



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

KOMPUTRONIK S.A.

**ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2014 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU**

POZNAŃ, DNIA 1 GRUDNIA 2014 ROKU

SPIS TREŚCI

BILANS.....	1
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	13
4. Zysk na akcje	14
5. Sezonowość działalności	15
6. Segmenty operacyjne.....	15
7. Rzeczowe aktywa trwałe	16
8. Wartości niematerialne.....	17
9. Nieruchomości inwestycyjne	19
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych**	19
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	21
12. Kapitał podstawowy.....	22
13. Programy płatności akcjami	24
14. Dywidendy.....	25
15. Emisja i wykup papierów dłużnych	25
16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	25
17. Rezerwy	25
18. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25
19. Zobowiązania warunkowe	26
20. Połączenia jednostek gospodarczych	27
21. Działalność zaniechana.....	27
22. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	27
23. Zdarzenia po dniu bilansowym	28
24. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	32
25. Inne informacje wymagane przepisami	32
26. Zatwierdzenie do publikacji	34

BILANS

AKTYWA	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	25 929	25 573	26 117
Rzeczowe aktywa trwałe	24 806	24 783	25 528
Nieruchomości inwestycyjne	11 155	11 498	11 072
Inwestycje w jednostkach zależnych	78 810	84 427	84 905
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20	20	20
Należności i pożyczki	4 260	7	3 376
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Inne aktywa długoterminowe	4 354	-	1 540
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	163	6
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 614	4 718	3 196
Aktywa trwałe	152 953	151 189	155 760
Aktywa obrotowe			
Zapasy	147 909	136 094	130 568
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności*	155 967	142 612	147 993
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	33	33
Pożyczki	24 632	21 000	20 262
Pochodne instrumenty finansowe	35	2	10
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	33	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 113	1 091	753
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 229	12 100	5 007
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa obrotowe	345 918	312 932	304 626
Aktywa razem	498 871	464 121	460 386

* W poz. sprawozdania należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności zaprezentowano również należności wekslowe wraz z odsetkami w łącznej kwocie na 30.09.2014 11.433 tys. PLN ; w przychodach finansowych bieżącego okresu ujęto odsetki z w/w tytułu w łącznej kwocie 513 tys. PLN;

BILANS (CD.)

PASYWA	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014
Kapitał własny			
<i>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:</i>			
Kapitał podstawowy	957	957	957
Akcje własne (-)	(26)	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	76 888	76 906	76 906
Pozostałe kapitały	2 589	2 107	2 589
Zyski zatrzymane:	77 276	69 787	76 777
- zysk (strata) z lat ubiegłych	74 193	64 575	64 575
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	3 083	5 212	12 202
	157 684	149 757	157 229
	-	-	-
Kapitał własny	157 684	149 757	157 229
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	29 000	-	-
Leasing finansowy	322	348	256
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 923	5 455	6 051
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe	36 245	5 803	6 307
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	247 738	234 107	214 945
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	50 923	68 001	75 068
Leasing finansowy	330	470	300
Pochodne instrumenty finansowe	218	17	22
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 779	3 672	3 692
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 954	2 294	2 823
Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	304 942	308 561	296 850
Zobowiązania razem	341 187	314 364	303 157
Pasywa razem	498 871	464 121	460 386

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	987 123	742 524	1 645 132
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	18 673	20 856	43 371
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	968 450	721 668	1 601 761
Koszt własny sprzedaży	919 732	685 808	1 516 620
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	170	206	376
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	919 562	685 602	1 516 244
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	67 391	56 716	128 512
Koszty sprzedaży	45 900	41 443	88 276
Koszty ogólnego zarządu	11 437	10 661	22 411
Pozostałe przychody operacyjne	2 996	2 665	3 175
Pozostałe koszty operacyjne	683	1 169	3 712
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 367	6 108	17 288
Przychody finansowe *	1 527	1 553	3 515
Koszty finansowe * *	10 357	6 245	10 279
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 537	1 416	10 524
Podatek dochodowy	454	(3 796)	(1 678)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 083	5 212	12 202
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk (strata) netto	3 083	5 212	12 202
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 083	5 212	12 202
- akcjonariuszom mniejszościowym			

