



KOMPUTRONIK SPÓŁKA AKCYJNA

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2013 ROKU DO 31 MARCA 2014 ROKU**

POZNAŃ, 16 CZERWCA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

BILANS	3
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne	10
2. Segmenty operacyjne	24
3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych	24
4. Wartość firmy	24
5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	25
6. Inne aktywa długoterminowe	31
7. Wartości niematerialne	33
8. Rzeczowe aktywa trwałe	36
9. Aktywa w leasingu	38
10. Nieruchomości inwestycyjne	40
11. Aktywa oraz zobowiązania finansów	42
12. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	55
13. Zapasy	60
14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	60
15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
16. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	62
17. Kapitał własny	62
18. Świadczenia pracownicze	65
19. Pozostałe rezerwy	65
20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	65
21. Rozliczenia międzyokresowe	66
22. Umowy o usługę budowlaną	66
23. Przychody i koszty operacyjne	66
24. Przychody i koszty finansowe	67
25. Podatek dochodowy	69
26. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy	69
27. Przepływy pieniężne	70
28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	71
29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	73
30. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	73
31. Zarządzanie kapitałem	78
32. Zdarzenia po dniu bilansowym	79
33. Pozostałe informacje	79
34. Zatwierdzenie do publikacji	82

BILANS

AKTYWA	Noty	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	3	-	-	-
Wartości niematerialne	6	26 117	25 825	25 094
Rzeczowe aktywa trwałe	7	25 528	24 136	25 060
Nieruchomości inwestycyjne	9	11 072	13 487	13 722
Inwestycje w jednostkach zależnych	4	84 905	84 367	83 287
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4	20	20	20
Należności i pożyczki	10	3 376	6	2 458
Pochodne instrumenty finansowe	10	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	5	-	-	-
Inne aktywa długoterminowe	5	1 540	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	6	129	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	3 196	938	654
Aktywa trwałe		155 760	148 908	150 309
Aktywa obrotowe				
Zapasy	12	130 568	97 229	70 032
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	21	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13	147 993	133 763	126 827
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		33	-	-
Pożyczki	10	20 262	13 866	12 356
Pochodne instrumenty finansowe	10	10	28	145
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	10	-	1 582	2 184
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	753	634	655
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	5 007	4 621	3 122
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15	-	-	-
Aktywa obrotowe		304 626	251 723	215 321
Aktywa razem		460 386	400 631	365 630

BILANS (CD.)

PASYWA	Noty	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Kapitał własny				
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki :</i>				
Kapitał podstawowy	16	957	957	957
Akcje własne (-)	16	-	(499)	(499)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	16	76 906	76 906	76 906
Pozostałe kapitały	16	2 589	2 107	2 107
Zyski zatrzymane:		76 777	65 444	64 277
- zysk (strata) z lat ubiegłych		64 575	60 831	48 410
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki		12 202	4 613	15 867
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki		157 229	144 915	143 748
Udziały niedające kontroli	16	-	-	-
Kapitał własny		157 229	144 915	143 748
Zobowiązania				
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	-	-	3 335
Leasing finansowy	8	256	480	497
Pochodne instrumenty finansowe	10	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	19	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	6 051	5 428	4 661
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	18	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe		6 307	5 908	8 493
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	214 945	171 365	136 359
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	169	812
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	75 068	71 545	68 997
Leasing finansowy	8	300	701	838
Pochodne instrumenty finansowe	10	22	15	113
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	17	3 692	4 192	3 752
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	18	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	2 823	1 821	2 518
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	15	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		296 850	249 808	213 389
Zobowiązania razem		303 157	255 716	221 882
Pasywa razem		460 386	400 631	365 630

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1	1 645 132	1 226 561
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		43 371	39 456
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 601 761	1 187 105
Koszt własny sprzedaży		1 516 620	1 116 529
Koszt sprzedanych produktów		-	-
Koszt sprzedanych usług		376	532
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		1 516 244	1 115 997
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		128 512	110 032
Koszty sprzedaży		88 276	80 907
Koszty ogólnego zarządu		22 411	19 900
Pozostałe przychody operacyjne	22	3 175	3 327
Pozostałe koszty operacyjne	22	3 712	2 443
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		17 288	10 109
Przychody finansowe	23	3 515	3 197
Koszty finansowe	23	10 279	7 854
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	4	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 524	5 452
Podatek dochodowy	24	(1 678)	839
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		12 202	4 613
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	15	-	-
Zysk (strata) netto		12 202	4 613
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu		12 202	4 613
- podmiotom niekontrolującym			

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

	Noty	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
z działalności kontynuowanej			
	25		
- podstawowy		1,28	0,49
- rozwodniony		1,27	0,49
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
	24		
- podstawowy		1,28	0,49
- rozwodniony		1,27	0,49

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Zysk (strata) netto		12 202	4 613
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	7	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	10		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach Całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	10		
- 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	11	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		12 202	4 613
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu		12 202	4 613
- podmiotom niekontrolującym			

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki						Razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Saldo na dzień 01.04.2013 roku	957	(499)	76 906	2 107	65 444	144 915	
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	
Korekta błędów podstawowego	-	-	-	-	-	-	
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 107	65 444	144 915	
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.04.2013 do 31.03.2014							
Emisja akcji – wprowadzenie do obrotu uprzednio skupionych akcji własnych	-	499	-	-	184	683	
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi	-	-	-	-	-	-	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 053)	(1 053)	
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	-	-	
Razem transakcje z wiaścicielami	-	499	-	-	(869)	(370)	
Zysk netto za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	12 202	12 202	
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku	-	-	-	-	-	-	
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	12 202	12 202	
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	482	-	482	
Saldo na dzień 31.03.2014 roku	957	-	76 906	2 589	76 777	157 229	

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki					Zyski zatrzymane	Razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane		
Saldo na dzień 01.04.2012 roku	957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748	
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	
Korekta błęd podstawowego	-	-	-	-	-	-	
Saldo po zmianach	957	(499)	76 906	2 107	64 277	143 748	
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.04.2012 do 31.03.2013							
Emisja akcji –skup akcji własnych / koszty przygotowania prospektu emisyjnego dla akcji serii E	-	-	-	-	-	-	
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z podmiotami niekontrolującymi	16	-	-	-	(3 446)	(3 446)	
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-	-	-	(3 446)	(3 446)	
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	(3 446)	(3 446)	
Zysk netto za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku	-	-	-	-	4 613	4 613	
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku	16	-	-	-	-	-	
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	4 613	4 613	
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	957	(499)	76 906	2 107	65 444	144 915	

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 524	5 452
Korekty	26	10 905	9 648
Zmiany w kapitale obrotowym	26	(3 982)	888
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		(33)	(999)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 414	14 989
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</i>			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(3 443)	(2 956)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(6 341)	(3 285)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		239	42
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		(8)	235
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	2	(65 701)	(1 080)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	2	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		28 765	18 712
Pożyczki udzielone		(38 262)	(17 994)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		(1 846)	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		1 052	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-
Otrzymane odsetki	23	806	1 328
Otrzymane dywidendy	23	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(84 739)	(4 998)
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</i>			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		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		74 471	5 326
Spłaty kredytów i pożyczek		(2 807)	(5 146)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(583)	(1 037)
Odsetki zapłacone	23	(3 110)	(4 566)
Dywidendy wypłacone	25	(1 010)	(3 076)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		67 690	(8 499)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		365	1 492
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		4 621	3 129
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		21	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		4 986	4 621

DODATKOWE INFORMACJE DO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**1. Informacje ogólne****1.1. Informacje ogólne****a) Informacje o jednostce**

Komputronik S.A., powstała z przekształcenia spółki Komputronik Sp. z o.o. w spółkę akcyjną, zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 11 grudnia 2006 r.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Poznania – VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000270885.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 634404229.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Gieldzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Wolczyńskiej 37 w Poznaniu, 60-003 Poznań. Siedziba Spółki jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności.

b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

W skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 16 czerwca 2014 r. wchodził:

- Wojciech Buczkowski Prezes Zarządu
- Krzysztof Nowak Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 16 czerwca 2014 r. wchodził:

- Krzysztof Buczkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Buczkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Ryszard Plichta - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Wiśniewski - Członek Rady Nadzorczej
- Jędrzej Bujny - Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym skład Zarządu oraz skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

c) Charakter działalności

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest:

- Pozostała sprzedaż hurtowa PKD 5190Z
- Handel detaliczny, z wyłączeniem sprzedaży pojazdów samochodowych, motocykli; naprawa artykułów użytku osobistego i domowego PKD 52
- Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji PKD 3002Z
- Reprodukacja komputerowych nośników informacji PKD 2233Z
- Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego PKD 7210Z
- Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego PKD 7250Z
- Działalność w zakresie oprogramowania PKD 72.2
- Działalność związana z bazami danych PKD 7240Z
- Transmisja danych PKD 6420C
- Działalność związana z informatyką, pozostała PKD 7240Z
- Prace badawczo- rozwojowe w dziedzinie nauk technicznych PKD 7310G.

d) Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 16 czerwca 2014 r. (patrz nota 33).

1.2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Komputronik SA sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 marca 2014 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji, nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Komputronik S.A.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w okresie 01.04.2013 – 31.03.2014

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzony 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 (obowiązujące 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 (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące 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 (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (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”, zatwierdzona 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.

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2014:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony 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”, zatwierdzony 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”, zatwierdzony 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”, zatwierdzony 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”, zatwierdzony 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące 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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Decyzją Zarządu powyższe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE nie zostały wcześniej zastosowane. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSP, niezatwierdzone przez Unię Europejską:

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

c) Zasady rachunkowości

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Spółka prezentuje odrębnie „rachunek zysków i strat”, który zamieszczony jest bezpośrednio przed „sprawozdaniem z całkowitych dochodów”.

„Rachunek zysków i strat” prezentowany jest w wariantcie kalkulacyjnym, natomiast „rachunek przepływów pieniężnych” sporządzany jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje bilans sporządzony dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

Spółka stosując postanowienia MSR 14 wyznaczała segmenty pierwotne na podstawie sprawozdań dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych stąd zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na zmianę podejścia w zakresie wyodrębniania segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. 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 jednostek funkcjonujących w Polsce w branży związanej z dystrybucją sprzętu komputerowego przekracza 75% odpowiednich wartości dla Spółki – działalność Spółki mieści się w jednym segmencie operacyjnym.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Niepieniężne pozycje bilansowe ujmowane według kosztu historycznego, wyrażonego w walucie obcej, są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według wartości godziwej, wyrażonej w walucie obcej, wyceniane są według kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Różnice kursowe z wyceny instrumentów pochodnych wyrażonych w walucie obcej ujmowane są w rachunku zysków i strat, o ile nie stanowią zabezpieczenia przepływów pieniężnych. Instrumenty pochodne zabezpieczające przepływy pieniężne ujmowane są zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Na koszty finansowania zewnętrznego składają się odsetki oraz zyski lub straty z tytułu różnic kursowych do wysokości, która koryguje koszty odsetek.

Powyższe zasady Spółka stosuje prospektywnie począwszy od 1 stycznia 2009 roku.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od początku następnego roku obrotowego.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Spółka	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Pozostałe wartości niematerialne	5 lat
Inne WNiP	Nie podlega amortyzacji

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Spółkę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują zorganizowaną część przedsiębiorstwa nabytą od Clean & Carbon Energy S.A. pod nazwą „sieć sklepów”.

Koszty związane z utrzymaniem oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, ujmowane są jako koszt okresu w momencie ich poniesienia.

Koszty prac badawczych są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

W Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych, innowacyjnych programów komputerowych.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Spółka potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Spółki,
- dostępne są Spółce środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 5 lat.

Zyski lub straty wynikłe ze zbycia wartości niematerialnych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych wartości niematerialnych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Spółka	Okres
Budynki i budowle	10;20;22;40 lat
Maszyny i urządzenia	3 - 14 lat
Środki transportu	5 - 7 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 20 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Środki trwałe są dzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych przeglądów oraz istotne części zamienne i wyposażenie, jeżeli będą wykorzystywane przez okres dłuższy niż rok. Bieżące koszty utrzymania poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu finansowego, na mocy której następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Minimalne opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane w kosztach okresu, w którym je poniesiono.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów Spółki. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Kwota odpisu obniża wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy zgodnie z MSR 36.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna jest utrzymywana w posiadaniu ze względu na przychody z czynszów oraz/ lub przyrost jej wartości i jest wyceniana w oparciu o model wartości godziwej.

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnej następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Na kolejne dni bilansowe nieruchomość inwestycyjna jest wyceniana w wartości godziwej, określonej przez niezależnego rzeczoznawcę z uwzględnieniem lokalizacji oraz charakteru nieruchomości oraz aktualnych warunków rynkowych.

Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym wystąpiły zmiany, w pozycji przychodów lub kosztów finansowych.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z bilansu w momencie jej zbycia lub trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści ekonomicznych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się z bilansu w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrzekła.

Spółka wyłącza z bilansu zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie wygasło, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w wyniku finansowym prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, o ustalonych lub możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Aktywa finansowe kwalifikowane do kategorii pożyczek i należności wykazywane są w bilansie jako:

- aktywa długoterminowe w pozycji „Należności i pożyczki” oraz
- aktywa krótkoterminowe w pozycjach „Pożyczki”, „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” oraz „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

Odpisy na należności wątpliwe szacowane są, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Znaczące salda należności podlegają indywidualnej ocenie w przypadku dłużników zalegających z zapłatą lub gdy uzyskano obiektywne dowody, że dłużnik może nie uiścić należności (np. trudna sytuacja finansowa dłużnika, proces sądowy przeciwko dłużnikowi, niekorzystne dla dłużnika zmiany otoczenia gospodarczego). Dla należności nie podlegających indywidualnej ocenie, przesłanki utraty wartości analizowane są w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Wskaźnik odpisów aktualizujących dla poszczególnych klas oparty jest zatem na zaobserwowanych w niedawnej przeszłości trendach dotyczących trudności w spłacie należności przez dłużników.

Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu lub wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy ze względu na spełnienie kryteriów określonych w MSR 39.

