	<b>3 406</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 889</b>	<b>10 101</b>	<b>5 153</b>	<b>3 406</b>
<b>Zysk (strata) netto przypadający:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 889	10 101	5 153	3 406
- akcjonariuszom mniejszościowym				

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

	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.10.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.12.2012
<i>z działalności kontynuowanej</i>				
- podstawowy	0,51	1,06	0,54	0,36
- rozwodniony	0,51	1,06	0,54	0,36
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>				
- podstawowy	0,51	1,06	0,54	0,36
- rozwodniony	0,51	1,06	0,54	0,36

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	od 01.10.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.10.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.12.2012
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 889</b>	<b>10 101</b>	<b>5 153</b>	<b>3 406</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>				
Przeszacowanie środków trwałych	-	-		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-		-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-		-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:				
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-		-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-		-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-		-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-		-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-		-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-		-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-		-
<b>Całkowite dochody</b>	<b>4 889</b>	<b>10 101</b>	<b>5 153</b>	<b>3 406</b>
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	4 889	10 101	5 153	3 406
- akcjonariuszom mniejszościowym				

W poz. sprawozdania należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zaprezentowano również należności wekslowe wraz z odsetkami w łącznej kwocie na 31.12.2013 10.679 tys. PLN ; w przychodach finansowych bieżącego okresu ujęto odsetki z w/w tytułu w łącznej kwocie 799 tys. PLN; szerzej należności wekslowe opisano w nocie 3.

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

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
<b>Saldo na dzień 01.04.2013 roku</b>	<b>957</b>	<b>(499)</b>	<b>76 906</b>	<b>2 107</b>	<b>65 444</b>	<b>144 915</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błęd podstawowego						-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>957</b>	<b>(499)</b>	<b>76 906</b>	<b>2 107</b>	<b>65 444</b>	<b>144 915</b>
Emisja akcji – wprowadzenie do obrotu uprzednio skupionych akcji własnych		499			184	683
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością						-
Dywidendy					(1 053)	(1 053)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						-
Razem transakcje z właścicielami	-	499	-	-	(869)	(370)
Zysk netto za okres od 01.04 do 31.12.2013 roku					10 101	10 101
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 31.12.2013 roku						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	10 101	10 101
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
<b>Saldo na dzień 31.12.2013 roku</b>	<b>957</b>	<b>-</b>	<b>76 906</b>	<b>2 107</b>	<b>74 676</b>	<b>154 646</b>



**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)**

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Saldo na dzień 01.04.2012 roku</b>	<b>957</b>	<b>(499)</b>	<b>76 906</b>	<b>2 107</b>	<b>64 277</b>	<b>143 748</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>957</b>	<b>(499)</b>	<b>76 906</b>	<b>2 107</b>	<b>64 277</b>	<b>143 748</b>
Emisja akcji – pożyczka akcji własnych						-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)						-
Wycena opcji (program płatności akcjami)						-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością						-
Dywidendy					(3 446)	(3 446)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał						-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	(3 446)	(3 446)
Zysk netto za okres od 01.04 do 31.12.2012 roku					3 406	3 406
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04 do 31.12.2012 roku						-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 406	3 406
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)						-
<b>Saldo na dzień 31.12.2012 roku</b>	<b>957</b>	<b>(499)</b>	<b>76 906</b>	<b>2 107</b>	<b>64 237</b>	<b>143 708</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)**

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

**RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>8 390</b>	<b>4 226</b>	<b>5 452</b>
<b>Korekty:</b>			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	3 072	3 089	4 114
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	2 362	1 693	2 225
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-	-	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	565	(2)	53
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	41	4	7
Koszty odsetek	3 321	4 725	5 716
Przychody z odsetek i dywidend	-	(824)	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	1 081	(487)	(651)
<b>Korekty razem</b>	<b>10 442</b>	<b>8 198</b>	<b>11 464</b>
Zmiana stanu zapasów	(33 907)	(39 929)	(27 197)
Zmiana stanu należności	(7 049)	(12 119)	(6 938)
Zmiana stanu zobowiązań	72 731	58 169	35 104
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	506	(286)	(81)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-
<b>Zmiany w kapitale obrotowym</b>	<b>32 281</b>	<b>5 835</b>	<b>888</b>
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	(1 293)	-
Zapłacony podatek dochodowy	(33)	(820)	(999)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>51 080</b>	<b>16 146</b>	<b>16 805</b>

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)**

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 920)	(1 465)	(2 956)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3 442)	(2 039)	(3 285)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	191	31	42
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	235	235
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(60)	(1 000)	(1 080)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	15 258	17 590	18 712
Pożyczki udzielone	(39 158)	(17 055)	(17 994)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	1 052	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	552	729	1 328
Otrzymane dywidendy	-	-	-
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(27 527)</b>	<b>(2 974)</b>	<b>(4 998)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy netto z tytułu sprzedaży akcji własnych	729	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 095	140	5 326
Spłaty kredytów i pożyczek	(16 337)	(4 147)	(5 146)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(508)	(650)	(1 037)
Odsetki zapłacone	(4 003)	(3 428)	(6 382)
Dywidendy wypłacone	(1 010)	(3 076)	(3 076)
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(19 034)</b>	<b>(11 161)</b>	<b>(10 315)</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4 519</b>	<b>2 011</b>	<b>1 492</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 621	3 129	3 129
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	41	4	5
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>9 140</b>	<b>5 140</b>	<b>4 621</b>

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

Komputronik S.A.