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

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
<i>z działalności kontynuowanej</i>			
- podstawowy	0,32	0,55	1,28
- rozwodniony	0,32	0,55	1,27
<i>z działalności kontynuowanej i zaniechanej</i>			
- podstawowy	0,32	0,55	1,28
- rozwodniony	0,32	0,55	1,27

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.04.2014
Zysk (strata) netto	3 083	5 212	12 202
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-	-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-	-	-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego – sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	3 083	5 212	12 202
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	3 083	5 212	12 202
- akcjonariuszom mniejszościowym			

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nominalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 01.04.2014 roku	957	-	76 906	2 589	76 777	157 229
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						-
Korekta błędu podstawowego						-
Saldo po zmianach	957	-	76 906	2 589	76 777	157 229
Emisja akcji – skup akcji własnych, wydatki na wprowadzenie akcji serii do obrotu publicznego	-	(26)	(18)			(44)
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-				-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-				-
Zmiana struktury grupy kapitałowej - transakcje z mniejszością	-	-				-
Dywidendy	-	-			(2 584)	(2 584)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał	-	-				-
Razem transakcje z właścicielami	-	(26)	(18)	-	(2 584)	(2 628)
Zysk netto za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014 roku	-	-			3 083	3 083
Inne dochody całkowite po opodatkowaniu za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014 roku	-	-				-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	3 083	3 083
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-				-
Saldo na dzień 30.09.2014 roku	957	(26)	76 888	2 589	77 276	157 684

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

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

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
<i>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</i>			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 537	1 416	10 524
Korekty:			
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe	1 803	2 072	3 952
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne	1 859	1 566	3 151
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	-	-	2 423
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat	-	-	25
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	-	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	6 100	-	15
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	1	32	114
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)	-	302	529
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	47	71	(21)
Koszty odsetek	1 887	2 604	3 150
Przychody z odsetek i dywidend	(756)	(368)	(1 211)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)	-	-	482
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Inne korekty	(2 443)	1 489	(1 704)
Korekty razem	8 498	7 768	10 905
Zmiana stanu zapasów	(17 341)	(38 865)	(33 338)
Zmiana stanu należności	(7 940)	(8 849)	(14 230)
Zmiana stanu zobowiązań	33 522	61 426	42 580
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	(1 369)	(445)	1 006
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych	-	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	6 872	13 267	(3 982)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych	-	-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	-	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(33)	(33)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 907	22 418	17 414

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH (CD.)

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 672)	(1 313)	(3 443)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 081)	(2 866)	(6 341)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	20	115	239
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(83)	-	(8)
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	(505)*	(60)	(65 701)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	5 119	8 813	28 765
Pożyczki udzielone	(9 749)	(15 643)	(38 262)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych	(33)	(1 846)	(1 846)
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych	-	1 052	1 052
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	-	-
Otrzymane odsetki	49	35	806
Otrzymane dywidendy	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 935)	(11 713)	(84 739)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy netto z tytułu sprzedaży akcji własnych	(17)	729	729
Nabycie akcji własnych	(26)	-	-
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	14 950	469	74 471
Spłaty kredytów i pożyczek	(10 096)	(1 408)	(2 807)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(155)	(337)	(583)
Odsetki zapłacone	(1 887)	(2 604)	(3 110)
Dywidendy wypłacone	(2 496)	-	(1 010)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	273	(3 151)	67 690
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 245	7 554	365
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	4 986	4 621	4 621
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	47	70	21
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	16 231	12 175	4 986

* zapłata za udziały w B2C mobile Sp. z o.o. nabyte w drodze umowy kupna sprzedaży w poprzednim okresie sprawozdawczym; rozliczenie nabycia zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym na 31.03.2014

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

Komputronik S.A.

1.2. Siedziba Spółki

60-003 Poznań, ul. Wołczyńska 37

1.3. Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym

Data : 02.01.2007

Numer rejestru : KRS 0000270885

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

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

1.4. Podstawowy przedmiot działalności i czas działalności Spółki

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest :

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

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 1 grudnia 2014 r.

1.5. Założenie Kontynuacji Działalności

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

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

2.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2014 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Dla pełniejszego zrozumienia sytuacji finansowej oraz majątkowej Spółki, zamieszczono dodatkowo jako dane za okresy porównywalne bilans za okres 6 miesięcy sporządzony na dzień 30.09.2013 oraz, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony 31.03.2014, pomimo braku takich wymogów w MSR 34.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym Spółki za rok obrotowy zakończony 31.03.2014.