Do tej kategorii zaliczane są wszystkie instrumenty pochodne wykazywane w bilansie w odrębnej pozycji „Pochodne instrumenty finansowe”, za wyjątkiem pochodnych instrumentów zabezpieczających ujmowanych zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Instrumenty należące do tej kategorii wyceniane są w wartości godziwej, a skutki wyceny ujmowane są w wyniku finansowym. Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych określone są przez zmianę wartości godziwej ustalonej na podstawie bieżących na dzień bilansowy cen pochodzących z aktywnego rynku lub na podstawie technik wyceny, jeżeli aktywny rynek nie istnieje.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Spółka ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w bilansie w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

W tej kategorii Spółka ujmuje notowane obligacje nieutrzymywane do terminów wymagalności oraz akcje spółek innych niż spółki zależne lub stowarzyszone. Aktywa te w bilansie wykazywane są w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Akcje spółek nienotowanych wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości, ze względu na brak możliwości wiarygodnego oszacowania ich wartości godziwej. Odpisy aktualizujące ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Wszystkie inne aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w wartości godziwej. Zyski i straty z wyceny ujmowane są jako inne całkowite dochody i kumulowane w kapitale z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości oraz różnic kursowych od aktywów pieniężnych, które ujmowane są w rachunku zysków i strat. W rachunku zysków i strat ujmowane są również odsetki, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych składników aktywów finansowych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmowane jest w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów aktualizujących wartość instrumentów dłużnych, których odwrócenie ujmowane jest w rachunku zysków i strat, jeżeli wzrost wartości instrumentu może być obiektywnie łącznie ze zdarzeniem następującym po rozpoznaniu utraty wartości.

W momencie wyłączenia składnika aktywów z bilansu, skumulowane zyski i straty, ujęte poprzednio w innych całkowitych dochodach, przenoszone są z kapitału własnego do rachunku zysków i strat oraz prezentowane są w innych całkowitych dochodach jako reklasyfikacja z tytułu przeniesienia do wyniku finansowego.

Inwestycje w spółki zależne i stowarzyszone wyceniane są według kosztu historycznego z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach bilansu:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing finansowy,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w działalności finansowej.

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

Dla transakcji opisanej w nocie nr 5 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 najmem znaków podlegających transakcji.

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.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia składają się koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Rozchód odniesieniu do bieżącego, jak poprzednich okresów sprawozdawczych ustala się wg następujących zasad:

- materiały i towary - wg metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło” (FIFO).

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (grupy aktywów trwałych) są klasyfikowane przez Spółkę jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana przede wszystkim w wyniku transakcji sprzedaży a nie poprzez dalsze użytkowanie. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży, z zachowaniem normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży, a wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są w niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Niektóre aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży, takie jak aktywa finansowe oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, wyceniane są według tych samych zasad rachunkowości, jakie były stosowane przez Spółkę przed zaklasyfikowaniem do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży nie podlegają amortyzacji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki nabyte i zatrzymane przez Spółkę pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji innych całkowitych dochodów obejmujących:
 - wycenę aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (patrz podpunkt dotyczący instrumentów finansowych),
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),
 - udział w dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności (patrz podpunkt dotyczący inwestycji w jednostkach stowarzyszonych).

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki prezentowane są osobno w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Płatności w formie akcji

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkom kadry menedżerskiej przyznawane są opcje zamienne na akcje Spółki.

Wartość wynagrodzenia za pracę kadry menedżerskiej określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa opcji wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej opcji na akcje.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby opcji, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień. Spółka dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych opcji różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych opcji ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu opcji zamiennych na akcje, kwota kapitału z wyceny przyznanych opcji przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w bilansie zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których Spółka zalicza nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalne.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w bilansie w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka tworzy rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwę na koszty kumulowanych płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie (bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów) po potrąceniu wszelkich kwot już zapłaconych. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Odprawy emerytalne i nagrody jubileuszowe

Zgodnie z systemami wynagradzania obowiązującymi w Spółce, nie przewiduje się wypłaty nagród jubileuszowych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika.

Niska wartość średniego wieku zatrudnionych pracowników, nie wskazuje na konieczność tworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy tworzy się m.in. na następujące tytuły:

- udzielone gwarancje obsługi posprzedażowej produktów i wykonanych usług,
- toczące się postępowania sądowe oraz sprawy sporne,
- restrukturyzacja, tylko jeżeli na podstawie odrębnych przepisów Spółka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy.

Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwy ujmuje się w wartości szacowanych nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku, na podstawie najbardziej wiarygodnych dowodów dostępnych na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących ryzyka oraz stopnia niepewności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszt finansowy.

Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Jednakże wartość tego aktywa nie może przewyższyć kwoty rezerwy.

W przypadku gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w bilansie, za wyjątkiem zobowiązań warunkowych identyfikowanych w procesie połączenia jednostek gospodarczych w ramach alokacji kosztu połączenia zgodnie z MSSF 3.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej jednostkowego sprawozdania finansowego w nocy nr 27. Spółka prezentuje również informację o warunkowych zobowiązaniach z tytułu opłat leasingowych wynikających z umów leasingu operacyjnego (nota nr 8).

Możliwe wpływy zawierające korzyści ekonomiczne dla Spółki, które nie spełniają jeszcze kryteriów ujęcia jako aktywa, stanowią aktywa warunkowe, których nie ujmuje się w bilansie. Informację o aktywach warunkowych ujawnia się w dodatkowych notach objaśniających.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka wykazuje w aktywach bilansu w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim czynsze najmu.

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach bilansu prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe”, oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Spółka spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów jest stopniowo ujmowana w rachunku zysków i strat jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Spółka dla celów prezentacji w jednostkowym bilansie nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, podatek od towarów i usług oraz inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr. Warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy.
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są sukcesywnie w miarę ich narastania zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w rachunku zysków i strat zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Spółka prezentuje w jednostkowym sprawozdaniu finansowym koszty według miejsc powstawania.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla jednostkowego sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych

Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji. Na dzień 31.03.2014 roku Zarząd ocenia, że okresy użyteczności aktywów przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przynoszenia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 6 i 7.

Aktywa na podatek odroczony

Prawdopodobieństwo rozliczenia składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego z przyszłymi zyskami podatkowymi opiera się na budżetach Spółki zatwierdzonych przez Zarząd. Jeżeli prognozowane wyniki

finansowe wskazują, że Spółka osiągnie dochód do opodatkowania, aktywa na podatek odroczony ujmowane są w pełnej wysokości.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

W celu określenia wartości użytkowej Zarząd szacuje prognozowane przepływy pieniężne oraz stopę, którą przepływy dyskontowane są do wartości bieżącej (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości aktywów niefinansowych w postaci zorganizowanej sieci sklepów detalicznych, nota 6). W procesie wyceny wartości bieżącej przyszłych przepływów dokonywane są założenia dotyczące prognozowanych wyników finansowych. Założenia te odnoszą się do przyszłych zdarzeń i okoliczności. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych, co w kolejnych okresach sprawozdawczych może przyczynić się do znaczących korekt wartości aktywów Spółki.

d) Korekta błędu oraz zmiana zasad rachunkowości

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędu oraz zmiany zasad rachunkowości.

2. Segmenty operacyjne

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wymaga wyznaczenia segmentów operacyjnych na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych podmiotu, podlegających regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiąganych przez nie wyników. Zgodnie z wcześniej obowiązującymi wymogami MSR 14 jednostka zobowiązana była identyfikować segmenty branżowe i geograficzne, przy zastosowaniu podejścia ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył jako punkt wyjściowy do identyfikacji segmentów. Spółka stosując postanowienia MSR 14 wyznaczała segmenty pierwotne na podstawie sprawozdań dostarczanych głównemu organowi odpowiedzialnemu za podejmowanie decyzji operacyjnych stąd zastosowanie MSSF 8 nie wpłynęło na zmianę podejścia w zakresie wyodrębniania segmentów w porównaniu z ostatnim rocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym Spółki. 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 jednostek funkcjonujących w Polsce w branży związanej z dystrybucją sprzętu komputerowego przekracza 75% odpowiednich wartości dla Spółki – działalność Spółki mieści się w jednym segmencie operacyjnym.

Udział procentowy głównych grup towarów i usług w przychodach podstawowej działalności operacyjnej przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2012	2013
Tablety i telefony	21,5%	35,5%
Laptopy	27,9%	26,0%
Komponenty	15,4%	10,1%
Peryferia komputerowe	8,6%	6,3%
Technologie mobilne	3,2%	4,0%
Eksploatacja i nośniki	4,3%	3,2%
Komputery PC	3,1%	3,1%
Oprogramowanie	4,4%	2,8%
Elektronika użytkowa	2,4%	1,9%
Sprzęt sieciowy	1,6%	1,3%
Technologie zaawansowane	1,5%	1,0%
Usługi i pozostałe	6,1%	4,6%
suma:	100,0%	100,0%

W okresie sprawozdawczym udział sprzedaży poza granice kraju w przychodach ogółem Spółki wyniósł 30%, zaś udział przychodów z tytułu transakcji z zewnętrznym pojedynczym klientem nie przekroczył 10% łącznych przychodów jednostki.

3. Przejęcia oraz sprzedaż jednostek zależnych

W okresie sprawozdawczym połączenia jednostek gospodarczych nie wystąpiły.

4. Wartość firmy

Nie dotyczy.

5. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach zależnych

W poniższej tabeli zaprezentowano wykaz inwestycji w jednostkach zależnych

	Siedziba jednostki zależnej	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2014		31.03.2013		31.03.2012	
			Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości	Cena nabycia	Skumulowana utrata wartości
Activa SA (dawniej Komputronik Biznes SA)	Poznań	100,0%	1 818	-	1 818	-	1 818	-
Benchmark Sp. z o.o.	Poznań	80,0%	2 000	-	2 000	-	2 000	-
Contanisimo Limited	Nikozja (Cypr)	100,0%	62 279	-	62 279	-	62 279	-
Idea Nord Sp. z o.o.	Suwałki	100,0%	1 500	-	1 500	-	1 500	-
K24 International s.r.o.	Ostrava (Czechy)	100,0%	224	15	224	-	224	-
SIGNUM Komputronik Spółka Akcyjna Spółka Jawna	Poznań	99,0%	-	-	-	-	-	-
Movity Sp. z o.o.	Poznań	70,0%	35	-	35	-	35	-
Cogitary Sp. z o.o. Sp.k. ¹	Poznań	80,0%	-	-	-	-	-	-
Komputronik API Sp. z o.o.	Poznań	70,0%	42	-	42	-	42	-
B2C Mobile Sp. z o.o. (dawniej Komputer IV Sp. z o.o.)	Olsztyn	100,0%	500	-	-	-	-	-
Komputronik Biznes Sp. z o.o. (dawniej KEN Technologie Informatyczne Sp. z o.o.)	Wrocław	100,0%	16 469	-	16 469	-	15 389	-
Komputronik Signum Sp. z o.o. ²	Poznań	100,0%	-	-	-	-	-	-
SSK Sp. z o.o. ³	Poznań	100,0%	-	-	-	-	-	-
SSK Sp. z o.o. SKA ⁴	Poznań	100,0%	-	-	-	-	-	-
Tradus Sp. z o.o. ⁵	Poznań	100,0%	-	-	-	-	-	-
Komputronik GmbH	Berlin (Niemcy)	100,0%	53	-	-	-	-	-
	Razem		84 920	15	84 367	-	83 287	-

¹ Udział pośredni – Cogitary Sp. z o.o. sp. komandytowa jest jednostką zależną w 80% Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji

² Szerzej opisano w nocie 5

³ Szerzej opisano w nocie 5

⁴ Szerzej opisano w nocie 5

⁵ Udział pośredni – Tradus Sp. z o.o. jest jednostką zależną w 100% Contanisimo Limited z siedzibą w Nikozji

Bilansowa wartość inwestycji	84 905	84 367	83 287
------------------------------	--------	--------	--------

Umową z dnia 14 stycznia 2014 r. zawiązano podmiot gospodarczy Komputronik GmbH z siedzibą w Berlinie (Niemcy), w którym 100% udziałów objęła Komputronik S.A. Kapitał podstawowy nowoutworzonej spółki wynosił na dzień bilansowy 25 tys. EUR i został opłacony w połowie. Spółka Komputronik GmbH została wpisana dnia 17.02.2014r. do właściwego rejestru handlowego pod numerem HGB 156342B. Podstawowym przedmiotem działalności Komputronik GmbH jest handel elektroniką użytkową prowadzony za pośrednictwem Internetu.