**1.2. Siedziba Spółki**

60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 37

**1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym**

Data : 02.01.2007

Numer rejestru : KRS 0000270885

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

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

**1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki**

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest :

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 14 lutego 2014 r.

## **1.5. Założenie Kontynuacji Działalności**

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

## **2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości**

### **2.1. Podstawa sporządzenia**

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 31.12.2013 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Spółki, zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne bilans za okres 9 miesięcy sporządzony na dzień 31.12.2012 oraz, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31.03.2013, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

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

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

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

### **2.2. Zasady rachunkowości**

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

### ***Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013***

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

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

**Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie**

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

**Informacja o sposobie ujęcia i prezentacji transakcji przeniesienia istotnych aktywów do nowopowstałych spółek zależnych**

Dla transakcji opisanej w nocie nr 3 Spółka przyjęła następujące zasady rachunkowości:

- a) ujęcie w księgach rachunkowych dla składników majątku nie ujętych w księgach rachunkowych lub ujętych w wartości mniejszej niż wartość aportowa, które Spółka wnosi aportem do nowopowstałej spółki zależnej, a przedmiotem działalności spółki zależnej jest wyłącznie zarządzanie otrzymanymi aktywami, a jednocześnie Spółka będzie nadal wykorzystywać je w prowadzonej działalności gospodarczej poprzez najem, leasing lub dzierżawę od spółki zależnej, różnicę między wartością księgową netto, a wartością aportową, ustaloną na dzień wniesienia aportu ujmuje się na Przychodach przyszłych okresów. Powstałe w ten sposób przychody przyszłych okresów spółka będzie rozliczać systematycznie w wysokości ponoszonych opłat z tytułu bieżącego użytkowania danego składnika majątkowego, natomiast udziały w tych spółkach zależnych ujmuje się w księgach rachunkowych jako Inna aktywa w wartości aportowej.
- b) prezentacja w sprawozdaniu finansowym  
Zgodnie z pkt. 3.26 Uzasadnieniem wniosków do Założeń koncepcyjnych MSSF w celu odzwierciedlenia istoty zjawiska ekonomicznego, biorąc pod uwagę, że transakcja nie zmienia w sposób trwały aktywów będących przedmiotem aportu oraz, że aktywa te nie generują innych przychodów, wszystkie przepływy pieniężne związane z tą transakcją są prezentowane w sprawozdaniu jednostkowym „per saldo” w pozycji „Inne aktywa” (oznacza to, że wartość udziałów zostanie pomniejszona o przychody przyszłych okresów i otrzymane pożyczki z danych spółek zależnych). Wartość tej pozycji w sensie ekonomicznym powinna odpowiadać wartości środków pieniężnych przekazanych spółkom zależnym w związku z transakcją przeniesienia aktywów.

Taki sposób prezentacji będzie zachowany przez cały okres istnienia danej spółki zależnej powstałej w związku z transakcją, chyba że dana spółka zależna w sposób istotny zmieni zakres swojej działalności.



**2.3. Korekty błędów oraz zmiana zasad rachunkowości**

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

Dla zapewnienia porównywalności danych przekształcono bilans na dzień 31.12.2012 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:

<b>BILANS - AKTYWA</b>	31.12.2012		
	Przed	Korekty	Po
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	-		-
Wartości niematerialne	24 884		24 884
Rzeczowe aktywa trwałe	23 963		23 963
Nieruchomości inwestycyjne	13 487		13 487
Inwestycje w jednostkach zależnych	84 287		84 287
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20		20
Należności i pożyczki	2		2
Pochodne instrumenty finansowe	-		-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-		-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	128		128
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	666		666
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>147 437</b>	<b>-</b>	<b>147 437</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	113 337	(3 376)	109 961
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-		-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	138 944		138 944
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-		-
Pożyczki	14 284		14 284
Pochodne instrumenty finansowe	9		9
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 506		1 506
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	933		933
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 128		5 128
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-		-
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>274 141</b>	<b>(3 376)</b>	<b>270 765</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>421 578</b>	<b>(3 376)</b>	<b>418 202</b>

BILANS - PASYWA	31.12.2012		
	Przed	Korekty	Po
<b>Kapitał własny</b>			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			-
Kapitał podstawowy	957		957
Akcje własne (-)	(499)		(499)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 906		76 906
Pozostałe kapitały	2 107		2 107
Zyski zatrzymane:	67 613	(3 376)	64 237
- zysk (strata) z lat ubiegłych	64 207	(3 376)	60 831
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 406		3 406
	147 084	(3 376)	143 708
Udziały niedające kontroli			-
<b>Kapitał własny</b>	<b>147 084</b>	<b>(3 376)</b>	<b>143 708</b>
<b>Zobowiązania</b>			
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	338		338
Leasing finansowy	356		356
Pochodne instrumenty finansowe	-		-
Pozostałe zobowiązania	-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 305		5 305
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-		-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-		-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-		-
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 999</b>	<b>-</b>	<b>5 999</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	194 161		194 161
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	188		188
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	66 886		66 886
Leasing finansowy	816		816
Pochodne instrumenty finansowe	79		79
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	4 524		4 524
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-		-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 841		1 841
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-		-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>268 495</b>	<b>-</b>	<b>268 495</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>274 494</b>	<b>-</b>	<b>274 494</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>421 578</b>	<b>(3 376)</b>	<b>418 202</b>

### 3. Znaczące zdarzenia i transakcje

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

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

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

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

Istotne postanowienia Umowy dotyczące Komputronik.