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

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

2.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w ostatnim sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony 31 marca 2014 roku

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2014

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

- **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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (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 (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 i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku 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).

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

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące standardy, zmiany do istniejących standardów i interpretacje zostały opublikowane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- 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 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 trwałe” 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 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (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 (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Jednostka jest w trakcie analizy wpływu na sprawozdanie finansowe MSSF 9 oraz MSSF 15.

Inne aktywa długoterminowe

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

a/ ujęcie w księgach rachunkowych

dla składników majątku nie ujętych w księgach rachunkowych lub ujętych w wartości mniejszej niż wartość aportowa, które Spółka wnosi aportem do nowopowstałej spółki zależnej, a przedmiotem działalności spółki zależnej jest wyłącznie zarządzanie otrzymanymi aktywami, a jednocześnie Spółka będzie nadal wykorzystywać je w prowadzonej działalności gospodarczej poprzez najem, leasing lub dzierżawę od spółki zależnej, różnicę między wartością księgową netto, a wartością aportową, ustaloną na dzień wniesienia aportu ujmuje się na Przychodach przyszłych okresów. Powstałe w ten sposób przychody przyszłych okresów spółka będzie rozliczać systematycznie w wysokości ponoszonych opłat z tytułu bieżącego użytkowania danego składnika majątkowego, natomiast udziały w tych spółkach zależnych ujmuje się w księgach rachunkowych jako Inna aktywa w wartości aportowej.

b/ prezentacja w sprawozdaniu finansowym

Zgodnie z pkt. 3.26 Uzasadnieniem wniosków do Założeń koncepcyjnych MSSF w celu odzwierciedlenia istoty zjawiska ekonomicznego, biorąc pod uwagę, że transakcja nie zmienia w sposób trwały aktywów będących przedmiotem aportu oraz, że aktywa te nie generują innych przychodów, wszystkie przepływy pieniężne związane z tą transakcją są prezentowane w sprawozdaniu jednostkowym „per saldo” w pozycji „Inne aktywa” (oznacza to, że wartość udziałów zostanie pomniejszona o przychody przyszłych okresów i otrzymane pożyczki z danych spółek zależnych). Wartość tej pozycji w sensie ekonomicznym powinna odpowiadać wartości środków pieniężnych przekazanych spółkom zależnym w związku z transakcją przeniesienia aktywów.

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

2.3. KOREKTY BŁĘDÓW ORAZ ZMIANA ZASAD RACHUNKOWOŚCI

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

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

Rozstrzygnięcie sporu z Clean&Carbon Energy SA („CCE”) przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej („SA KIG”) we wrześniu 2014r.

Kluczowe spory w zakresie realizacji postanowień umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 24 lipca 2010r. (tzw. Umowa Inwestycyjna) dotyczące poniżej wymienionych kwestii opisanych jako postanowienia w nocie 5 sprawozdania finansowego oraz w pkt. 1.7. sprawozdania z działalności za okres 1 kwietnia 2013 do 31 marca 2014r. zakończyły się wyrokiem SA KIG z dnia 15 września 2014 r. Na podstawie tego wyroku, SA KIG stwierdził, iż

A. Odnośnie realizacji postanowienia 3

pozew Contanissimo LTD przeciwko CCE został przez SA KIG oddalony, co oznacza, iż zdaniem SA KIG Contanissimo LTD nie posiada wierzytelności od CCE w kwocie 48.688 tys. zł.

Na dzień bilansowy zarówno Contanissimo LTD jak i Komputronik nie utworzyło w księgach rachunkowych odpisu z tytułu utraty wartości na w/w kwotę (w sprawozdaniu jednostkowym Contanissimo odpis na należności, w sprawozdaniu jednostkowym Komputronika na utratę wartości udziałów w Contanissimo).

B. Odnośnie realizacji postanowienia 6

Contanissimo ma obowiązek zapłaty na rzecz CCE kwoty 6.500 tys. zł wraz odsetkami.

Na dzień bilansowy zarówno Contanissimo LTD jak i Komputronik nie utworzyły w księgach rachunkowych rezerwy na w/w kwotę (w sprawozdaniu jednostkowym Contanissimo rezerwa, w sprawozdaniu jednostkowym Komputronika odpis na utratę wartości udziałów w Contanissimo).