Wartość inwestycji w jednostkach zależnych podlega testowi na utratę wartości jeżeli istnieją przesłanki wystąpienia utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości Spółka ustala wartość odzyskiwalną inwestycji, za którą uznaje się wartość użytkową oszacowaną na podstawie zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych oraz skorygowanych aktywów netto. Szacując wartość odzyskiwalną inwestycji w jednostki zależne Spółka przyjęła stopę dyskonta na poziomie 10%. W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości przedstawionych wyżej inwestycji w wysokości 15 tys. PLN.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	Siedziba jednostki stowarzyszonej	Udział w kapitale podstawowym	31.03.2014		31.03.2013		31.03.2012	
			Wartość bilansowa	Wartość rynkowa*	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa*	Wartość bilansowa	Wartość rynkowa*
Log Systems Sp. z o.o.	Poznań	33,3%	20	20	20	20	20	20
Bilansowa wartość inwestycji			20	20	20	20	20	20

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 (Stargard Szczeciński) oraz
- 5) panią Haliną Paszyńską, zamieszkałą w Stanach Zjednoczonych Ameryki, (zwanymi dalej "Inwestorem" lub "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 Nieruchomości Inwestycyjne (opis nota 9)

Postanowienie 2 :

Komputronik SA zobowiązał się do emisji 1.355.600 akcji, po cenie emisyjnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) równej cenie nominalnej za jedną akcję, z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy i zaoferowania tychże akcji podmiotom wskazanym przez Inwestorów. Inwestorzy zobowiązali się objąć wyemitowane akcje. Akcje miały zostać wprowadzone do obrotu na podstawie prospektu, przy czym co do 700.000 akcji Inwestorzy mogą 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 nadto byli uprawnieni do żądania zaoferowania im dodatkowych akcji, emitowanych po cenie nominalnej, jeżeli w terminie sześciu miesięcy po wprowadzeniu nowych akcji do obrotu na GPW średnia miesięczna, ważona obrotami, wartość rynkowa 700.000 Nowych Akcji Komputronik nie przekroczy wartości 10.070.000 (słownie: dziesięć milionów siedemdziesiąt tysięcy) złotych. Ilość wyemitowanych akcji w emisji kierowanej, o której mowa będzie stanowiła wynik następującego działania: $N = (10.070.000,00 \text{ PLN} - 700.000 * V_{30\max}) / (V_{30} - 0,10 \text{ zł})$; gdzie: N – liczba akcji; $V_{30\max}$ – maksymalna średnio-miesięczna cena rynkowa ważona obrotami przez okres 6 miesięcy od daty objęcia przez Inwestora nowej emisji akcji Karen, to jest od daty, w której Nowe Akcje Komputronik zostaną dopuszczone do obrotu na GPW; V_{30} – średnia cena rynkowa, ważona obrotami przez 6 miesięcy poprzedzających podwyższenie kapitału zakładowego w dodatkowej emisji kierowanej do Inwestora; uprawnienie Inwestorów ważne jest

wyłącznie po spełnieniu zobowiązania Inwestorów do ogłoszenia wezwania na sprzedaż wszystkich akcji Karen. Ostateczny termin ogłoszenia minął w dniu 28 grudnia 2010 r.

Realizacja postanowienia 2 :

Komputronik SA wykonała zobowiązanie w zakresie emisji, rejestracji 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 Limited Ltd wystąpiło o wydanie wyemitowanych 1.355.600 akcji – pozew został jednak odrzucony. Ponieważ uprawnienie Inwestorów do uzyskania dodatkowych akcji w emisji kierowanej po cenie nominalnej wygasło, nie istnieje ryzyko dalszego rozładniwania akcjonariatu w związku z wykonaniem postanowień Umowy,

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. W dniu 21 września 2011 Clean & Carbon Energy S.A. złożył pozew przeciwko Contanisimo i Komputronik S.A. do Cywilnego Sądu Arbitrażowego Eurolegis sp. z o.o. w Gdańsku o uznanie za bezskuteczną Umowy Inwestycyjnej, w części dotyczącej art. 17 „Opcje na akcje Karen”, którym to postanowieniem umownym Texass Ranch Company sp. z o.o. (obecnie Texass Ranch Company – Wizja PS, sp. z o.o., spółka komandytowo-akcyjna), jako oferent złożył solidarnym pozwany Komputronik S.A. i Contanisimo Ltd. nieodwołalną ofertę zawarcia umowy sprzedaży Akcji Opcji Put po cenie 2,86 zł. Komputronik SA wniósł skargę wraz z wnioskiem o wstrzymanie wykonania wyroku do Sądu Okręgowego w Poznaniu przeciwko Clean & Carbon Energy S.A o uchylenie wyroku CSA Eurolegis sp. z o.o. Komputronik S.A. i Contanisimo w odpowiedzi na pozew wniosły o niezwłoczne odrzucenie pozwu, powołując się na zapis zawarty w Umowie Inwestycyjnej, że do rozstrzygania sporów właściwy jest Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej oraz wadą konstrukcyjną wyroku nie mającą podstawy w polskim systemie prawnym, gdyż nie dysponuje interesem prawnym w ustaleniu, co do związania art.17 umowy inwestycyjnej, bowiem jako ewentualny poręczyciel może bronić w ramach powództwa o zapłatę przeciwko niej skierowanemu.

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 upadłości układowej postępowanie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej zostało umorzone z mocy prawa wobec wygaśnięcia zapisu na sąd polubowny. Contanisimo zgłosiła całą wierzytelność wraz z odsetkami do ujęcia na liście wierzytelności i oczekuje zaspokojenia w pełnej wysokości wobec deklaracji Texass Ranch Company Wizja PS sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna w upadłości układowej o spłacie wszystkich wierzycieli w 100%. Równolegle wobec braku ograniczeń proceduralnych Contanisimo, aby maksymalnie chronić swoje interesy, wniosło pozew o wierzytelność z opcji put wraz ze skapitalizowanymi odsetkami.

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.

Contanismo LTD w celu zabezpieczenia przysługujących mu należności od dłużnika, uzyskał szereg wpisów obciążających hipoteki nieruchomości należących do Texas Ranch Company jak również Clean 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.

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 wyemitowanymi obligacjami. 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.wrzesnia 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 zobowiązania wobec Karen na łączną kwotę 35 mln zł powstałe z wszystkich tytułów prawnych poprzez emisję obligacji wymiennych na akcje Karen: należność w kwocie 7.060.000,00 (słownie: siedem milionów sześćdziesiąt tysięcy zł), z tytułu pożyczki udzielonej przez Karen spółce Komputronik; należność w kwocie 550.000,00 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) zł, z tytułu ceny nabycia przez Komputronik należności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o.; należność w kwocie 1.500.000,00 (słownie: milion pięćset tysięcy) 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; kwotę około (z uwzględnieniem odsetek na dzień zamknięcia transakcji) 830.000,00 (słownie: osiemset trzydzieści tysięcy) zł pożyczki, udzielonej Idea Nord przez Karen.

Realizacja postanowienia 5 :

Zobowiązanie zostało zrealizowane poprzez wyemitowanie obligacji, zerokuponowych, wymiennych na akcje Karen. Roszczenie o zapłatę Clean & Carbon Energy SA zostało zaspokojone przez Emitenta w dniu 2 września 2013 r. (o czym informowano w raporcie nr 30/2013) wyemitowanymi przez Emitenta obligacjami serii A i B w dniu 1 września 2010 roku. Emitent był zobowiązany do wykupu obligacji, ale mógł spełnić świadczenie zamienne w dniu ich wykupu – 2 września 2013 r. w postaci wymiany obligacji Emitenta na akcje CCE. Oświadczenie o wymianie Emitent złożył zgodnie z warunkami emisji obligacji, o czym zaświadczył Agent Emisji Obligacji – Dom Maklerski BZWBKA SA, co stanowi o umorzeniu zobowiązania Emitenta i wykonaniu tego postanowienia.

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 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 przystąpi 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 35.000.000,00 (trzydzieści pięć milionów) złotych, skorygowanej o saldo wzajemnych rozliczeń handlowych (pomiędzy Komputronik a Karen) na dzień poprzedzający Dzień Zamknięcia.

Realizacja postanowienia 7

Obie emisje zostały przyjęte w dniu 1 września przez Clean & Carbon Energy S.A. Wyemitowane obligacje wymienne na akcje CCE (dawniej KAREN S.A.) zawierają wbudowane pochodne instrumenty finansowe: opcję kupna akcji CCE wystawioną przez Komputronik S.A. i Contanisimo, która daje nabywcy obligacji prawo do zakupu akcji CCE oraz opcję sprzedaży akcji CCE, wystawioną 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 dniu 02.09.2013 roku Spółka wypełniła zobowiązanie obligacyjne wynikające z emisji w dniu 01.09.2010 r. obligacji serii A wymiennych na akcje Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) w ilości szt. 9.778.362 szt. oraz obligacji serii B wymiennych na akcje Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) w ilości 2.500.000 szt. poprzez postawienie wyżej wymienionych akcji do dyspozycji Obligatariusza.

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

I. 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.

W prawomocnych wyrokach Sąd Okręgowy w Poznaniu w całości uchylił wyroki tzw. sądu Eurolegis oraz zasądził na rzecz spółki zależnej Emitenta zwrot kosztów postępowania sądowego. Mimo tych wyroków Clean & Carbon Energy SA wniosła w dniu 2 września 2013 r. pozew po raz kolejny domagając się zapłaty 28,5 mln zł. Stanowisko Emitenta zostało zawarte w raporcie bieżącym nr 44/2013. Sprawa oczekuje na merytoryczne rozpoznanie w sądzie polubownym.

II. 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 i nie jest konieczne jego wstrzymanie. Sprawa skargi oczekuje na merytoryczne rozpoznanie.

6. Inne aktywa długoterminowe

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 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., prowadzić 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. Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostanie utworzone ze względu na powstałą 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, SSK sp. z o.o. 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 Podstawy sporządzenia sprawozdania i zasady rachunkowości pkt. c).

Wartość bilansową innych aktywów długoterminowych przedstawia poniższa tabela:

wyszczególnienie	Komputronik Signum Sp. z o.o.	SSK Sp. z o.o. SKA	SSK Sp. z o.o.
udziały wniesione w formie pieniężnej	53 328	50	5
udziały wniesione w formie aportu		65 587	
udzielone pożyczki		-66 239	
Razem	53 328	-602	5
Rozliczenie wniesienia aportu znaków do spółek zależnych, w tym:			
wartość netto aportowa znaków towarowych		-53 323	
rozliczenie opłaty licencyjnej		1 480	
rozliczenie odsetek od pożyczek		981	
rozliczenie kosztów wniesienia aportu (PCC)		-329	
Razem		-51 191	
Wartość bilansowa innych aktywów długoterminowych		1540	

7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Spółkę obejmują oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania”.

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	-	7 774	22 754	9 888	492	40 908
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(5 498)	(9 004)	(289)	-	(14 791)
Wartość bilansowa netto	-	-	2 276	13 750	9 599	492	26 117
Stan na 31.03.2013							
Wartość bilansowa brutto	-	-	7 779	19 555	9 909	353	37 596
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(4 960)	(6 550)	(261)	-	(11 771)
Wartość bilansowa netto	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
Stan na 31.03.2012							
Wartość bilansowa brutto	-	-	7 541	14 878	9 909	2 313	34 641
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(4 270)	(5 073)	(204)	-	(9 547)
Wartość bilansowa netto	-	-	3 271	9 805	9 705	2 313	25 094

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niem. w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	105	3 199	-	2 366	5 670
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(2 227)	(2 227)
Amortyzacja (-)	-	-	(648)	(2 454)	(49)	-	(3 151)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	-	-	2 276	13 750	9 599	492	26 117
za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2012 roku	-	-	3 270	9 804	9 705	2 313	25 092
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	239	4 678	-	2 048	6 965
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(4 008)	(4 008)
Amortyzacja (-)	-	-	(690)	(1 477)	(57)	-	(2 224)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2011 roku	-	-	3 455	6 576	9 767	5 637	25 435
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	1 088	5 180	25	-	6 293
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	(3 324)	(3 324)
Amortyzacja (-)	-	-	(1 273)	(1 952)	(87)	-	(3 312)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2012 roku	-	-	3 271	9 805	9 705	2 313	25 094

Istotnymi składnikami wartości niematerialnych są :

- koszty zakończonych prac rozwojowych związanych z zaprojektowaniem, wytworzeniem i testowaniem dających się zidentyfikować, unikatowych i innowacyjnych programów komputerowych
- zorganizowana sieć sklepów detalicznych w postaci lokalizacji, systemu ubezpieczeń aktywów rzeczowych, sieci kontrahentów oraz organizacji świadczenia usług handlowych w wartości 9.565 tys. PLN. podlegająca corocznym testom na utratę wartości. Spółka przyjęła dla tego składnika aktywów niematerialnych nieokreślony okres użytkowania, gdyż nie istnieje dające się przewidzieć ograniczenie okresu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował wpływ pieniężny netto dla jednostki. W bieżącym okresie Spółka przeprowadziła coroczny test na utratę wartości tego składnika, który nie wykazał konieczności dokonania odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości. Wartość odzyskiwalna zorganizowanej sieci sklepów detalicznych została określona poprzez wartość użytkową, ustaloną na podstawie zdyskontowanych, przy użyciu stopy dyskonta 10%, przyszłych przepływów pieniężnych prognozowanych w pięcioletnim okresie. Wartość rezydualna zorganizowanej sieci salonów określono na poziomie 50% wartości księgowej i zdyskontowano stopą procentową 10%. Wartość odzyskiwalna zrówna się z wartością księgową zorganizowanej sieci salonów przy stopie dyskonta wynoszącej 16%.

Amortyzacja wartości niematerialnych została ujęta w jednostkowym rachunku zysków i strat w następujących pozycjach:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 435	1 015
Koszty sprzedaży	1 716	1 210
Inne	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych razem	3 151	2 225

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczeń realizacji zobowiązań.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Grundy	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.03.2014						
507	23 211	9 867	2 823	6 433	2 271	45 112
-	(7 961)	(7 158)	(1 690)	(2 775)	-	(19 584)
507	15 250	2 709	1 133	3 658	2 271	25 528
Stan na 31.03.2013						
507	21 129	9 568	3 795	6 032	1 550	42 581
-	(7 042)	(6 655)	(2 171)	(2 577)	-	(18 445)
507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
Stan na 31.03.2012						
507	21 392	9 119	2 938	5 693	497	40 146
-	(5 757)	(5 539)	(1 740)	(2 050)	-	(15 086)
507	15 635	3 580	1 198	3 643	497	25 060

Grupy	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku						
507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
-	3 282	1 132	35	1 170	5 663	11 282
-	(585)	(75)	(35)	(301)	(4 942)	(5 938)
-	-	-	-	-	-	-
-	(1 534)	(1 261)	(491)	(666)	-	(3 952)
507	15 250	2 709	1 133	3 658	2 271	25 528
za okres od 01.04.2012 do 31.03.2013 roku						
507	15 635	3 579	1 198	3 644	497	25 060
-	115	879	946	499	1 490	3 929
-	(189)	(6)	(27)	(80)	-	(302)
-	-	-	-	-	(437)	(437)
-	(1 474)	(1 539)	(493)	(608)	-	(4 114)
507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku						
507	17 113	4 376	1 531	4 116	730	28 373
-	276	868	520	117	-	1 781
-	(268)	(4)	(270)	-	-	(542)
-	-	-	-	-	(233)	(233)
-	(1 486)	(1 661)	(583)	(589)	-	(4 319)
507	15 635	3 579	1 198	3 644	497	25 060

Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych została ujęta w następujących pozycjach rachunku zysków i strat:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Koszt własny sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	1 080	1 158
Koszty sprzedaży	2 872	2 956
Inne	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych razem	3 952	4 114

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki do dokonania odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.03.2014 rzeczowe aktywa trwałe o wartości bilansowej 9.767 tys. PLN (2012 rok: 8.727 tys. PLN, 2011 rok: 9.047 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notcie nr 10.6.