#### Postanowienie 1 :

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

#### Realizacja postanowienia 1

Zobowiązania Komputronik SA zostały wykonane. W umownym terminie opcja call nie została złożona. Aktualnie nabyte przez Komputronik SA nieruchomości prezentowane są w pozycji Inwestycje o łącznej wartości 9.792 tys. zł.

#### Postanowienie 2

Komputronik SA zobowiązał się do emisji 1.355.600 akcji, po cenie emisyjnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) równej cenie nominalnej za jedną akcję, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zaferowania 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 zaferowania 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 wygaśnie, nie istnieje ryzyko dalszego rozładniwania 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. Mimo to ponowny pozew Amentum Holdings Limited przeciwko Emitentowi o wydanie akcji i odszkodowanie złożyła w 30 sierpnia 2013 r. do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej. Żądanie pozwu obejmowało tym razem wydanie 655.600 sztuk akcji serii E Emitenta o numerach od 700.001 do 1.355.600, ewentualnie zasądzenie kwoty 4.785.880 zł. oraz kwoty 10.070.000 zł za 700.000 sztuk akcji serii E Emitenta, choć te zostały sprzedane przez komornika w toku egzekucji. W dniu 24 stycznia 2014 r. Sąd Arbitrażowy przy KIG wydał postanowienie o umorzeniu postępowania, stwierdzając iż nie jest dopuszczalne prowadzenie tej sprawy przeciwko Emitentowi.

### Postanowienie 3

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

### Realizacja postanowienia 3

W dniu 5 września 2011 r. Contanisimo Ltd złożyło Texass Ranch Company Wizja PS sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna oświadczenie o przyjęciu oferty w opcji PUT. Contanisimo w oparciu o art. 17 Umowy Inwestycyjnej, przyjęło jako Oblat, ofertę zawarcia umowy sprzedaży i w związku z tym oświadczyło, iż zawiera jako sprzedawca umowę sprzedaży 18.303.912 akcji CCE (dawniej Karen). Termin zapłaty ceny w wysokości 48.688.405,92 zł ustalono na piąty dzień od daty doręczenia Texass Ranch oświadczenia o przyjęciu oferty.

Po uchyleniu się przez Texass Ranch Company Wizja PS sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna od przyjęcia oświadczenia, Contanisimo wniosło pozew o ustalenie i zapłatę do wskazanego w Umowie Inwestycyjnej Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie kwoty 48.688.405,92 zł wraz z należnymi odsetkami. W wyniku ogłoszenia w dniu 23 grudnia 2013 roku przez Sąd Rejonowy Szczecin – Centrum w Szczecinie upadłości układowej z mocy prawa wygaśnięcie zapis na sąd polubowny, co skutkowało umorzeniem w dniu 15 stycznia 2014 r. postępowania przed Sądem Arbitrażowym przy KIG.

Umorzenie sprawy przed Sądem Arbitrażowym przy KIG otworzyło drogę Contanisimo Limited do wniesienia w dniu 31 stycznia 2014 r. pozwu do Sądu Okręgowego w Poznaniu przeciwko Texass Ranch Company Wizja P.S. sp. z o.o. S.K.A. w upadłości układowej o zapłatę już kwoty 63.757.802 zł (w ramach której ponad

15 mln zł to skapitalizowane odsetki) wraz z ustawowymi odsetkami. Jednocześnie w grudniu 2013 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu uchylił uzyskane przez Texass Ranch Company Wizja PS sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna i Clean & Carbon Energy SA orzeczenie tzw. sądu Eurolegis stwierdzające brak obowiązku zapłaty ceny Akcji Opcji PUT oraz uznające zapis umowy inwestycyjnej dotyczący opcji PUT za bezskuteczny. Rozstrzygnięcie to stanowi pozytywny sygnał dla Contanisimo Limited o zasadności powództwa o zapłatę wytoczonego przed sądem powszechnym w dniu 31 grudnia 2014 r. o zapłatę prawie 64 mln zł za opcję put.

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

#### **Postanowienie 5**

Komputronik zobowiązał się spłacić:

- należność w kwocie 7.060. tys zł z tytułu pożyczki udzielonej przez Karen spółce Komputronik,

- należność w kwocie 550 tys. zł z tytułu ceny nabycia przez Komputronik należności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o.,
- należność w kwocie 1.500 tys. zł z tytułu ceny nabycia udziałów w spółce Idea Nord Sp. z o.o. w wykonaniu umowy sprzedaży udziałów z dnia 19 sierpnia 2009 roku oraz kwotę około (z uwzględnieniem odsetek na dzień zamknięcia transakcji) 830 tys. zł. pożyczki, udzielonej Idea Nord przez Karen.