Podmioty te nie utworzyły rezerw na w/w kwoty, co zostało uzasadnione przez Zarząd Spółki, zawarciem po dniu bilansowym ugody pomiędzy stronami („Ugoda”). Warunki oraz status prawny tej Ugody został opisany szczegółowo w nocie nr 23 niniejszego sprawozdania finansowego.

Zdaniem Zarządu Spółki, analiza prawna uzasadnienia wyroku, skłania do stwierdzenia, że wyrok ten, podlegając zaskarżeniu do sądu powszechnego, **zostanie z dużym prawdopodobieństwem uchylony**. Zawiera szereg postanowień naruszających procedury prawne w zakresie formalnym i merytorycznym, narusza podstawowe zasady porządku prawnego Rzeczypospolitej.

Inne aktywa długoterminowe

W ubiegłym okresie sprawozdawczym miało miejsce przeniesienie składników majątkowych nie ujmowanych dotychczas w księgach Spółki do wyodrębnionej spółki celowej opisane szczegółowo w nocie nr 6 Sprawozdania finansowego za okres od 01 kwietnia 2013 do 31 marca 2014 roku.

Dla rozpoznanego w wyniku tej transakcji innego długoterminowego aktywa finansowego Spółka stosuje zasady Rachunkowości opisane w nocie 2.2.

Poniższa tabela przedstawia zmiany wartości bilansowej innych długoterminowych aktywów finansowych w okresie:

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Stan na początek okresu	1 540	0	0
przeniesienie innych aktywów finansowych (+)		0	1 540
wzrost wartości innych aktywów finansowych (+)	2 814		0
Stan na koniec okresu	4 354	0	1 540

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.
	A	B	C
udziały wniesione w formie pieniężnej	53 328	50	5
udziały wniesione w formie aportu		65 587	
udzielone pożyczki		-67 794	
Razem	53 328	-2 157	5
Rozliczenie wniesienia aportu znaków do spółek zależnych, w tym:			
wartość netto aportowa znaków towarowych		-53 323	
rozliczenie opłaty licencyjnej		4 294	
rozliczenie odsetek od pożyczek		2 536	
rozliczenie kosztów wniesienia aportu (PCC)		-329	
Razem (D)		-46 822	
Wartość bilansowa innych aktywów długoterminowych (A+B+C+D)		4 354	

4. Zysk na akcje

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

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

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.04.2014
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 572 349	9 491 055	9 531 591
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcje	118 533	-	109 702
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 690 882	9 491 055	9 641 293
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 083	5 212	12 202
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,55	1,28
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,55	1,27
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	3 083	5 212	12 202
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,55	1,28
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,32	0,55	1,27

5. Sezonowość działalności

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

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

6. Segmenty operacyjne

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

7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2014 roku	507	15 250	2 709	1 133	3 658	2 271	25 528
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	1 308	689	252	1 137	275	3 661
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(213)	(36)	(3)	(12)	(2 316)	(2 580)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(800)	(452)	(211)	(340)	-	(1 803)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014 roku	507	15 545	2 910	1 171	4 443	230	24 806
za okres od 01.04.2013 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	2 167	623	-	823	3 442	7 055
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(471)	(47)	(9)	(132)	(3 677)	(4 336)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(764)	(720)	(261)	(327)	-	(2 072)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	507	15 019	2 769	1 354	3 819	1 315	24 783
za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	507	14 087	2 913	1 624	3 455	1 550	24 136

Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	3 282	1 132	35	1 170	5 663	11 282
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(585)	(75)	(35)	(301)	(4 942)	(5 938)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(1 534)	(1 261)	(491)	(666)	-	(3 952)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	507	15 250	2 709	1 133	3 658	2 271	25 528

8. Wartości niematerialne

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

	Znaki towarowe	Patenty i licencje	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.04.2014 do 30.09.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2014 roku			2 276	13 750	9 599	492	26 117
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)			75	-	6	1 590	1 671
Sprzedaż spółki zależnej (-)							-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)							-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)							-
Amortyzacja (-)							-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)			(329)	(1 525)	(5)		(1 859)
Odwrócenie odpisów aktualizujących							-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)							-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2014 roku	-	-	2 022	12 225	9 600	2 082	25 929
za okres od 01.04.2013 do 30.09.2013 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	103	321	-	890	1 314

Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(321)	(1 216)	(29)	-	(1 566)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2013 roku	-	-	2 601	12 110	9 619	1 243	25 573
za okres od 01.04.2013 do 31.03.2014 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.04.2013 roku	-	-	2 819	13 005	9 648	353	25 825
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	105	3 199	-	2 366	5 670
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	(2 227)	(2 227)
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(648)	(2 454)	(49)	-	(3 151)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.03.2014 roku	-	-	2 276	13 750	9 599	492	26 117

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

9. Nieruchomości inwestycyjne

Wartość godziwa na dzień 30.09.2014 oraz 31.03.2014 r. nieruchomości wynosi 11.072 tys. PLN i została ujęta w księgach roku ubiegłego 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.

W okresie sprawozdawczym poniesiono nakłady na melioracje, podział oraz wykup działek w Tanowie w łącznej wartości 83 tys. PLN.

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 30.09.2014 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30.09.2014r.
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe w Tanowie/Polska	-	9 449	-	9 449
Nieruchomość zabudowana we Wrocławiu/Polska	-	1 706	-	1 706
Razem	-	11 155	-	11 155

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

10. Wartość godziwa instrumentów finansowych**

Zmiany wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2014		30.09.2013		31.03.2014	
	Wartość godziwa*	Wartość bilansowa	Wartość godziwa*	Wartość bilansowa	Wartość godziwa*	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	28 892	28 892	28 892	28 892	28 892	28 892
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	155 967	155 967	155 967	155 967	155 967	155 967
Pochodne instrumenty finansowe	35	35	35	35	35	35
Papiery dłużne	-	-	-	-	-	-
Akcje spółek notowanych	33	33	33	33	33	33
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 229	16 229	16 229	16 229	16 229	16 229
Zobowiązania:						
Kredyty w rachunku kredytowym	49 030	49 030	49 030	49 030	49 030	49 030

Kredyty w rachunku bieżącym	30 764	30 764	30 764	30 764	30 764	30 764
Pożyczki	129	129	129	129	129	129
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-
Leasing finansowy	652	652	652	652	652	652
Pochodne instrumenty finansowe	218	218	218	218	218	218
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	247 738	247 738	247 738	247 738	247 738	247 738

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

**Wartość godziwa na 30.09.2014 w ocenie Zarządu jest zbliżona do wartości księgowej.

Transfery pomiędzy poziomami wartości godziwej instrumentów finansowych

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

Klasa instrumentu finansowego	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30.09.2014				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	33	-	-	33
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	35	-	35
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	28 892	28 892
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	155 967	155 967
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 229	-	-	16 229
Aktywa razem	16 262	35	184 859	201 156
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(218)	-	(218)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (-)	-	-	-	-
Pożyczki (-)	-	-	(129)	(129)
Kredyty (-)	-	-	(79 794)	(79 794)
Leasing finansowy (-)	-	-	(662)	(662)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (-)	-	-	(247 738)	(247 738)
Zobowiązania razem (-)	-	(218)	(328 323)	(328 851)
Wartość godziwa netto	16 262	(183)	(143 464)	(127 695)
Stan na 30.09.2013				
<i>Aktywa:</i>				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	2	-	2
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	21 007	21 007
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	142 612	142 612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 100	-	-	12 100
Aktywa razem	12 100	2	163 619	175 721
<i>Zobowiązania:</i>				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	(17)	-	(17)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	-	-	-
Dłużne papiery wartościowe (-)	-	-	-	-

Pożyczki (-)	-	-	(473)	(473)
Kredyty (-)	-	-	(67 528)	(67 528)
Leasing finansowy (-)	-	-	(818)	(818)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (-)	-	-	(234 107)	(234 107)
Zobowiązania razem (-)	-	(17)	(302 926)	(302 943)
Wartość godziwa netto	12 100	(15)	(139 307)	(127 222)
Stan na 31.03.2014				
Aktywa:				
Akcje spółek notowanych	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych	-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	-	10	-	10
Instrumenty pochodne zabezpieczające	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych	-	-	-	-
Pożyczki	-	-	23 638	23 638
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	-	-	147 993	147 993
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 007	-	-	5 007
Aktywa razem	5 007	10	171 631	176 648
Zobowiązania:				
Instrumenty pochodne handlowe (-)	-	-	-	-
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	-	(22)	-	(22)
Dłużne papiery wartościowe (-)	-	-	-	-
Pożyczki (-)	-	-	(395)	(395)
Kredyty (-)	-	-	(74 673)	(74 673)
Leasing finansowy (-)	-	-	(556)	(556)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe (-)	-	-	(214 945)	(214 945)
Zobowiązania razem (-)	-	(22)	(290 569)	(290 591)
Wartość godziwa netto	5 007	(12)	(118 938)	(113 943)