9. Aktywa w leasingu

9.1. Leasing finansowy

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Wartość bilansowa aktywów będących przedmiotem umów leasingu finansowego przedstawia się następująco:

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytworzenia	Razem
Stan na 31.03.2014							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 024	1 163	-	-	2 187
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(1 024)	(434)	-	-	(1 458)
Wartość bilansowa netto	-	-	-	729	-	-	729
Stan na 31.03.2013							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 074	2 383	-	-	3 457
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(783)	(860)	-	-	(1 643)
Wartość bilansowa netto	-	-	291	1 523	-	-	1 814
Stan na 31.03.2012							
Wartość bilansowa brutto	-	-	1 419	1 477	217	-	3 113
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	-	(693)	(518)	(104)	-	(1 315)
Wartość bilansowa netto	-	-	726	959	113	-	1 798

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu finansowego płatne w okresie:		
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat
			razem
Stan na 31.03.2014			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	330	278	-
Koszty finansowe (-)	(30)	(22)	(52)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	300	256	-
Stan na 31.03.2013			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	763	530	-
Koszty finansowe (-)	(62)	(50)	(112)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	701	480	-
Stan na 31.03.2012			
Przyszłe minimalne opłaty leasingowe	899	515	-
Koszty finansowe (-)	(61)	(18)	(79)
Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych	838	497	-

Charakterystyka zobowiązań finansowych (leasing) wycenianych wg zamortyzowanego kosztu:

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Stan na 31.03.2014							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR 1 M + marża	2014	-	57	57	-
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR 1 M + marża	2016	-	499	243	256
Leasing finansowy na dzień 31.03.2014					556	300	256
Stan na 31.03.2013							
Umowy leasingu do 3 lat	PLN	WIBOR 1M+marża	2015	-	1 117	674	443
Umowy leasingu powyżej 3 lat	PLN	WIBOR 1M+marża	2017	-	64	27	37
Leasing finansowy na dzień 31.03.2013					1 181	701	480

W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie ujęto żadnych kosztów z tytułu warunkowych opłat leasingowych oraz nie występują opłaty subleasingowe, ponieważ aktywa użytkowane są wyłącznie przez Spółkę.

9.2. Umowy najmu i dzierżawy o charakterze leasingu operacyjnego

Spółka użytkuje rzeczowe aktywa trwałe (najem i dzierżawa obiektów, w których zlokalizowane są salony handlowe Spółki) na podstawie umów o charakterze leasingu operacyjnego. Wartość przyszłych minimalnych opłat leasingowych z operacyjnego tego tytułu należnych wynajmującym przedstawia się następująco:

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów operacyjnego najmu i dzierżawy:</i>			
Płatne w okresie do 1 roku	9 943	6 107	6 605
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	16 345	11 763	13 831
Płatne powyżej 5 lat	193	167	644
Razem	26 481	18 037	21 080

W 2013 roku Spółka ujęła w jednostkowym rachunku zysków i strat koszty opłat (koszty najmu i dzierżawy) na kwotę 10.209 tys. PLN (2012 rok: 9.883 tys. PLN, 2011 rok: 9.069 tys. PLN). Kwota ta obejmuje wyłącznie minimalne opłaty. W okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły opłaty warunkowe oraz opłaty subleasingowe.

10. Nieruchomości inwestycyjne

Poniżej zaprezentowano zmiany nieruchomości inwestycyjnych w okresie sprawozdawczym:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Wartość bilansowa na początek okresu	13 487	13 722
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Nabycie nieruchomości	-	-
Aktywowanie późniejszych nakładów	-	-
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-
Zbycie nieruchomości (-)	-	-
Inne zmiany (zwrot podatku od czynności cywilnoprawnych) (+/-)	8	(235)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	(2 423)	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-
Wartość bilansowa na koniec okresu	11 072	13 487

Wartość godziwa nieruchomości wynosi 11.072 tys. PLN i została ujęta w księgach na podstawie wycen przeprowadzonych przez firmy: WGN Nieruchomości/Ostrów Wielkopolski z siedzibą w Ostrowie Wlkp. oraz Kancelaria Lis, Mizera i Wspólnicy Sp.z o.o. z siedzibą w Poznaniu - niezależnych rzeczoznawców, niepowiązanych z Grupą Kapitałową Komputronik S.A. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Nieruchomości inwestycyjne są utrzymywane w posiadaniu ze względu przyrost ich wartości

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

Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie kredytu udzielonego Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej łącznej kaucyjnej w kwocie 15.000 tys. zł (Grunty Tanowo) oraz 6.000 tys. zł (nieruchomość Wrocław).

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 31.03.2014 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 31.03.2014r.
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe w Tanowie/Polska	-	9 366	-	9 366
Nieruchomość zabudowana we Wrocławiu/Polska	-	1 706	-	1 706
	-	-	-	-
Razem	-	11 072	-	11 072

Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami 1 ,2 i 3 w trakcie roku obrotowego.

11. Aktywa oraz zobowiązania finansów

11.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PIN)	5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczane do obrotu (AWG-O)	6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PIN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.03.2014								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
10.2	3 376	-	-	-	-	-	-	3 376
10.3	-	-	-	-	-	-	-	-
10.4	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
13	111 784	-	-	-	-	-	36 209	147 993
10.2	20 262	-	-	-	-	-	-	20 262
10.3	-	10	-	-	-	-	-	10
10.4	-	-	-	-	-	-	-	-
14	5 007	-	-	-	-	-	-	5 007
Kategoria aktywów finansowych razem								176 648
Stan na 31.03.2013								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
10.2	6	-	-	-	-	-	-	6
10.3	-	-	-	-	-	-	-	-
10.4	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								

Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PIN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	101 701	-	-	-	-	-	32 062	133 763
Pozyczki	13 866	-	-	-	-	-	-	13 866
Pochodne instrumenty finansowe	-	28	-	-	-	-	-	28
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	1 582	-	-	1 582
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 621	-	-	-	-	-	-	4 621
Kategoria aktywów finansowych razem	120 194	28	-	-	1 582	-	32 062	153 866
Stan na 31.03.2012								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	2 458	-	-	-	-	-	-	2 458
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe Należności	118 485	-	-	-	-	-	8 342	126 827
Pozyczki	12 356	-	-	-	-	-	-	12 356
Pochodne instrumenty finansowe	-	145	-	-	-	-	-	145
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	2 184	-	-	2 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 122	-	-	-	-	-	-	3 122
Kategoria aktywów finansowych razem	136 421	145	-	-	2 184	-	8 342	147 092

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczane do obrotu (ZWG-O)	4 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
2 - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (ZWG-W)	5 - zobowiązania poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
3 - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu (ZZK)	

Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.03.2014						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
10.5	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	256	256
10.3	-	-	-	-	-	-
19	-	-	-	-	-	-
19	-	-	210 564	-	4 381	214 945
10.5	-	-	75 068	-	-	75 068
8	-	-	-	-	300	300
10.3	22	-	-	-	-	22
	22	-	285 632	-	4 937	290 591
Stan na 31.03.2013						
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>						
10.5	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	480	480
10.3	-	-	-	-	-	-
19	-	-	-	-	-	-
19	-	-	168 427	-	2 938	171 365
10.5	-	2 578	68 967	-	-	71 545
8	-	-	-	-	701	701
10.3	15	-	-	-	-	15

Kategoria zobowiązań finansowych razem	Nota	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
		ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.03.2012		15	2 578	237 394	-	4 119	244 106
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.5	-	-	3 335	-	-	3 335
Leasing finansowy	8	-	-	-	-	497	497
Pochodne instrumenty finansowe	10.3	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	19	-	-	-	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	-	-	135 376	-	983	136 359
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.5	-	3 561	65 436	-	-	68 997
Leasing finansowy	8	-	-	-	-	838	838
Pochodne instrumenty finansowe	10.3	113	-	-	-	-	113
Kategoria zobowiązań finansowych razem		113	3 561	204 147	-	2 318	210 139

11.2. Należności i pożyczki

Spółka dla celów prezentacji w bilansie wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w bilansie w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Spółka, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje bilansu z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 13.

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2011
<i>Aktywa trwałe:</i>			
Należności	-	-	-
Pożyczki	3 376	6	2 458
Należności i pożyczki długoterminowe	3 376	6	2 458
<i>Aktywa obrotowe:</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	147 993	133 763	126 827
Pożyczki	20 262	13 866	12 356
Należności i pożyczki krótkoterminowe	168 255	147 629	139 183
Należności i pożyczki, w tym:	171 631	147 635	141 641
Należności (nota nr 13)	147 993	133 763	126 827
Pożyczki (nota nr 10.2)	23 638	13 872	14 814

Udzielone pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 10.7 dotycząca wartości godziwej).

Na dzień 31.03.2014 pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 753 tys. zł (2012 rok 766 tys. zł, 2011 rok 1.268 tys. zł) oprocentowane były stałą stopą procentową w okresie sprawozdawczym 7,50%, zaś pożyczki udzielone w PLN o wartości bilansowej 22.466 tys. zł (2012 rok 12.441 tys. zł; 2011 rok: 13.339 tys. zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o WIBOR z narzutem marży. Terminy spłaty pożyczek przypadają pomiędzy 2014 oraz 2015 rokiem.

Na dzień 31.03.2014 pożyczki udzielone w walucie obcej o wartości bilansowej 419 tys. zł (2012 rok 665 tys. zł; 2011 rok: 207 tys. zł) oprocentowane były zmienną stopą procentową w oparciu o Euribor/Libor z narzutem marży. Termin spłaty pożyczek udzielonych w walucie obcej przypadają pomiędzy 2014 oraz 2015 rokiem.

Pozycja należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności obejmuje należność wekslową w kwocie 10.922 tys. zł z tyt. należności wekslowych wraz z odsetkami z weksli KAREN S.A. – szczegółowy opis nota nr 13.

W dniu 20 października 2010 r. Spółka pożyczyła spółce zależnej Contanisimo Limited 1.000.000 sztuk akcji C&CE (dawniej KAREN S.A.). Umowę zawarto do 31 października 2014 r. z wynagrodzeniem dla pożyczkodawcy w wysokości 6,5 % w skali roku liczone od wartości rynkowej akcji ustalonej na dzień przeniesienia akcji. Należność z tytułu udzielonej pożyczki wyceniono w wartości godziwej tj. kursu rynkowego akcji na dzień 31 marca 2014 r. w wartości 130 tys. zł

Zmiana wartości bilansowej pożyczek, w tym odpisów aktualizujących ich wartość, przedstawia się następująco:

<i>Wartość brutto</i>	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Saldo na początek okresu	17 025	17 888
Połączenie jednostek gospodarczych	-	-
Kwota pożyczek udzielonych w okresie	38 269	17 994
Odsetki naliczone efektywną stopą procentową	1 383	1 182
Spłata pożyczek wraz z odsetkami (-)	(29 741)	(20 039)
Sprzedaż jednostek zależnych (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	26 936	17 025
<i>Odpisy z tytułu utraty wartości</i>		
Saldo na początek okresu	3 153	3 073
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	165	90

Wartość brutto	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
	Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(20)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	3 298	3 153
Wartość bilansowa na koniec okresu	23 638	13 872

Odpisy aktualizujące wartość pożyczek zostały ujęte w kosztach finansowych rachunku zysków i strat (patrz nota nr 23). Odpisy aktualizujące dokonane w okresie odnoszą się do:

- wyceny pożyczki akcji opisanej powyżej – w wartości 80 tys. zł,
- pożyczek udzielonych jednostce zależnej – w wartości 65 tys. zł.

11.3. Pochodne instrumenty finansowe

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

Instrumenty pochodne, pomimo iż od strony ekonomicznej zabezpieczają Spółkę przed ryzykiem walutowym, nie stanowią formalnie zabezpieczenia w rozumieniu MSR 39, w związku z tym traktowane są jako instrumenty przeznaczone do obrotu (instrumenty pochodne handlowe). Wszystkie instrumenty pochodne wyceniane są w wartości godziwej, ustalonej na podstawie danych pochodzących z rynku (kursy walut, stopy procentowe).

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
<i>Aktywa trwałe:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-	-
<i>Aktywa obrotowe:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	10	28	145
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	10	28	145
Aktywa - instrumenty pochodne	10	28	145
<i>Zobowiązania długoterminowe:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne długoterminowe	-	-	-
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>			
Instrumenty pochodne handlowe	22	15	113
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-
Instrumenty pochodne krótkoterminowe	22	15	113
Zobowiązania - instrumenty pochodne	22	15	113

Instrumenty pochodne handlowe

Poszczególne klasy instrumentów pochodnych handlowych prezentuje poniższa tabela:

	Nominał transakcji w walucie (w tys.)	Wartość bilansowa instrumentów*		Termin realizacji	
		Aktywa finansowe	Zobowiązania finansowe	Od	do
Stan na 31.03.2014					
Kontrakty forward EUR	400	-	13	2014.04.01	2014.04.03
Kontrakty forward USD	950	2	9	2014.04.03	2014.05.05
Kontrakty opcyjne EUR typu call	100	4	-	2014.05.16	2014.05.16
Swap walutowy USD call	150	1	-	2014.05.05	2014.05.05
Swap walutowy EUR put	100	3	-	2014.04.01	2014.04.01
Instrumenty pochodne handlowe razem		10	22		

Stan na 31.03.2013					
Kontrakty forward EUR	235	5	-	2013.03.04	2013.04.02
Kontrakty forward USD	286	23	-	2013.03.05	2013.04.15
Kontrakty opcyjne EUR typu call	150	-	-	2013.02.06	2013.04.02
Swap walutowy USD call	120	-	10	2013.02.28	2013.04.05
Swap walutowy EUR put	235	-	5	2013.03.28	2013.04.02
Instrumenty pochodne handlowe razem		28	15		
Stan na 31.03.2012					
Kontrakty opcyjne EUR typu put	1 900	132		2012.04.12	2012.06.25
Kontrakty opcyjne EUR typu call	1 450	-	4	2012.04.12	2012.06.25
swap walutowy USD	2 347	13	109	2012.04.02	2012.06.29
Instrumenty pochodne handlowe razem		145	113		

* wartość godziwa

Wpływ instrumentów pochodnych handlowych na wynik finansowy zaprezentowano w nocie nr 23.