#### **Realizacja postanowienia 5**

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

W dniu 1 września 2010 r. Komputronik S.A. i Karen S.A. dokonały kompensaty wzajemnych należności i zobowiązań do kwoty niższej. 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 opcje sprzedaży akcji CCE, wystawione przez posiadacza obligacji, dającą uprawnienie dla Komputronik S.A. do spłaty zobowiązań opisanych w postanowieniach 5 i 6 akcjami CCE. Konstrukcja instrumentów finansowych powoduje, iż obligacja zawsze będzie zrealizowana poprzez wymianę akcji CCE i klasyfikuje instrument jako forward na sprzedaż akcji CCE, W związku z powyższym wartość instrumentu na dzień bilansowy była korygowana dyskontem przyszłej wartości do wartości bieżącej wyrażonej w cenie rynkowej akcji CCE. Dnia 02.09.2013 roku Komputronik S.A. złożyła Agentowi Emisji Obligacji, którego rolę pełni DM BZ

WBK SA, dyspozycje przelewu akcji spółki Clean&Carbon Energy S.A.(dawniej KAREN SA) w liczbie 12.278.362 szt na rachunek papierów wartościowych obligatariusza, co stanowi formalnie wykup w/w obligacji. W dniu 02 września 2013 r. wpłynął do Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie gospodarczej pozew Spółki Clean&Carbon Energy S.A. przeciwko Komputronik S.A. o zapłatę kwoty 28,5 mln zł. W opinii Zarządu Spółki, Clean&Carbon Energy S.A. (CCE) po raz kolejny wysuwa niezasadne roszczenia majątkowe wobec Spółki. Poprzednie pozwy wnoszone były przed prywatny sąd Eurolegis, na którego arbitraż Emitent nigdy nie wyraził zgody, a jurysdykcja sądu Eurolegis nie wynikała w żaden sposób z zawartej między stronami umowy inwestycyjnej. Niniejszym roszczeniem CCE usiłuje dochodzić dochodzącej 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 BZ WBK 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 jakie i dalsza beczynność 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. W następstwie tego korzystny dla Emitenta wyrok z dnia 29 maja 2013 r. uprawomocnił się uchylając definitywnie obowiązek zapłaty kwoty ponad 32 mln zł na rzecz Clean & Carbon Energy SA.

W dniu 13 stycznia 2014 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu nadał klauzulę wykonalności uprawniającą Emitenta do egzekucji kwoty ponad 100 tys. zł tytułem kosztów sądowych oraz kosztów zastępstwa procesowego.

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. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał w dniu 18 października 2013 w wyniku rozpoznania zażalenia postanowienie przyjmując, że skoro nie została stwierdzona prawomocność wyroku CSA Eurolegis to wniosek o wstrzymanie wykonalności jest przedwczesny, przy czym wskazał że w razie uzyskania prawomocności przez CCE, wówczas żądanie wstrzymania wykonalności podobnie jak w sprawie 1/09/2011 wydaje się zasadne.

### 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. Strona przeciwna wniosła apelację od tego wyroku, która jest na etapie usuwania braków formalnych.

### 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 przymusowych, na prawach do użytkowania wieczystego, przysługujących Clean & Carbon SA do nieruchomości



o numerach ksiąg wieczystych: KW SZ1S/00082248/0, KW SZ1S/00120227/6, KW SZ1S/00103656/7, KW SZ1S/00179014/8 i KW SZ1S/00120351/4. Hipoteki zostały ustanowione do kwoty 4 mln PLN (cztery miliony), na każdej z wyżej wymienionych. Komputronik S.A. uzyskał wyrok zasądający od Clean&Carbon Energy S.A. kwotę główną oraz częściowe odsetki z w/w weksla, co do pozostałych odsetek Sąd I instancji oddalił żądanie, co zostało zaskarżone przez Komputronik S.A. apelacją. Jednocześnie Clean&Carbon Energy S.A. wniosło apelację do całości wyroku. Sąd Apelacyjny. Dnia 25 września 2013 r. uchylił wyrok Sądu Okręgowego z przyczyn proceduralnych wskazując na zbyt wąskie ramy postępowania dowodowego i nakazał jego powtórzenie, nie odnosząc się do kwestii merytorycznych.

### **Przeniesienie istotnych aktywów Komputronik S.A.**

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

- Komputronik Signum spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. posiada 2.100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, łącznej wartości nominalnej 105.000 zł ,pokrytych w całości wkładem pieniężnym w wysokości 53.323.281,15 zł , stanowiących 100% wartości kapitału zakładowego spółki,
- SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Poznaniu, w której Komputronik S.A. jako akcjonariusz posiada 1.187 akcji w wartości nominalnej 100,00 zł każda, łącznej wartości nominalnej 118.700,00 zł ,pokrytych:
  - wkładem pieniężnym w kwocie 50.000 zł oraz
  - wkładem niepieniężnym o łącznej wartości 65.587.635,81 zł brutto w postaci praw własności do znaków towarowych zarejestrowanych na rzecz Komputronik S.A., tj. : „Komputronik”, „Komputronik Infinity”, „Komputronik Pro”, „Komputronik Sensilo”, „Komputronik ProServer”, „Komputronik Biznes”, wraz z prawami ochronnymi,  
Wkład niepieniężny został wniesiony w wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SKA podjętej w dniu 18.12.2013 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego do dnia publikacji nie zostało zarejestrowane w KRS,
- 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.

Środki pieniężne zgromadzone w Komputronik Signum Sp. z o.o. zostały wykorzystane do nabycia znaków towarowych od SSK Spółka z ograniczoną odpowiedzialności SKA.