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

Przekwalifikowanie aktywów finansowych

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

11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Odpisy aktualizujące wartość nieruchomości inwestycyjnych

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Stan na początek okresu	(2 423)		-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		(1 989)	(2 423)
Odpisy odwrócone w okresie (-)			-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)			-
Stan na koniec okresu	(2 423)	(1 989)	(2 423)

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Stan na początek okresu	942	1 249	1 249
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	372	-	547
Odpisy odwrócone w okresie (-)	(336)	(757)	(854)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	978	492	942

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Stan na początek okresu	6 648	5 392	5 392
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	495	448	1 987
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(324)	(387)	(731)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	6 819	5 453	6 648

Splata należności z tytułu pożyczek udzielonych jednostce zależnej, Tradus Sp. z o.o. w łącznej wartości 11 500 tys. PLN jest uzależniona od terminów wpływu środków pieniężnych z tytułu zwrotu podatku VAT należnego spółce Tradus. Na dzień 30.09.2014 r. kwota pożyczek nie została objęta odpisem aktualizującym, ponieważ wpływ należnego podatku VAT uznaje się za wysoce prawdopodobny, chociaż trudno określić termin tego zwrotu. Obecnie w związku ze zwrotem VAT w Tradus Sp. z o.o. trwają kontrole podatkowe weryfikujące zasadność zwrotu w łącznej wartości 11 500 tys. PLN, a termin zakończenia postępowania kontrolnego uzależniony jest od zakończenia czynności sprawdzających i kontrolnych u dostawców i odbiorców Tradus Sp. z o.o..

Poza wymienioną wyżej kwotą pożyczki finansującą należności z tytułu VAT, w spółce Tradus pozostałe kwoty wynikające ze składanych deklaracji VAT, były zwracane zgodnie z ustawowym terminem.

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych:

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Stan na początek okresu	-	20 670	20 670
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	6 100	475	475
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	(21 145)	(21 145)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	6 100	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych razem	6 100	-	-

W okresie sprawozdawczym ujęto w kosztach finansowych w kwocie 6.100 tys. PLN odpis z tytułu utraty wartości udziałów w jednostce zależnej, Contanisimo Limited z siedziba w Nikozji/Cypr.

12. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014
Liczba akcji	9 572 349	9 572 349	9 572 349
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10	0,10
Kapitał podstawowy	957	957	957

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

	Wartość nominalna serii / emisji w tys. PLN	Liczba akcji	Cena emisyjna (PLN)	Data rejestracji serii / emisji
Kapitał podstawowy na dzień 01.04.2013 roku	957	9 572 349	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2013 roku	957	9 572 349	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 31.03.2014 roku	957	9 572 349	X	X
Kapitał podstawowy na dzień 30.09.2014 roku	957	9 572 349	X	X

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy w całości zarejestrowany i opłacony.

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

Wyszczególnienie	Stan na 16.06.2014 (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 01.12.2014 r.	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
WB Investments Limited**	2.733.136	2.733.136	28,55%
Krzysztof Buczkowski*	1.783.590	1.783.590	18,63%
Ewa Buczkowska*			
EKB Investments Limited**	833.333	833.333	8,71%

* Ewa i Krzysztof Buczkowscy jako małżeństwo mają wspólność majątkową

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

EKB Investments Limited kontrolowane jest w 100% przez małżeństwo Ewy i Krzysztofa Buczkowskich
Akcje serii E w ilości 1.355.600 sztuk są akcjami na okaziciela, nie są dopuszczone do obrotu na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Z informacji z księgi akcji prowadzonej przez Spółkę wynika, że wśród posiadaczy akcji serii E nie ma podmiotów innych niż we wskazanej tabeli, które posiadają co najmniej 5% liczby głosów na WZA.