Instrumenty pochodne zabezpieczające

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

11.4. Pozostałe aktywa finansowe

W ramach pozostałych aktywów finansowych Spółka prezentuje następujące inwestycje:

	Aktywa krótkoterminowe			Aktywa długoterminowe		
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
<i>Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności:</i>						
Dłużne papiery wartościowe skarbowe	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe komercyjne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:</i>						
Akcje spółek notowanych	-	1 582	2 184	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	1 582	2 184	-	-	-
<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:</i>						
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe razem	-	1 582	2 184	-	-	-

11.5. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe			Zobowiązania długoterminowe		
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu:						
Kredyty w rachunku kredytowym	25 827	8 232	4 796	-	-	3 335
Kredyty w rachunku bieżącym	48 846	59 669	60 290	-	-	-
Pożyczki	395	1 066	350	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	75 068	68 967	65 436	-	-	3 335
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:						
Dłużne papiery wartościowe	-	2 578	3 561	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	75 068	71 545	68 997	-	-	3 335

Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu
 Wszystkie kredyty, pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 10.7.
 Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 29 dotycząca ryzyk):

Stan na 31.03.2014	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	dlugoterminowe
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor ON/1m + marża banku	07-2014	-	33 892	33 892	-
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M + marża banku	09-2014	-	8 997	8 997	-
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	Wibor 1M + marża banku	08-2014	-	5 957	5 957	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	07-2014	-	800	800	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	08-2014	-	5 000	5 000	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	09-2014	-	15 041	15 041	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	04-2014	-	4 986	4 986	-
Pożyczka	PLN	Wibor 1M + marża banku	12-2014	-	395	395	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2014					75 068	75 068	-
Stan na 31.03.2013							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WiborON/1M + marża banku	07-2014	-	58 869	58 869	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	01-2014	-	3 335	3 335	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	07-2014	-	5 697	5 697	-
Pożyczka	PLN	Wibor 1M + marża banku	06-2013	-	1 066	1 066	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2013					68 967	68 967	-
Stan na 31.03.2012							
Kredyty w rachunku bieżącym	PLN	WiborON/1M + marża banku	07-2014	60 290	60 290	60 290	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	01-2014	7 331	7 331	3 996	3 335
Kredyty w rachunku kredytowym	EUR	Wibor 1M + marża banku	08-2012	800	800	800	-
Kredyty w rachunku kredytowym	PLN	Wibor 1M + marża banku	05-2012	-	-	-	-
Pożyczka	PLN	Wibor 1M + marża banku		350	350	350	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2012					68 771	65 436	3 335

Zobowiązania finansowe wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Spółka z tytułu innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 29 dotycząca ryzyk):

Stan na 31.03.2014	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w PLN	krótkoterminowe	długoterminowe
Obligacje	PLN	nieoprocentowane, imienne, zerokuponowe, wymienne na akcje CCEnergy S.A. (dawniej KAREN SA)	-	-	-	-	-
Stan na 31.03.2013							
Obligacje	PLN	nieoprocentowane, imienne, zerokuponowe, wymienne na akcje CCEnergy S.A. (dawniej KAREN SA)	09-2013	-	2 578	2 578	-
Stan na 31.03.2012							
Obligacje	PLN	nieoprocentowane, imienne, zerokuponowe, wymienne na akcje CCEnergy S.A. (dawniej KAREN SA)	09-2013	-	3 561	3 561	-
Stan na 31.03.2011							
Obligacje	PLN	Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.03.2011		-	-	-	-

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

11.6. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Spółkę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu finansowego objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- hipoteka umowna na nieruchomościach na kwotę 40.500 tys. zł (2012 rok: 65.500 tys. zł; 2011 rok: 65.500 tys. zł),
- hipoteka kaucyjna na nieruchomościach do kwoty 15.000 tys. zł (2012 rok: 19 000 tys. zł; 2011 rok: 19.000 tys. zł),
- zastaw na posiadanych udziałach oraz akcjach spółek do kwoty 0 tys. zł. (2012 rok: 6.500 tys. zł; 2011 rok: 7.200 tys. zł),
- zastaw rejestrowy na zapasach oraz umowy przewłaszczenia zapasów łącznie do kwoty 86.600 tys. zł (2012 rok: 69.500 tys. zł, 2011 rok: 68.402 tys. zł),
- cesja wierzytelności do kwoty 5 000 tys. zł. (2012 rok: 5 000 tys. zł, 2011 rok 5.000 tys. zł),
- cesja praw z polis ubezpieczenia do kwoty 107.725 tys. zł. (2012 rok: 93.500 tys. zł, 2011 rok: 92.400 tys. zł),
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji, weksel In blanco
- pełnomocnictwo do dysponowania obecnymi i przyszłymi wpływami na rachunek bankowy do kwoty 16.658 tys. zł.

Na 31.03.2014 następujące aktywa Spółki (w wartości bilansowej) stanowiły zabezpieczenie spłaty zobowiązań:

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Wartości niematerialne	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwale, w tym w leasingu	9 767	8 727	9 047
Aktywa finansowe (inne niż należności)	-	1 575	-
Zapasy	86 600	69 500	68 403
Należności z tytułu dostaw i usług i inne	5 000	5 000	5 000
Środki pieniężne	-	-	-
Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie razem	101 367	84 802	82 450

Na dzień bilansowy nie wystąpiły naruszenia warunków umów kredytowych, pożyczek, innych instrumentów dłużnych.

11.7. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych
11.7.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	31.03.2014		31.03.2013		31.03.2012	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>							
Pożyczki	10.2	23 638	23 638	13 872	13 872	14 814	14 814
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13	147 993	147 993	133 763	133 763	126 827	126 827
Pochodne instrumenty finansowe	10.3	10	10	28	28	145	145
Papiery dłużne	10.4	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	10.4	-	-	1 582	1 582	2 184	2 814
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	10.4	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	10.4	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	10.4	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	5 007	5 007	4 621	4 621	3 122	3 122
<i>Zobowiązania:</i>							
Kredyty w rachunku kredytowym	10.5	25 827	25 827	8 232	8 232	11 466	11 466
Kredyty w rachunku bieżącym	10.5	48 846	48 846	59 669	59 669	56 955	56 955
Pożyczki	10.5	395	395	1 066	1 066	350	350
Dłużne papiery wartościowe	10.5	-	-	2 578	2 578	3 561	3 561
Leasing finansowy	8	556	556	1 181	1 181	1 335	1 335
Pochodne instrumenty finansowe	10.3	22	22	15	15	113	113

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	19	214 945	214 945	171 365	171 365	136 359	136 359
---	----	---------	---------	---------	---------	---------	---------

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

Udziały i akcje nienotowanych spółek ujęte w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, dla których nie ma możliwości ustalenia wartości godziwej, wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości (patrz nota nr 10.4 i nie są prezentowane w powyższej tabeli).

W przypadku instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek, ich wartość godziwą ustala się na podstawie parametrów pochodzących z aktywnego rynku (ceny sprzedaży i zakupu). W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wartość godziwa ustalana jest na podstawie technik wyceny, przy czym jako dane wejściowe modelu w maksymalnym stopniu wykorzystywane są zmienne pochodzące z aktywnych rynków (kursy walutowe, stopy procentowe itd.).

W odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółki ujęto w jednostkowym bilansie w wartości godziwej, dodatkowe informacje o metodach wyceny oraz poziomach wartości godziwej zaprezentowano poniżej w notce nr 10.7.2.

Wartość godziwą aktywów oraz zobowiązań finansowych, które zgodnie z polityką rachunkowości Spółka ujmuje w bilansie według zamortyzowanego kosztu, a dla których nie istnieje aktywny rynek, ustalono na potrzeby sporządzenia noty jako wartość bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych rynkową stopą procentową. Instrumenty te klasyfikuje się w hierarchii wartości godziwej do poziomu 3.

Spółka nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

11.7.1. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych ujętych w bilansie w wartości godziwej

Tabela poniżej przedstawia aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane przez Spółkę w wartości godziwej, zakwalifikowane do określonego poziomu w hierarchii wartości godziwej:

- poziom 1 – notowane ceny (bez dokonywania korekt) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów oraz zobowiązań,
- poziom 2 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, inne niż notowane ceny ujęte w ramach poziomu 1, obserwowalne na podstawie zmiennych pochodzących z aktywnych rynków,
- poziom 3 – dane wejściowe do wyceny aktywów i zobowiązań, nie ustalone w oparciu o zmienne pochodzące z aktywnych rynków.

Klasa instrumentu finansowego	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.03.2014					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych	a)	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	c)	-	10	-	10
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		-	10	-	10
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	-	(22)	-	(22)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(22)	-	(22)
Wartość godziwa netto		-	(12)	-	(12)

Stan na 31.03.2013

Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	a)	1 582	-	-	1 582
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	c)	-	30	-	30
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		1 582	30	-	1 612
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	-	(15)	-	(15)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		(2 578)	-	-	(2 578)
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		(2 578)	(15)	-	(2 593)
Wartość godziwa netto		(996)	15	-	(981)

Stan na 31.03.2012

Aktywa:					
Akcje spółek notowanych	a)	2 184	-	-	2 184
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	c)	-	145	-	145
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		2 184	145	-	2 329
Zobowiązania:					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	-	(113)	-	(113)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		(3 561)	-	-	(3 561)
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		(3 561)	(113)	-	(3 674)
Wartość godziwa netto		(1 377)	32	-	(1 345)

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne przeniesienia pomiędzy poziomem 1 oraz poziomem 2 wartości godziwej instrumentów.

a) Akcje spółek notowanych

Klasa ta obejmuje papiery wartościowe spółek publicznych notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość godziwa akcji została określona na podstawie notowań z dnia bilansowego (poziom 1).

W wyniku realizacji postanowień umowy inwestycyjnej Komputronik SA utracił kontrolę nad CCE. Wobec powyższego Spółka dokonała w okresach ubiegłych przeklasyfikowania udziałów w Clean and Carbon z pozycji udziały w jednostkach zależnych do inwestycji krótkoterminowych. Dokonano także zmiany metody wyceny z dotychczasowej ceny nabycia na wartość godziwą. Akcje CCE są akcjami notowanymi na giełdzie. W dniu 02.09.2013 roku Spółka wypełniła zobowiązanie obligacyjne wynikające z emisji w dniu 01.09.2010 r. obligacji serii A wymiennych na akcje Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) w ilości szt. 9.778.362 szt. oraz obligacji serii B wymiennych na akcje Spółki Clean&Carbon Energy S.A. (dawniej KAREN S.A.) w ilości 2.500.000 szt. poprzez postawienie wyżej wymienionych akcji do dyspozycji Obligatariusza.

b) Udziały, akcje spółek nienotowanych
Nie dotyczy

c) Instrumenty pochodne
Większość instrumentów pochodnych to instrumenty walutowe wyceniane modelem z wykorzystaniem parametrów rynkowych tj. kursów wymiany walut oraz stóp procentowych (poziom 2).

d) Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej
Spółka zakwalifikowała notowane papiery dłużne do poziomu 1. Są to obligacje wyemitowane przez Spółkę, których wartość godziwa została określona na podstawie notowań giełdowych akcji CCE (patrz pkt. a)).

e) Pożyczki
Nie dotyczy.

11.7.1. Przekwalifikowanie

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przekwalifikowania instrumentów finansowych

11.7.1. Wyłączenie z bilansu

Na dzień 31.03.2014 Spółka nie posiadała aktywów finansowych, których przeniesienia kwalifikują się do wyłączenia z bilansu.

12. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływa na sprawozdanie finansowe:

	Nota nr	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
<i>Saldo na początek okresu:</i>				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		938	654	634
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 428	4 661	2 626
Podatek odroczony per saldo na początek okresu		(4 490)	(4 007)	(1 992)
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>				
Rachunek zysków i strat (+/-)	24	1 678	(483)	(2 015)
Inne całkowite dochody (+/-)	16	-	-	-
Rozliczenie połączenia jednostek gospodarczych	2	-	-	-
Pozostałe (w tym różnice kursowe netto z przeliczenia)		(43)	-	-
Podatek odroczony per saldo na koniec okresu, w tym:		(2 855)	(4 490)	(4 007)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 196	938	654
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 051	5 428	4 661

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite		
Stan na 31.03.2014					
<i>Aktywa:</i>					
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	459	-	-	459
Pochodne instrumenty finansowe	3	3	-	-	6
Zapasy	237	(122)	-	-	115
Należności z tytułu dostaw i usług	265	-	-	-	265
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-
Inne aktywa	11	(11)	-	-	-
<i>Zobowiązania:</i>					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	152	2	-	-	154
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	270	199	-	-	469
<i>Inne:</i>					
Nierozliczone straty podatkowe	-	1 728	-	-	1 728
Razem	938	2 258	-	-	3 196
Stan na 31.03.2013					
<i>Aktywa:</i>					
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	22	(19)	-	-	3
Zapasy	298	(61)	-	-	237
Należności z tytułu dostaw i usług	-	265	-	-	265
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-
Inne aktywa	-	11	-	-	11

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite		
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	147	5	-	-	152
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	187	83	-	-	270
<i>Inne:</i>					
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-
Razem	654	284	-	-	938
Stan na 31.03.2012					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	4	18	-	-	22
Pochodne instrumenty finansowe	209	89	-	-	298
Zapasy	-	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	136	(136)	-	-	-
Inne aktywa	-	-	-	-	-
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	137	10	-	-	147
Rezerwy na świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	148	39	-	-	187
<i>Inne:</i>					
Nierozliczone straty podatkowe	-	-	-	-	-
Razem	634	20	-	-	654

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite		
Stan na 31.03.2014					
<i>Aktywa:</i>					
Wartości niematerialne	2 243	767	-	-	3 010
Rzeczowe aktywa trwałe	634	23	-	-	657
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	6	(4)	-	-	2
Należności z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-
Inne aktywa	2 545	(163)	-	-	2 382
<i>Zobowiązania:</i>					
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-
Razem	5 428	623	-	-	6 051
Stan na 31.03.2013					
<i>Aktywa:</i>					
Wartości niematerialne	1 717	526	-	-	2 243
Rzeczowe aktywa trwałe	548	86	-	-	634
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	18	(12)	-	-	6
Należności z tytułu dostaw i usług	10	(10)	-	-	-
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-
Inne aktywa	2 368	177	-	-	2 545
<i>Zobowiązania:</i>					
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-
Razem	4 661	767	-	-	5 428

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Różnice kursowe netto z przeliczenia	Saldo na koniec okresu
		rachunek zysków i strat	inne dochody całkowite		
Stan na 31.03.2012					
Aktywa:					
Wartości niematerialne	1 201	516	-	-	1 717
Rzeczowe aktywa trwałe	360	188	-	-	548
Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe	10	8	-	-	18
Należności z tytułu dostaw i usług	17	(7)	-	-	10
Kontrakty budowlane	-	-	-	-	-
Inne aktywa	1 038	1 330	-	-	2 368
Zobowiązania:					
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	-	-	-
Razem	2 626	2 035	-	-	4 661

13. Zapasy

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ujęte są następujące pozycje zapasów:

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Materiały	-	10	-
Półprodukty i produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	130 568	97 219	70 032
Wartość bilansowa zapasów razem	130 568	97 229	70 032

W 2013 roku Spółka ujęła w działalności operacyjnej jednostkowego rachunku zysków i strat koszty sprzedanych zapasów oraz nieprzypisane pośrednie koszty produkcji łącznie w kwocie 1.545.513 tys. PLN (2012 rok: 1.145.283 tys. PLN, 2011 rok: 908.438 tys. zł).