Komputronik Signum Sp. z o.o., jako spółka celowa Grupy Kapitałowej Komputronik S.A., prowadzi będzie działalność w zakresie zarządzania prawami do w/w znaków towarowych, min. poprzez:

- przejęcie odpowiedzialności za ochronę praw istniejących znaków towarowych, administrowanie umowami licencyjnymi i rozliczanie opłat licencyjnych,
- utrzymanie lepszej kontroli nad znakami towarowymi, w szczególności zapewnienie precyzyjnego pomiaru ich wartości.
- podniesienie efektywności zarządzania aktywami stanowiącymi własność przemysłową Komputronik S.A., które nie były dotychczas wykazywane w księgach Spółki, z jednoczesnym wykazaniem aktywa podatkowego w bilansie skonsolidowanym. Aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostanie utworzone ze względu na powstała w wyniku tych transferów różnicę w wartości bilansowej i podatkowej przenoszonych aktywów niematerialnych., W wyniku zawarcia umów licencyjnych dotyczących Znaków Towarowych, Komputronik S.A. oraz spółka zależna Komputronik Biznes Sp. z o.o., będą ponosiły opłaty licencyjne na rzecz spółki Komputronik Signum sp. z o.o. za posługiwanie się Znakami Towarowymi.

Sfinansowanie całego procesu zostało przeprowadzone poprzez umowy pożyczki, zawarte między Emitentem, a wskazanymi powyżej spółkami zależnymi, tj:

- Umowę w ramach której, Komputronik SA zobowiązała się pożyczyć spółce Komputronik Signum z o.o. kwotę 12.264.354,66 zł, z terminem spłaty do 30.11.2014r., według stopy procentowej WIBOR 3M powiększonej o marżę,
- Pięć umów w ramach których, Signum sp. z o.o. w organizacji SKA zobowiązała się pożyczyć Emitentowi kwoty:

- a. 60.587.635,81 zł z terminem spłaty 31.12.2018r., według stopy procentowej WIBOR 1Y + marża
- b. 1.000.000,00 zł z terminem spłaty 31.12.2017r. według stopy procentowej WIBOR 1Y + marża
- c. 1.000.000,00 zł z terminem spłaty 31.12.2016r. według stopy procentowej WIBOR 1Y + marża
- d. 1.000.000,00 zł z terminem spłaty 31.12.2015r. według stopy procentowej WIBOR 1Y + marża
- e. 2.000.000,00 zł z terminem spłaty 31.12.2017r. według stopy procentowej WIBOR 1Y + marża

Warunki zawartych umów pożyczek nie odbiegają od powszechnie obowiązujących na rynku.

Ekonomiczny efekt przeprowadzonych operacji gospodarczych przeniesienia składników majątkowych nie ujmowanych dotychczas w księgach, do wyodrębnionej spółki celowej, Spółka prezentuje w sprawozdaniu finansowym w pozycji innych aktywów długoterminowych (patrz nota 2.2 zasady rachunkowości).

#### 4. Zysk na akcje

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

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

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<b>Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru</b>			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 518 054	9 508 620	9 500 187
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje			
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 518 054	9 508 620	9 500 187
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	10 101	3 406	4 613
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,36	0,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,36	0,49
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-	-
<b>Działalność kontynuowana i zaniechana</b>			
Zysk (strata) netto	10 101	3 406	4 613
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,36	0,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,06	0,36	0,49

#### 5. Sezonowość działalności

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

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

## 6. Segmenty operacyjne

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wymaga wyznaczenia segmentów operacyjnych na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych podmiotu, podlegających regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiągniętych przez nie wyników. Głównym obszarem działalności Spółki jest dystrybucja sprzętu komputerowego i urządzeń peryferyjnych oraz świadczenie usług informatycznych i wdrożeniowych. Zdecydowana większość przychodów Spółki generowana jest w kraju.

Ponieważ łącznie aktywa, sprzedaż oraz zysk wypracowany na sprzedaży krajowej związanej z dystrybucją sprzętu komputerowego przekracza 75% odpowiednich wartości ogółem – działalność Spółki mieści się w jednym segmencie operacyjnym.

## 7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.04.2013 do 31.12.2013 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	3 242	946	2	1 049	3 673	8 912
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(584)	(51)	(24)	(196)	(4 842)	(5 697)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 150)	(1 045)	(380)	(497)	-	(3 072)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	507	15 595	2 763	1 222	3 811	381	24 279
<b>za okres od 01.04.2012 do 31.12.2012 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	507	15 635	3 579	1 198	3 644	497	25 060
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	49	698	566	404	763	2 480
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(6)	(409)	(41)	(32)	-	(488)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 105)	(1 178)	(355)	(451)	-	(3 089)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	507	14 573	2 690	1 368	3 565	1 260	23 963
<b>za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	507	15 635	3 579	1 198	3 644	497	25 060
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-

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

### 8. Wartości niematerialne

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

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<b>za okres od 01.04.2013 do 31.12.2013 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648*	353	25 825
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	102	321	-	1 496	1 919
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(484)	(1 835)	(43)	-	(2 362)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2013 roku	-	-	2 437	11 491	9 605	1 849	25 382
<b>za okres od 01.04.2012 do 31.12.2012 roku</b>							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	-	-	3 847	9 283	9 651*	2 313	25 094
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	23	-	-	1 460	1 483
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-

Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(400)	(1 133)	(160)	-	-	(1 693)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2012 roku	-	-	3 470	8 150	9 491	3 773	-	24 884
<b>za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku</b>								
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	-	-	3 270	9 804	9 705*	2 313	-	25 092
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	239	4 678	-	2 048	-	6 965
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	(4 008)	-	(4 008)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(690)	(1 477)	(57)	-	-	(2 224)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648	353	-	25 825

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

## 9. Nieruchomości inwestycyjne

W wykonaniu umowy inwestycyjnej zawartej dnia 24 lipca 2010 Spółka nabyła nieruchomości gruntowe w miejscowości Tanowo gm. Police; na dzień 31.12.2013 roku ich wartość godziwa wyniosła 9.792 tys. PLN. Wartość godziwa powyższych nieruchomości została oszacowana przez Spółkę w odniesieniu do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Spółki.