Odpisy aktualizujące wartość zapasów przedstawia poniższa tabela:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Stan na początek okresu	1 249	1 478	1 102
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	547	-	869
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(854)	(229)	(493)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	942	1 249	1 478

Na dzień 31.03.2014 roku zapasy o wartości bilansowej 86.600 tys. PLN (31.03.2013 rok: 69 500 tys. PLN, 31.03.2012 rok: 68.403 tys. PLN) stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w notce nr 10.6.

14. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Spółkę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 10.2) przedstawiają się następująco:

Należności długoterminowe:

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-	-
Pozostałe należności	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności (-)	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-

Należności krótkoterminowe:

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług	103 378	89 907	108 201
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(3 350)	(2 237)	(2 177)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	100 028	87 670	106 024
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-	-
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	-	-	-
Inne należności	11 756	14 031	12 461
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	11 756	14 031	12 461
Należności finansowe	111 784	101 701	118 485
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>			

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	36 209	32 062	8 342
Przedpłaty i zaliczki	-	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-	-
Należności niefinansowe	36 209	32 062	8 342
Należności krótkoterminowe razem	147 993	133 763	126 827

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

Spółka dokonała oceny należności ze względu na utratę ich wartości zgodnie ze stosowaną polityką rachunkowości (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”). Odpisy aktualizujące wartość należności, które w 2013 roku obciążą pozostałe koszty operacyjne rachunku zysków i strat wyniosły:

- w odniesieniu do należności długoterminowych – nie wystąpiły
- w odniesieniu do krótkoterminowych należności finansowych – 1.113 tys. PLN (2012 rok: 60 tys. PLN)

Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych należności finansowych (tj. należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności finansowych):

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Stan na początek okresu	2 237	2 177
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	1 823	1 086
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(710)	(1 026)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	3 350	2 237

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza wieku należności zaległych nie objętych odpisem aktualizującym, została przedstawiona w notcie nr 29.

Spółka w aktywach wykazuje m.in. należności w wysokości 10.922 tys. zł. Są to należności wynikające z :

- należności bezspornej z poprzedniego okresu sprawozdawczego w wysokości 5 mln zł. z tytułu uprawnionego nakazu zapłaty weksla wobec Clean and Carbon Energy SA. Do przychodów finansowych bieżącego okresu zaliczono odsetki w wysokości 526 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 toczyła 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 1.401 tys. zł i 3.312 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 w oparciu o prawomocny wyrok Sądu Okręgowego w Poznaniu z dnia 20 września 2011 r. (IX GC 350/11).
- 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 517 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 porowaniem 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 windykacyjne. 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.

Na dzień 31.03.2014 należności o wartości bilansowej 5 000 tys. PLN, (2012 rok: 5 000 tys. PLN) stanowią zabezpieczenie zobowiązań Spółki. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 9.6.

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w PLN	433	285	365
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	708	1 090	38
Środki pieniężne w kasie	431	111	99
Depozyty krótkoterminowe	-	-	-
Inne	3 435	3 135	2 620
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	5 007	4 621	3 122

Na dzień 31.03.2014 środki pieniężne podlegające ograniczeniom w dysponowaniu wynoszą: 9 tys. zł.

Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 10.6.

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych, klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie. Wartościowe uzgodnienie środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów przedstawiono w nocie nr 26.

16. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

Nie wystąpiły

17. Kapitał własny

17.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31.03.2014 kapitał podstawowy Spółki wynosił 957 tys. zł (2012 rok: 957 tys. zł, 2011 rok: 957 tys. zł) i dzielił się na 9 572 349 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone. Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

W roku obrotowym 2013 nie wystąpiły zmiany w wysokości kapitału akcyjnego.

17.2. Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

	Cena emisyjna (PLN)	Liczba akcji	Wartość emisji	Wartość nominalna (-)	Koszty emisji (-)	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 01.04.2011 roku						76 936
Emisja akcji serii ... (program płatności akcjami)			-		-	-
Emisja akcji serii E			-		(30)	(30)
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.03.2012 roku						76 906
Emisja akcji serii B (program płatności akcjami)			-		-	-
Emisja akcji serii E			-		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.03.2013 roku						76 906
Emisja akcji serii .. (program płatności akcjami)			-		-	-
Emisja akcji serii E			-		-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31.03.2014 roku						76 906

17.3. Pozostałe kapitały

	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane inne dochody całkowite wg tytułów:					Pozostałe kapitały razem
		Przeszacow. RZAT	Aktywa fin. dostępne do sprzedaży	Instrumenty zabezp. przepł. pien.	Różnice kursowe z przeliczenia	Udział w innych doch. całk. jedn. wyc. MPW	
Saldo na dzień 31.03.2012 roku	2 107	-	-	-	-	-	2 107
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.04.2010 do 31.03.2011 roku	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przyszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2013 roku	2 107	-	-	-	-	-	2 107
Wycena opcji (program płatności akcjami)	482	-	-	-	-	-	482
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody za okres od 01.04.2011 do 31.03.2012 roku	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przyszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2014 roku	2 589	-	-	-	-	-	2 589

17.4. Programy płatności akcjami

1. W dniu 5.05.2009r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło program warrantów opcyjnych, umożliwiając nabycie akcji Komputronik S.A. przez kadre kierowniczą spółki. Zarząd Spółki zdając sobie sprawę, z konieczności zmotywowania kadry kierowniczej do realizacji wspólnego z Akcjonariuszami celu, jakim jest wzrost wartości akcji i wyceny Spółki, bez wpływu dodatkowych środków na wynagrodzenia, uzyskał zgodę NWZA na wprowadzenie Programu, który uprawnia do objęcia 400.000 akcji w latach od 2009 do 2014 roku.
2. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 20.08.2012 roku podjęło uchwały w przedmiocie przyjęcia założeń nowego programu motywacyjnego, obejmującego rok obrotowy 2012. W związku z niespełnieniem podstawowego kryterium przydziału Warrantów, jakim było osiągnięcie wskaźnika w postaci średniej arytmetycznej wartości zysku EBIDTA i zysku netto Komputronik S.A. ustalonych w oparciu o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 na poziomie powyżej 12.000.000zł (słownie: dwanaście milionów złotych) oraz w związku z nieprzyznaniem warrantów za rok obrotowy 2012, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 11.09.2013 roku podjęło uchwały, na mocy których przedłużono program motywacyjny na rok obrotowy 2013. Jednocześnie zmieniono podstawowe kryterium przydziału Warrantów, w ten sposób, że wskaźnik średniej arytmetycznej wartości zysku EBIDTA i zysku netto Komputronik S.A. ustalonych w oparciu o zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 ma być większy niż 15.000.000 zł (słownie: piętnaście milionów złotych). Każdy warrant upoważnia do objęcia jednej akcji zwykłej Spółki o wartości nominalnej 0,10 (słownie: dziesięć groszy) złotych każda. Prawo do objęcia akcji serii F przysługuje osobom uprawnionym, które nabyły warranty. Akcje nabywane będą odpłatnie. Cena emisyjna Akcji będzie równa dla wszystkich Osób Uprawnionych. Cena emisyjna Akcji zostaje ustalona na 1 (słownie jeden) złoty.. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Czynności techniczne związane z emisją, obejmowaniem i obsługą Akcji, wykonywane będą przez powiernika. Termin wykonania praw z Warrantów upływa z dniem 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie z zasadami obowiązującymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości, wprowadzenie programu opartego o objęcie akcji, wymaga jego wyceny w księgach Spółki. Wycena programu metodą „drzewa dwumianowego dla opcji europejskiej”, ma na celu uwzględnienie sprzedaży akcji osobom uprawnionym za cenę niższą, niż możliwa do uzyskania w przyszłości poprzez ulokowanie emisji akcji na giełdzie.

Dane wejściowe do modelu wyceny opcji			
Cena akcji (S)	4,54	Cox, Ross & Rubinstein	
Cena wykonania (X)	1,00		
		σ	0,3685
Stopa proc. BS	2,55%	erdt	1,0094
Stopa dywidendy - ciągła (q)	0,00%	ermqdt	1,0094
		u	1,4462
Okres bieżący (0, lata)	0,00	d	0,6914
Czas do wygaśnięcia (T, lata)	1,47	p	0,4213
Czas życia opcji (τ , lata)	1,47	p*	0,5787
Zmienność (σ)	60,78%		
Liczba kroków w drzewie (n)	4		
lopt	1		
typ opcji	Kupno		
Wartość CRR opcji europ.			3,5748

	Program 1	Program 2	Program 3
Data przyznania (uruchomienia programu)	05.05.2009	10.04.2013*	
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	31.12.2014	31.12.2015	
Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.12.2014	31.12.2015	
Liczba opcji	400.000	135 000	

* Za datę przyznania warrantów w programie 2 uznano datę zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą listy nominalnej uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym; do dnia publikacji nie zostały podpisane indywidualne umowy z pracownikami.

18. Świadczenia pracownicze
18.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Koszty wynagrodzeń	24 383	25 826
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 658	8 517
Koszty programów płatności akcjami	482	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych razem	30 523	34 343

W Spółce realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 16.3. i 16.4

18.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w jednostkowym bilansie obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe			Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 455	1 489	1 385	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 471	1 607	1 498	-	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	766	1 096	869	-	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 692	4 192	3 752	-	-	-
<i>Inne długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>						
Rezerwy na nagrody jubileuszowe	-	-	-	-	-	-
Rezerwy na odprawy emerytalne	-	-	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-	-	-
Inne długoterminowe świadczenia pracownicze	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych razem	3 692	4 192	3 752	-	-	-

19. Pozostałe rezerwy

Nie wystąpiły

20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 10) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	210 564	168 427	129 242
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	-	-	6 134
Zobowiązania finansowe	210 564	168 427	135 376
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	2 147	1 898	518
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	294	374	247

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Zobowiązania z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Zaliczki otrzymane na usługi budowlane	-	-	-
Inne zobowiązania niefinansowe	1 940	666	218
Zobowiązania niefinansowe	4 381	2 938	983
Zobowiązania krótkoterminowe razem	214 945	171 365	136 359

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Spółkę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 9.7).

21. Rozliczenia międzyokresowe

	Rozliczenia krótkoterminowe			Rozliczenia długoterminowe		
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Czynsze najmu	-	-	-	-	-	-
Inne koszty opłacone z góry	753	634	655	6	129	14
Aktywa - rozliczenia międzyokresowe razem	753	634	655	6	129	14
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:						
Dotacje otrzymane	982	1 321	1 727	-	-	-
Przychody przyszłych okresów	32	374	330	-	-	-
Inne rozliczenia	1 809	126	461	-	-	-
Pasywa - rozliczenia międzyokresowe razem	2 823	1 821	2 518	-	-	-

Spółka uzyskała w okresach ubiegłych od dotację UE na sfinansowanie zakupu środków trwałych oraz wartości niematerialnych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. 3 - 5 lat. oraz środków trwałych tj. 3-5 lat. W okresie sprawozdawczym Spółka ujęła z tego tytułu pozostałe przychody operacyjne w kwocie 339 tys. zł. (2012 rok: 406 tys. zł.). Na dzień bilansowy nie istnieją żadne niespełnione warunki, które mogłyby przyczynić się do konieczności zwrotu uzyskanej dotacji.