Wycenę w wartości godziwej powyższej nieruchomości odniesiono na dzień 31.12.2013 roku w koszty finansowe w kwocie 1.989 tys. PLN.

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

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

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

## 10. Wartość godziwa instrumentów finansowych\*\*

### Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2013		31.12.2012		31.03.2013	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<b>Aktywa:</b>						
Pożyczki	36 253	36 253	14 286	14 286	13 872	13 872
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	140 812	140 812	138 944	138 944	133 763	133 763
Pochodne instrumenty finansowe	1	1	9	9	28	28
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	-	-	1 506	1 506	1 582	1 582
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 094	9 094	5 128	5 128	4 621	4 621
<b>Zobowiązania:</b>						
Kredyty w rachunku kredytowym	7 324	7 324	28 202	28 202	8 232	8 232
Kredyty w rachunku bieżącym	46 592	46 592	35 812	35 812	59 669	59 669
Pożyczki	904	904	755	755	1 066	1 066
Dłużne papiery wartościowe	-	-	2 456	2 456	2 578	2 578
Leasing finansowy	644	644	1 172	1 172	1 181	1 181
Pochodne instrumenty finansowe	9	9	-	-	15	15
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	244 374	244 374	194 161	194 161	171 365	171 365

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

\*\*Wartość godziwa na 31.12.2013 nie była przedmiotem wyceny, w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

*Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych*

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
<b>Stan na 31.12.2013</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	1	-	1
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	-	1	-	1
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(9)	-	(9)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
<b>Zobowiązania razem (-)</b>	-	(9)	-	(9)
<b>Wartość godziwa netto</b>	-	<b>(8)</b>	-	<b>(8)</b>
<b>Stan na 31.12.2012</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	1 506	-	-	1 506
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	9	-	9
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	1 506	9	-	1 515
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(79)	-	(79)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	(2 456)	(2 456)
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	-	-	-	-
<b>Zobowiązania razem (-)</b>	-	(79)	(2 456)	(2 535)
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>1 506</b>	<b>(70)</b>	<b>(2 456)</b>	<b>(1 020)</b>
<b>Stan na 31.03.2013</b>				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	1 582	-	-	1 582
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	30	-	30
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	1 582	30	-	1 612



<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)
<b>Wartość godziwa netto</b>	<b>1 582</b>	<b>15</b>	<b>(2 578)</b>	<b>(981)</b>

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

#### Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

### 11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	-	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 989	-	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 989</b>	-	-

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	1 249	1 478	1 478
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	453	-
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(854)	(639)	(229)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>395</b>	<b>1 292</b>	<b>1 249</b>

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	5 390	5 250	5 250
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 157	930	1 176
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(542)	(682)	(1 036)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>6 005</b>	<b>5 498</b>	<b>5 390</b>

Odpisy aktualizujące wartość pozostały aktywów finansowych:

	od 01.04 do 31.12.2013	od 01.04 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności</b>			
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			-
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży</b>			
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
<b>Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem</b>	<b>-</b>	<b>20 746</b>	<b>20 670</b>

## 12. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2013
Liczba akcji	9 572 349	9 572 349	9 572 349
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10	0,10
<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>957</b>	<b>957</b>	<b>957</b>

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
<b>Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2013 roku</b>	<b>957</b>	<b>9 572 349</b>	<b>X</b>	<b>X</b>

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy w całości zarejestrowany i opłacony.

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

Wyszczególnienie	Stan na 27.11.2013 (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 14.02.2014 r.	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
WB Investments Limited**	2.723.370	2.723.370	28,45%
Krzysztof Buczkowski*	1.783.590	1.783.590	18,63%
Ewa Buczkowska*			
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.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Liczba posiadanych akcji		Liczba posiadanych warrantów	
		Stan na 27.11.2013 r. (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 14.02.2014 r.	Stan na 27.11.2013 r. (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 14.02.2014 r.
Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu		-	49.000 szt.	49.000 szt.
Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	-	-	27.750 szt.	27.750 szt.
Ewa Buczkowska	Prokurent			10.625 szt.	10.625 szt.
Krzysztof Buczkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.783.590	1.783.590	-	-

Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową, posiadają pośrednio dodatkowe akcje zgodnie z informacjami uwidocznionymi w punkcie 12.1

Wojciech Buczkowski nie jest bezpośrednim akcjonariuszem spółki, jednak pośrednio poprzez podmiot kontrolowany posiada akcje zgodnie z informacją uwidoczną w punkcie 12.1

### 13. 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 wpływu dodatkowych środków na wynagrodzenia, uzyskał zgodę

NWZA na wprowadzenie Programu, który uprawnia do objęcia 400.000 akcji w latach od 2009 do 2014 roku (w roku 2011 przedłużono okres objęcia do 2015r.).

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

Ogólne kryterium Przydziału

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

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

Kryterium zatrudnienia

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

Indywidualne Kryteria Przydziału

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

#### G. Emisja warrantów.

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

#### H. Akcje

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

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

##### 1. Transza za rok 2008

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

##### 2. Transza za rok 2011

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

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

#### 14. **Dywidendy**

W październiku 2013 roku w wykonaniu uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11.09.2013r. dokonano wypłaty dywidendy w kwocie 1.010 tys. PLN za rok obrotowy zakończony 31.03.2013. Na wypłatę dywidendy przeznaczono ogółem 1.052 tys. PLN, kwota dywidendy na jedną akcję wyniosła 0,11 PLN. Na dzień dywidendy Komputronik S.A. posiadała akcje własne w ilości 59.833 szt., z których dywidenda nie została wypłacona.