22. Umowy o usługę budowlaną

Nie dotyczy

23. Przychody i koszty operacyjne

23.1. Koszty według rodzaju

	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Amortyzacja	6,7	7 103	6 338
Świadczenia pracownicze	17	30 523	32 343
Zużycie materiałów i energii		4 059	4 145
Usługi obce		67 840	56 219
Podatki i opłaty		702	1 021
Koszty prac badawczych i rozwojowych nieujęte w wartościach niematerialnych	6	-	-
Pozostałe koszty rodzajowe		1 447	1 366
Koszty według rodzaju razem		111 674	101 432
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 516 244	1 115 997
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)		(611)	(93)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)		-	-
Koszt własny sprzedaży, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu		1 627 307	1 217 336

23.2. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	9	-	-
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6,7	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności finansowych	13	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności niefinansowych		-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów	12	307	229
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	18	-	-
Otrzymane kary i odszkodowania		276	319
Dotacje otrzymane	20	836	406
Wycena obligacji		782	785
Nadwyżki inwentaryzacyjne		333	343
Najem powierzchni biurowych		438	406
Inne przychody		203	839
Pozostałe przychody operacyjne razem		3 175	3 327

23.3. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		114	54
Odpisy z tytułu utraty wartości wartości firmy	5	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	6,7	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności finansowych	13	968	60
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych		-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	12	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość zapasów (-)	12	-	-
Utworzenie rezerw	18	-	-
Zapłacone kary i odszkodowania		305	229
Niedobory inwentaryzacyjne		444	366
Koszty podwyższenia kapitału w Sp. zależnej(PCC)		329	-
Koszty postępowań spornych		209	292
Złomowania/utyliczacja		187	458
Inne koszty		1 156	984
Pozostałe koszty operacyjne razem		3 712	2 443

24. Przychody i koszty finansowe
24.1. Przychody finansowe

	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	14	19	15
Pożyczki i należności	10.2,13	2 652	2 569
Dłużne papiery wartościowe utrzymywane do terminu wymagalności	10.4	-	-
Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		2 671	2 584
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe	10.3	25	141
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10.3	-	-
Akcje spółek notowanych	10.4	-	-
Dłużne papiery wartościowe	10.4	200	200
Jednostki funduszy inwestycyjnych	10.4	-	-

<i>Przychody z odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Zyski z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		225	341
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	-	-
Pożyczki i należności	10.2,13	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	8,10.5,19	-	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		-	-
Zyski z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	10.4	-	-
Dywidendy z aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość należności i pożyczek	10.2,13	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	10.4	-	-
Odsetki od aktywów finansowych objętych odpisem aktualizującym	10.2,13	-	-
Inne przychody finansowe		619	272
Przychody finansowe razem		3 515	3 197

Do przychodów finansowych na dzień 31 marca 2014 roku Spółka zaliczyła odsetki w wysokości 1 043 tys. zł od należności wekslowych opisanych w nocie 13

24.2. Koszty finansowe

<i>Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:</i>	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	8	9	77
Kredyty w rachunku kredytowym	10.5	3 061	4 018
Kredyty w rachunku bieżącym	10.5	-	-
Pożyczki	10.5	45	-
Dłużne papiery wartościowe	10.5	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19	2 767	1 922
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		5 882	6 017
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat:			
Instrumenty pochodne handlowe	10.3	50	160
Instrumenty pochodne zabezpieczające	10.3	-	-
Akcje spółek notowanych	10.4	779	603
Dłużne papiery wartościowe	10.4	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	10.4	-	-
Straty z wyceny oraz realizacji instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		829	763
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	177	250
Pożyczki i należności	10.2,13	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	8,10.5,19	-	-
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych		177	250
Straty z aktywów dostępnych do sprzedaży przeniesione z kapitału	10.4	-	-
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	9	2 423	-
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek	10.2,13	145	80
Odpisy aktualizujące wartość inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności	10.4	-	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	10.4	-	-
Inne koszty finansowe (w tym prowizje od kredytów)		823	744
Koszty finansowe razem		10 279	7 854

Odpisy aktualizujące wartość należności dotyczących działalności operacyjnej ujmowane są przez Spółkę jako pozostałe koszty operacyjne (patrz nota nr 22).

25. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		-	356
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-
Podatek bieżący		-	356
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	11	(1 678)	483
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	11	-	-
Podatek odroczony		(1 678)	483
Podatek dochodowy razem		(1 678)	839

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19 % od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w jednostkowym rachunku zysków i strat przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Wynik przed opodatkowaniem		10 524	5 452
Stawka podatku stosowana przez Spółkę		19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki		2 000	1 036
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:			
Stosowania innej stawki podatkowej w spółkach Grupy (+/-)		-	-
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(4 395)	(1 752)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		386	1 505
Wykorzystania uprzednio nierozpoznanych strat podatkowych (-)			-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)	11		-
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od odpisów aktualizujących należności (+)	11		265
Inne, w tym sprzedaż akcji własnych		350	
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)		(19)	-
Podatek dochodowy		(1 678)	1 054
Zastosowana średnia stawka podatkowa		-16%	19%

Stawki podatkowe stosowane przez spółkę kształtowały się na następującym poziomie:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Polska	19%	19%

Informacje o podatku dochodowym ujętym w jednostkowym sprawozdaniu z całkowitych dochodów zaprezentowano w notcie nr 11.

26. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

26.1. Zysk na akcję

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 w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozwodniący wpływ opcji zamiennych na akcje (patrz punkt 16 dotyczący programów płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 531 591	9 500 187
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	109 702	-
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 641 293	9 500 187
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	12 202	4 613
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,28	0,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,27	0,49
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	-	-
Działalność kontynuowana i zaniechana		
Zysk (strata) netto	12 202	4 613
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	1,28	0,49
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	1,27	0,49

Opcje zamienne na akcje mają charakter rozwadniający.

26.2. Dywidendy

W październiku 2013 roku w wykonaniu uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11.09.2013r. dokonano wypłaty dywidendy w kwocie 1.010 tys. zł za rok obrotowy zakończony 31.03.2013. Na wypłatę dywidendy przeznaczono ogółem 1.052 tys. zł, kwota dywidendy na jedną akcję wynosi 0,11 zł.

Na dzień dywidendy Komputronik S.A. posiadała akcje własne w ilości 59.833 szt., z których dywidenda nie została wypłacona.

Zarząd Spółki rekomenduje wypłatę dywidendy za okres sprawozdawczy zakończony 31.03.2014 w wysokości 0,27 zł na jedną akcję.

27. Przepływy pieniężne

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku (straty) przed opodatkowaniem:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	3 952	4 114
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	3 151	2 225
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	2 423	-
Zysk (strata) z aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	25	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	15	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	114	53
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	529	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(21)	7
Koszty odsetek	3 150	3 900
Przychody z odsetek i dywidend	(1 211)	-
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	482	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-
Inne korekty	(1 704)	(651)

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Korekty razem	10 905	9 648
Zmiana stanu zapasów	(33 338)	(27 197)
Zmiana stanu należności	(14 230)	(6 938)
Zmiana stanu zobowiązań	42 580	35 104
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 006	(81)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(3 982)	888

Spółka prezentuje realizację zawartych umów faktoringowych, w tym zmianę stanu zobowiązań z tytułu faktoringu, w rachunku przepływów pieniężnych w działalności operacyjnej.

Środki pieniężne netto do działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym wyniosły 17 414 tys. zł (rok 2012: 14 989 tys. zł)

Spółka dla celów sporządzenia jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w bilansie (patrz nota nr 14). Wpływ na różnicę w wartości środków pieniężnych wykazanych w bilansie oraz rachunku przepływów mają:

	31.03.2014	31.03.2013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w bilansie	5 007	4 621
<i>Korekty:</i>		
Różnice kursowe z wyceny bilansowej środków pieniężnych w Walucie	(21)	-
Niezrealizowane odsetki od środków pieniężnych (-)		-
Inne		-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w CF	4 986	4 621

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Podmioty powiązane ze Spółką obejmują jednostki zależne podlegające konsolidacji, kluczowy personel kierowniczy, jednostki stowarzyszone, oraz pozostałe podmioty powiązane, do których Spółka zalicza podmioty kontrolowane przez właścicieli Spółki, organy zarządcze i nadzoru Spółki

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych zaprezentowano w notcie nr 27.

28.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Spółka zalicza członków zarządu spółki. Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	636	1 110	1 191
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	72	22
Płatności w formie akcji własnych	482	-	(380)
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Świadczenia razem	1 118	1 182	833

Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu Spółki przedstawiono w notcie nr 32.

W 2013 roku Spółka nie udzieliła kluczowemu personelowi kierowniczemu pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (2012 rok: 650 tys. zł., 2011 rok: 1883 tys. zł) Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2014 1.226 tys. zł (31.03.2013: 2.403 tys. zł, 31.03.2012: 1 900 tys. zł). Pożyczki mają charakter krótkoterminowy i zostaną spłacone na przełomie 2014 i 2015 roku.

W 2013 roku Spółka nie otrzymała od kluczowego personelu kierowniczego pożyczek w okresie objętym jednostkowym sprawozdaniem finansowym (2012 rok: 750 tys. zł, 2011 rok: 0). Saldo pożyczek udzielonych wynosiło na 31.03.2014 0 tys. zł (31.03.2013: 765 tys. zł, 31.03.2012: 0).

W 2013 roku Spółka dokonała zakupu od podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 1.312 tys. zł (2012 rok: 2 tys. zł, 2011 rok: 360 tys. zł). Saldo zobowiązań z tego tytułu wynosiło na 31.03.2014 114 tys. zł (31.03.2013 rok: 1 tys. zł, 31.03.2012: 144 tys. zł).

W 2013 roku Spółka dokonała sprzedaży do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy na kwotę 2.996 tys. zł (2012 rok: 32 tys. zł, 2011 rok: 24324 tys. zł). Saldo należności z tego tytułu wynosiło na 31.03.2014 39 tys. zł (31.03.2013: 8 tys. zł, 31.03.2012: 5639 tys. zł).

28.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

<i>Sprzedaż do:</i>	Przychody z dział. operacyjnej		
	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Jednostki zależnej	39 316	11 007	8 517
Jednostki stowarzyszonej	19	214	129
Pozostałych podmiotów powiązanych	66	56	30
Razem	39 401	11 277	8 676

<i>Sprzedaż do:</i>	Należności		
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Jednostki zależnej	6 232	3 130	3 983
Jednostki stowarzyszonej	205	244	231
Pozostałych podmiotów powiązanych	3	9	31
Razem	6 440	3 383	4 245

Nie dokonywano odpisów aktualizujących wartość należności od podmiotów powiązanych, w związku z czym nie ujęto z tego tytułu żadnych kosztów w rachunku zysków i strat.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych, zależnych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

<i>Zakup od:</i>	Zakup (koszty, aktywa)		
	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2011 do 31.03.2012
Jednostki zależnej	38 372	20 440	33 356
Jednostki stowarzyszonej	-	328	(43)
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 959	1 601	144
Razem	40 331	22 369	33 457

<i>Zakup od:</i>	Zobowiązania		
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Jednostki zależnej	8 633	4 241	3 371
Jednostki stowarzyszonej	-	256	129
Pozostałych podmiotów powiązanych	18	6	-
Razem	8 651	4 503	3 500

W okresie sprawozdawczym Spółka udzieliła jednostkom zależnym pożyczek w kwocie łącznej 36.509 tys. zł (2012 rok: 16 289 tys. zł, 2011 rok: 7 303 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych jednostkom zależnym wyniosło na 31.03.2014 24.735 tys. zł (31.03.2013: 12.066 tys. zł, 31.03.2012: 7 500 tys. zł). Saldo pożyczek ma charakter krótkoterminowy.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek jednostkom stowarzyszonym (2012 rok: 0, 2011 rok: 112 tys. zł). Saldo pożyczek udzielonych jednostkom stowarzyszonym wynosiło na 31.03.2014 0 tys. zł (31.03.2013: 112 tys. zł, 31.03.2012: 150 tys. zł).

29. Aktywa oraz zobowiązania warunkowe

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

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Wobec jednostek stowarzyszonych:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	-
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	-
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	20 475	11 082	11 422
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Jednostki zależne	20 475	11 082	11 422
Wobec pozostałych jednostek:			
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	-
Gwarancje udzielone	4 009	4 397	4 335
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Pozostałe jednostki razem	4 009	4 397	4 335
Zobowiązania warunkowe razem	24 484	15 479	15 757

30. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Spółka narażona jest na wiele ryzyk związanych z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 10.1. Ryzykami, na które narażona jest Spółka są:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem; nie spełniają one wymogów formalnych określonych MSR 39 dla zastosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Spółka.

30.1. Ryzyko rynkowe
Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Spółce przeprowadzanych jest w PLN. Ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

By zminimalizować ryzyko walutowe Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe (kontrakty forward oraz opcje walutowe).

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Spółki wyrażone w walutach obcych, przeliczone na PLN kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie (w tys.):					Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	GBP	
Stan na 31.03.2014							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki	10.2	61	-	31	-	-	412
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	2 098	599	5	-	-	10 595
Pozostałe aktywa finansowe	10.4						
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	78	126	-	-	-	708
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	(2 430)	(2 619)	-	-	-	(18 083)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(193)	(1 894)	36	-	-	(6 368)
Stan na 31.03.2013							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki	10.2	123	-	30	-	-	665
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	3 004	459	5	-	-	14 070
Pozostałe aktywa finansowe	10.4	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	182	101	-	-	-	993
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	(3 640)	(2 981)	-	-	-	(24 851)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		(331)	(2 421)	35	-	-	(9 123)
Stan na 31.03.2012							
<i>Aktywa finansowe (+):</i>							
Pożyczki	10.2	48	-	-	-	-	201
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	1 023	1 511	5	-	-	8 995
Pozostałe aktywa finansowe	10.4	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	-	11	-	-	-	36
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>							
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	(978)	(2 736)	-	-	-	(12 604)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		93	(1 214)	5	-	-	(3 372)

Pochodne instrumenty finansowe (aktywa oraz zobowiązania finansowe), które stanowią dla Spółki ekspozycję na ryzyko walutowe przedstawia poniższa tabela. Szczegółowe informacje o wartości nominalnej instrumentów pochodnych zostały zaprezentowane w nocie 10.3.

	Wartość bilansowa w PLN (tysiące):				
	EUR	USD	GBP
Stan na 31.03.2014					
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>					
Aktywa finansowe (+)	8	3	-	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	(13)	(9)	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	(5)	(6)	-	-	-
Stan na 31.03.2013					
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>					
Aktywa finansowe (+)	30	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	-	-	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	30	-	-	-	-
Stan na 31.03.2012					
<i>Pochodne instrumenty finansowe</i>					
Aktywa finansowe (+)	132	13	-	-	-
Zobowiązania finansowe (-)	(5)	(108)	-	-	-
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	127	(95)	-	-	-

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych Spółki oraz wahań kursu EUR do PLN oraz USD do PLN.