### 15. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji dłużnych papierów wartościowych.

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

### 16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku nie nastąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych.

### 17. Rezerwy

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

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

Spółka ujęła w rachunku zysków i strat podatek odroczonej w wartości 2.053 tys. zł, z tytułu osiągniętej straty podatkowej, powstałej głównie w wyniku:

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

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

### 19. Zobowiązania warunkowe

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

	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2013
<b><i>Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:</i></b>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	11 035	11 469	11 082
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Jednostki powiązane objętych konsolidacją razem	11 035	11 469	11 082
<b><i>Wobec jednostek stowarzyszonych:</i></b>			
Poręczenie spłaty zobowiązań			
Gwarancje udzielone			
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną			
Sprawy sporne i sądowe			
Inne zobowiązania warunkowe			
Jednostki stowarzyszone razem			
<b><i>Wobec pozostałych jednostek:</i></b>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	-
Gwarancje udzielone	3 704	4 038	4 397
Gwarancje pozostałe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Pozostałe jednostki razem	3 704	4 038	4 397
<b>Zobowiązania warunkowe ogółem</b>	<b>14 739</b>	<b>15 507</b>	<b>15 479</b>

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

## 20. Połączenia jednostek gospodarczych

Nie wystąpiły

## 21. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

## 22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<b>Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego</b>			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	479	909	1 110
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	5	57	72
Płatności w formie akcji własnych	-	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>484</b>	<b>966</b>	<b>1 182</b>

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2013
<b>Sprzedaż do:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	30 701	6 355	11 007	6 237	3 552	3 130
Jednostki stowarzyszonej	10	16	214	215	168	244
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	52	16	-	23	14	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	69	27	56	20	7	9
<b>Razem</b>	<b>30 832</b>	<b>6 414</b>	<b>11 277</b>	<b>6 495</b>	<b>3 741</b>	<b>3 383</b>

	Zakup			Zobowiązania		
	od	od	od	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2013
	01.04.2013	01.04.2012	01.04.2012			
	do	do	do			
	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2013			
<b>Zakup od:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	27 813	15 743	20 440	5 784	3 897	4 241
Jednostki stowarzyszonej	24	24	328	-	-	256
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu	-	5	-	-	3	-
kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów	1 567	818	1 601	8	-	6
powiązanych						
<b>Razem</b>	<b>29 404</b>	<b>16 590</b>	<b>22 369</b>	<b>5 792</b>		<b>4 504</b>

	31.12.2013		31.12.2012		31.03.2013	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<b>Pożyczki udzielone:</b>						
Jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	48 355	36 814	12 354	9 526	16 289	12 066
Jednostce stowarzyszonej	-	112	-	117	-	112
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-	-	-
Kluczowemu personelowi	-	1 472	530	2 210	650	2 403
Kierowniczemu	-	-	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom	-	-	-	-	-	-
powiązanym						
<b>Razem</b>	<b>48 355</b>	<b>38 398</b>	<b>12 884</b>	<b>11 853</b>	<b>16 939</b>	<b>14 581</b>

	31.12.2013		31.12.2012		31.03.2013	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
<b>Pożyczki otrzymane od:</b>						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	66 988	65 900	-	-	-	307
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu	-	-	-	-	750	765
kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów	-	-	-	-	-	-
powiązanych						
<b>Razem</b>	<b>66 988</b>	<b>65 900</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>750</b>	<b>1 072</b>

### 23. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 28 czerwca 2012 roku Clean & Carbon Energy SA poinformowało w raporcie bieżącym nr 24/2012 o wydaniu przez tzw. Cywilny Sąd Arbitrażowy Eurolegis wyroku zasądającego na rzecz tej spółki od Emitenta kwotę 31.962.082,19 PLN powiększoną o należne odsetki. Emitent wniósł we właściwym terminie wniosek o wstrzymanie wykonania wyroku i skargę o jego uchylenie. Wyrok w tej sprawie wydał w dniu 29 maja 2013 r. Sąd Okręgowy w Poznaniu, w którym w całości uchylił wyrok tzw. sądu Eurolegis oraz zasądził od Clean & Carbon Energy SA na rzecz Emitenta zwrot kosztów postępowania sądowego w kwocie 101.817,00 PLN, o czym informowano w raporcie nr 13/2013.



Apelacja Clean & Carbon Energy SA została odrzucona, co Emitent podał w raporcie nr 49/2013. W następstwie tego korzystny dla Emitenta wyrok z dnia 29 maja 2013 r. uprawomocnił się uchylając definitywnie obowiązek zapłaty kwoty ponad 32 mln zł na rzecz Clean & Carbon Energy SA.

W dniu 13 stycznia 2014 r. Sąd Apelacyjny w Poznaniu nadał klauzulę wykonalności uprawniającą Emitenta do egzekucji kwoty ponad 100 tys. PLN tytułem kosztów sądowych oraz kosztów zastępstwa procesowego. W dniu 24 stycznia 2014 r. SA KIG wydało postanowienie o umorzeniu postępowania, z powództwa Amentum Holdings Limited z siedziba w Nikozji/Cypr przeciwko Emitentowi o zapłatę kwoty 14.855.880 PLN wraz z ustawowymi odsetkami, podzielił argumentację pełnomocnika Emitenta, iż nie jest dopuszczalne prowadzenie tej sprawy przeciwko Emitentowi.