Analiza wrażliwości zakłada wzrost lub spadek kursów EUR/PLN oraz USD/PLN o 10% w stosunku do kursu zamknięcia obowiązującego na poszczególne dni bilansowe.

Należy wziąć pod uwagę, że instrumenty pochodne walutowe kompensują efekt wahań kursów, a zatem przyjmuje się, że ekspozycja na ryzyko dotyczy instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę na poszczególne dni bilansowe i jest korygowana o pozycję w instrumentach pochodnych.

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		EUR	USD	razem	EUR	USD	razem
Stan na 31.03.2014							
Wzrost kursu walutowego	10%	(20)	(152)	(172)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	20	152	172	-	-	-
Stan na 31.03.2013							
Wzrost kursu walutowego	10%	(138)	(789)	(927)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	138	789	927	-	-	-
Stan na 31.03.2012							
Wzrost kursu walutowego	10%	39	(378)	(339)	-	-	-
Spadek kursu walutowego	-10%	(39)	378	339	-	-	-

Ekspozycja na ryzyko walutowe ulega zmianom w ciągu roku w zależności od wolumenu transakcji przeprowadzanych w walucie. Niemniej powyższą analizę wrażliwości można uznać za reprezentatywną dla określenia ekspozycji na ryzyko walutowe.

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Spółka jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,

leasing finansowy.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w notach nr 10.2, 10.4 oraz 10.5.

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości wyniku finansowego oraz innych całkowitych dochodów w odniesieniu do potencjalnego wahania stopy procentowej w górę oraz w dół o 1%. Kalkulację przeprowadzono na podstawie zmiany średniej stopy procentowej obowiązującej w okresie o (+/-) 1% oraz w odniesieniu do aktywów oraz zobowiązań finansowych wrażliwych na zmianę oprocentowania tj. oprocentowanych zmienną stopą procentową.

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:			Wpływ na inne dochody całkowite:		
		31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Wzrost stopy procentowej	1%	(989)	(690)	(688)		-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	989	690	688		-	-

Analiza wrażliwości na inne ryzyka rynkowe

Spółka dokonuje inwestycji w akcje w celach strategicznych, nie handlowych; spółka nie prowadzi obrotu tymi inwestycjami.

30.2. Ryzyko kredytowe

Maksymalna ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową następujących aktywów finansowych:

	Nota	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Pożyczki	10.2	23 638	13 872	14 814
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	13	148 163	101 701	118 485
Pochodne instrumenty finansowe	10.3	10	28	145
Papiery dłużne	10.4	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	10.4	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	10.4	-	1 582	2 184
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14	5 007	4 510	3 023
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	28	24 484	15 479	15 757
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		201 302	137 172	154 408

Spółka w sposób ciągły monitoruje zaległości klientów oraz wierzycieli w regulowaniu płatności, analizując ryzyko kredytowe indywidualnie lub w ramach poszczególnych klas aktywów określonych ze względu na ryzyko kredytowe (wynikające np. z branży, regionu lub struktury odbiorców). Ponadto w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Spółka dokonuje transakcji z kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności.

W ocenie Zarządu Spółki powyższe aktywa finansowe, które nie są zaległe oraz objęte odpisem z tytułu utraty wartości na poszczególne dni bilansowe, uznać można za aktywa o dobrej jakości kredytowej. Z tego też względu Spółka nie ustanawiała zabezpieczeń oraz innych dodatkowych elementów poprawiających warunki kredytowania.

Analizę należności jako najistotniejszej kategorii aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, pod kątem zalegania oraz strukturę wiekową należności zaległych nie objętych odpisem przedstawiają poniższe tabele:

	31.03.2014		31.03.2013		31.03.2012	
	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe	Bieżące	Zaległe
Należności krótkoterminowe:						
Należności z tytułu dostaw i usług	87 741	15 637	74 867	15 040	93 008	15 193
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(170)	(3 180)	-	(2 237)		(2 177)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	87 571	12 457	74 867	12 803	93 008	13 016
Pozostałe należności finansowe	11 756		14 031	-	12 461	-
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności (-)						
Pozostałe należności finansowe netto	11 756	-	14 031	-	12 461	-
Należności finansowe	99 327	12 457	88 898	12 803	105 469	13 016

	31.03.2014		31.03.2013		31.03.2012	
	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe	Należności DiU*	Pozostałe należności finansowe
<i>Należności krótkoterminowe zaległe:</i>						
do 1 miesiąca	9 482	-	8 328	-	6 769	-
od 1 do 6 miesięcy	2 730	-	3 761	-	5 380	-
od 6 do 12 miesięcy	245	-	714	-	637	-
powyżej roku	-	-	-	-	230	-
Zaległe należności finansowe	12 457	-	12 803	-	13 016	-

*Należności z tytułu dostaw i usług

W odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług, Spółka nie jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczym znaczącym kontrahentem lub grupą kontrahentów o podobnych cechach. W oparciu o historycznie kształtujące się tendencje zalegania z płatnościami, zaległe należności nie objęte odpisem nie wykazują znacznego pogorszenia jakości - większość z nich mieści się w przedziale do miesiąca i nie zachodzą obawy co do ich ściągальności.

W grupie należności nieprzeterminowanych Spółka uwzględniła należność w wysokości 12 mln zł z tytułu należności z tytułu weksli CCE – szczegółowy opis nota nr 13.

Ryzyko kredytowe środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, rynkowych papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych uznawane jest za nieistotne ze względu na wysoką wiarygodność podmiotów będących stroną transakcji, do których należą przede wszystkim banki.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 10.2, 10.4 oraz 13.

30.3. Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach miesięcznych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Spółki mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.03.2014							
Kredyty w rachunku kredytowym	10.5	25 827	-	-	-	-	25 827
Kredyty w rachunku bieżącym	10.5	48 846	-	-	-	-	48 846
Pożyczki	10.5	395	-	111	-	-	506
Dłużne papiery wartościowe	10.5	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	8	150	150	256	-	-	556
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	214 945	-	-	-	-	214 945
Ekspozycja na ryzyko płynności Razem		290 163	150	367	-	-	290 680
Stan na 31.03.2013							
Kredyty w rachunku kredytowym	10.5	6 183	2 849	-	-	-	9 032
Kredyty w rachunku bieżącym	10.5	58 869	-	-	-	-	58 869
Pożyczki	10.5	1 066	-	-	-	-	1 066
Dłużne papiery wartościowe	10.5	-	2 578	-	-	-	2 578
Leasing finansowy	8	351	351	480	-	-	1 182
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	171 365	-	-	-	-	171 365

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	od 6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Ekspozycja na ryzyko płynności Razem		237 834	5 778	480	-	-	244 092
Stan na 31.03.2012							
Kredyty w rachunku kredytowym	10.5	2 398	2 398	3 335	-	-	8 131
Kredyty w rachunku bieżącym	10.5	60 290	-	-	-	-	60 290
Pożyczki	10.5	350	-	-	-	-	350
Dłużne papiery wartościowe	10.5	-	3 561	-	-	-	3 561
Leasing finansowy	8	419	419	497	-	-	1 335
Zobowiązania DiU oraz pozostałe zobowiązania finansowe	19	135 594	-	-	-	-	135 594
Ekspozycja na ryzyko płynności Razem		199 051	6 378	3 832	-	-	209 261

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w bilansie.

Na poszczególne dni bilansowe Spółka posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Przyznane limity kredytowe	61 000	61 000	61 000
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	48 844	58 868	60 283
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	12 156	2 132	717

31. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Spółkę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Spółki.

Spółka monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela oraz pomniejszonych o kapitał z wyceny instrumentów pochodnych zabezpieczających przepływy pieniężne. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Spółka oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Spółka zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Spółka oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji). Spółka zakłada utrzymanie wskaźnika długu do EBITDA na poziomie nie wyższym niż 3,0.

Powyższe cele Spółki pozostają w zgodzie z wymogami narzuconymi przez umowy kredytowe, które zostały szczegółowo przedstawione w nocie nr 10.6.

Spółka nie podlega zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

Kapitał	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Kapitał własny	157 229	144 915	143 748
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-	-
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)	-	-	-
Kapitał	157 229	144 915	143 748
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	157 229	144 915	143 748
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	75 068	71 545	72 332
Leasing finansowy	556	1 182	1 335
Źródła finansowania ogółem	232 853	217 642	217 415

<i>Kapitał</i>	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,68	0,67	0,66
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 288	10 109	20 945
Amortyzacja	7 103	6 339	7 631
EBITDA	24 391	16 448	28 576
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	75 068	71 545	72 332
Leasing finansowy	556	1 182	1 335
Dług	75 624	72 727	73 667
Wskaźnik długu do EBITDA	3,10	4,42	2,58

32. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do dnia publikacji nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe.

33. Pozostałe informacje

33.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresie objętych 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: 31.03.2014 **4,1713** PLN/EUR, 31.03.2013 **4,1774** PLN/EUR, 31.03.2012: **4,1616** PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04.2013 – 31.03.2014 **4,2149** PLN/EUR, 01.04.2012 – 31.03.2013 **4,1733** PLN/EUR, 01.04.2011 – 31.03.2012 **4,1903** PLN/EUR,

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.04.2013 – 31.03.2014 **4,3432/4,1025** PLN/EUR, 01.04.2012 – 31.03.2013 **4,4126/4,0465** PLN/EUR, 01.04.2011 – 31.03.2012 **4,5642/3,1935** PLN/EUR.

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

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
	tys. PLN		tys. EUR	
<i>Rachunek zysków i strat</i>				
Przychody ze sprzedaży	1 645 132	1 226 561	390 313	292 735
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 288	10 109	4 102	2 413
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 524	5 452	2 497	1 301
Zysk (strata) netto	12 202	4 613	2 895	1 101
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Spółki	12 202	4 613	2 895	1 101
Zysk na akcję (PLN)	1,28	0,49	0,30	0,12
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	1,28	0,49	0,30	0,12
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2149	4,1900
<i>Rachunek przepływów pieniężnych</i>				
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 414	16 805	4 132	4 011
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(19 151)	(4 998)	(4 544)	(1 193)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2 102	(10 315)	499	(2 462)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	365	1 492	87	356
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	4,2149	4,1900

	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2012
	tys. PLN			tys. EUR		
Bilans						
Aktywa	460 386	400 631	365 630	110 370	95 904	87 858
Zobowiązania długoterminowe	6 307	5 908	8 493	1 512	1 414	2 041
Zobowiązania krótkoterminowe	296 850	249 808	213 389	71 165	59 800	51 276
Kapitał własny	157 229	144 915	143 748	37 693	34 690	34 542
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki	157 229	144 915	143 748	37 693	34 690	34 542
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,1713	4,1774	4,1616

33.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

Stan na 31.03.2014	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale
WB Investments	2 733 136	2 733 136	273	29%
Ewa i Krzysztof Buczkowscy	1 783 590	1 783 590	178	19%
EKB Investments	833 333	833 333	83	9%
Pozostali akcjonariusze	4 222 290	4 222 290	423	44%
	-	-	-	0%
Razem	9 572 349	9 572 349	957	100%
Stan na 31.03.2013				
Wojciech Buczkowski	868 560	868 560	87	9%
Ewa i Krzysztof Buczkowscy	2 075 703	2 075 703	208	22%
WB Investments	1 914 400	1 914 400	191	20%
EKB Investments	833 333	833 333	83	9%
Pozostali akcjonariusze	3 880 353	3 880 353	388	41%
Razem	9 572 349	9 572 349	957	100%
Stan na 31.03.2012				
Wojciech Buczkowski	2 782 960	2 782 960	278	29%
Ewa i Krzysztof Buczkowscy	2 909 036	2 909 036	291	30%
ING TFI SA	498 395	498 395	50	5%
Pozostali akcjonariusze	3 381 958	3 381 958	338	35%
	-	-	-	0%
Razem	9 572 349	9 572 349	957	100%

Akcje serii E w ilości 1.355.600 sztuk są akcjami na okaziciela, nie dopuszczonymi do obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Ze względu na brak pewności co do podmiotów legitymowanych do ww. akcji, nie podajemy akcjonariuszy uprawnionych do nich w części przedstawiającej strukturę akcjonariatu stanowiącą co najmniej 5% liczby głosów na WZA Komputronik S.A.

33.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki wyniosła:

	W Spółce :		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.04.2013 do 31.03.2014					
Buczkowski Wojciech	230	-	62	24	316
Nowak Krzysztof	172	-	-	-	172
Razem	402	-	62	24	488
Okres od 01.04.2012 do 31.03.2013					
Buczkowski Wojciech	240	-	542	-	782
Nowak Krzysztof	172	-	270	-	442
Razem	412	-	812	-	1 224

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocy nr 26.1.

33.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosła:

	W Spółce :		W spółkach zależnych oraz stowarzyszonych:		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.04.2013 do 31.03.2014					
Buczkowski Krzysztof	96	-	30	-	126
Buczowski Tomasz	24	-	-	-	24
Bujny Jędrzej	24	-	-	-	24
Wisniewski Jarosław	24	-	-	-	24
Plichta Ryszard	24	-	-	-	24
Razem	192	-	30	-	222
Okres od 01.04.2012 do 31.03.2013					
Buczowski Krzysztof	96	-	228	-	324
Buczowski Tomasz	24	-	-	-	24
Bujny Jędrzej	24	-	-	-	24
Wisniewski Jarosław	24	-	-	-	24
Plichta Ryszard	24	-	-	-	24
Razem	192	-	228	-	420

33.5. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdania finansowego Spółki jest Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	62	63
Przegląd sprawozdań finansowych	27	32
Doradztwo podatkowe	201	-
Pozostałe usługi	-	-
Razem	290	95

33.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Pracownicy umysłowi	620	582
Pracownicy fizyczni	72	98
Razem	692	680
	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2012 do 31.03.2013
Liczba pracowników przyjętych	301	242
Liczba pracowników zwolnionych (-)	(259)	(161)
Razem	42	81

34. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 marca 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 czerwca 2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16-06-2014	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
16-06-2014	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16-06-2014	Joanna Roeske	Główny Księgowy	