Postanowienie o umorzeniu jako ostateczne przed SA KIG jest w całości korzystne dla Emitenta i pozostaje zbieżne z zapatrywaniami Emitenta co do bezpodstawności pozwu. Na tym etapie sporów wynikających z umowy inwestycyjnej zawartej w 2010 r. praktyczny aspekt postanowienia sprowadza się do niepewności obowiązków zapłaty kwoty 14.855.880 PLN wraz z ustawowymi odsetkami.

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

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

#### 25. Inne informacje wymagane przepisami

##### a. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2013 4,1472 PLN/EUR, 31.12.2012 4,0882 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 – 31.12.2013 4,2234 PLN/EUR, 01.04 – 31.12.2012 4,1731 PLN/EUR, 01.04.2012 - 31.03.2013 4,1900 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.04 – 31.12.2013 4,3432 / 4,1025 PLN/EUR, 01.04 – 31.12.2012 4,4126 / 4,0465 PLN/EUR, 01.04.2012 - 31.03.2013 4,4126 / 4,0465 PLN/EUR.

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

	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2013 do 31.12.2013	od 01.04.2012 do 31.12.2012	od 01.04.2012 do 31.03.2013
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Rachunek zysków i strat</b>						
Przychody ze sprzedaży	1 196 035	849 752	1 226 561	283 192	203 626	292 735
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 232	7 642	10 109	3 370	1 831	2 413
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 390	4 226	5 452	1 987	1 013	1 301
Zysk (strata) netto	10 101	3 406	4 613	2 392	816	1 101
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	10 101	3 406	4 613	2 392	816	1 101
Zysk na akcję (PLN; EUR)	1,06	0,36	0,49	0,25	0,09	0,12
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	1,06	0,36	0,49	0,25	0,09	0,12
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2234	4,1731	4,1900

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	51 080	16 146	16 805	12 095	3 869	4 011
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 527)	(2 974)	(4 998)	(6 518)	(713)	(1 193)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(19 034)	(11 161)	(10 315)	(4 507)	(2 675)	(2 462)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 519	2 011	1 492	1 070	482	356
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,2234	4,1731	4,1900

	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.03.2013
	tys. PLN			tys. EUR		
<b>Bilans</b>						
Aktywa	467 372	418 202	400 631	112 696	102 295	95 904
Zobowiązania długoterminowe	6 175	5 999	5 908	1 489	1 467	1 414
Zobowiązania krótkoterminowe	306 551	268 495	249 808	73 918	65 676	59 800
Kapitał własny	154 646	143 708	144 915	37 289	35 152	34 690
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	154 646	143 708	144 915	37 289	35 152	34 690
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,1472	4,0882	4,1774

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

W roku obrotowym 2013 Spółka nie publikowała prognoz.

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

Poza transakcjami związanymi z aportem znaków towarowych, opisanych w punkcie 3. niniejszego sprawozdania, w okresie od 01 kwietnia do 30 września 2013 roku Spółka ani żadna 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.

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

Poza pożyczkami związanymi z aportem znaków towarowych, opisanych w punkcie 3. niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły żadne poręczenia, kredyty, pożyczki ani gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Komputronik S.A. osiągnął na dzień 31.12.2013 roku przychody w wysokości 1 196,0 mln PLN co daje wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego o 40,8%. Pozytywnie na wzrost obrotów oddziałuje systematyczny wzrost liczby partnerów handlowych, a także wzrost udziału sprzedaży e-commerce i eksportu. Spółka nadal realizuje wcześniej przyjętą politykę ograniczonego wzrostu poprzez zdywersyfikowane kanały obsługi klientów, zwracając szczególną uwagę na właściwą politykę zakupową, która w obecnej sytuacji rynkowej (szybkie zmiany we wprowadzanych do sprzedaży technologiach, rosnący wpływ sprzedaży e-commerce i spłaszczenie polityki cenowej firm konkurencyjnych) jest głównym kreatorem marży handlowej Emitenta.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 94,0 mln PLN, przy marży handlowej wynoszącej 7,9%. 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 generująca niższe koszty operacyjne.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie na dzień 31.12.2013 r. wyniosły 80,7 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2012 roku o 10,2%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost były koszty prowizji od sprzedaży związany z rozwojem sieci agencyjnej oraz sprzedaży e-commerce i eksportowej.

Pozostałe przychody operacyjne na dzień 31.12.2013 roku wyniosły 3,0 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 2,0 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 14,2 mln PLN, w porównaniu do 7,6 mln zł w analogicznym okresie 2012 roku.

Wynik na działalności finansowej na 31.12.2013 roku był ujemny i wyniósł -5,8 mln PLN. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na taką stratę z działalności finansowej był odpis wartości 1.989 tys. PLN (deprecjacja wartości nieruchomości inwestycyjnych).

Spółka za trzy kwartały roku obrotowego osiągnęła wynik netto w wysokości 10,1 mln PLN w porównaniu do 3,4 mln PLN w analogicznym okresie 2012 roku.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 51,1 mln PLN, a zwiększenie środków pieniężnych ogółem wyniosło 4,5 mln zł.

**26. Zatwierdzenie do publikacji**

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres dziewięciu miesięcy zakończony 31.12.2013 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14.02.2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2014-02-14	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2014-02-14	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2014-02-14	Joanna Roeske	Główny Księgowy	