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

Wyszczególnienie	Funkcja	Liczba posiadanych akcji		Liczba posiadanych warrantów	
		Stan na 14.08.2014 r. (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 01.12.2014 r.	Stan na 14.08.2014 r. (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 01.12.2014 r.
Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu		-	49.000 szt.	49.000 szt.
Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	-	-	27.750 szt.	27.750 szt.
Ewa Buczkowska	Prokurent			10.625 szt.	10.625 szt.
Krzysztof Buczkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1.783.590	1.783.590	-	-

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

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

13. Programy płatności akcjami

1. W dniu 5.05.2009r Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwaliło program warrantów opcyjnych, umożliwiający nabycie akcji Komputronik S.A. przez kadre kierowniczą spółki. Zarząd Spółki zdając sobie sprawę, z konieczności zmotywowania kadry kierowniczej do realizacji wspólnego z Akcjonariuszami celu, jakim jest wzrost wartości akcji i wyceny Spółki, bez wypływu dodatkowych środków na wynagrodzenia, uzyskał zgodę NWZA na wprowadzenie Programu, który uprawnia do objęcia 400.000 akcji w latach od 2009 do 2014 roku.
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 Giełdzie 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 t	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.

14. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka z zysku netto wypracowanego w roku obrotowym zakończonym 31.03.2014, przeznaczonego na wypłatę dywidend w łącznej kwocie 2 584 tys. PLN (zysk na jedną akcję przeznaczony na dywidendę wynosił 0,27 złotych). Spółka wypłaciła dywidendy w kwocie 2 496 tys. PLN.

15. Emisja i wykup papierów dłużnych

W okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych.

16. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

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

Na dzień 30 września 2014 roku nie nastąpiły naruszenia postanowień umów kredytowych.

17. Rezerwy

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

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

Spółka ujęła w rachunku zysków i strat obciążenie podatkiem odroczonym w wartości 454 tys. PLN z tytułu:

- rozliczenia strat podatkowych z lat ubiegłych w wysokości 864 tys. PLN,
- odpisów aktualizujących udziały w jednostce zależnej, Contanisimo Limited w wysokości (1.159) tys. PLN,
- pozostałych tytułów odroczonego podatku dochodowego w łącznej wysokości 749 tys. zł.

W ocenie Zarządu Spółki realizacja korzyści ekonomicznych wynikających z utworzonego aktywa z tytułu podatku odroczonego od strat podatkowych lat ubiegłych oraz utraty wartości udziałów w jednostce zależnej, Contanisimo Limited, będzie możliwa w ciągu najbliższych dwóch lat obrotowych.

19. Zobowiązania warunkowe

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

	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014
<i>Wobec jednostek powiązanych objętych konsolidacją:</i>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	25 320	11 850	20 475
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Jednostki powiązane objętych konsolidacją razem	25 320	11 850	20 475
<i>Wobec jednostek stowarzyszonych:</i>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	-
Gwarancje udzielone	-	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Jednostki stowarzyszone razem	-	-	-
<i>Wobec pozostałych jednostek:</i>			
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-	-
Gwarancje udzielone	5 071	4 094	4 009
Gwarancje pozostałe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-	-
Pozostałe jednostki razem	5 071	4 094	4 009
Zobowiązania warunkowe ogółem	30 391	15 944	24 484

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

19.1. Wpływ toczących się postępowań związanych z Umową Inwestycyjną i Ugodą na sytuację finansową

Zdaniem Zarządu Spółki, hipotetyczna sytuacja uznania Ugody za nieważną, mogłaby tworzyć wielowariantowe scenariusze, na dodatek istotnie rozłożone w czasie, które w różny sposób mogą oddziaływać na sytuację finansową Spółki. Zarząd nie jest w stanie w chwili obecnej jednoznacznie oszacować ewentualnych skutków finansowych wszystkich hipotetycznych sytuacji, tym niemniej, kluczowe zobowiązania warunkowe (bez odsetek) oraz utrata wartości posiadanych aktywów przedstawiałyby się następująco dla poszczególnych postanowień opisanych w nocie 5 punkt sprawozdania finansowego oraz w pkt. 1.7. sprawozdania z działalności za okres od 1 kwietnia 2013 do 31 marca 2014 r.:

	30.09.2014
<i>Zobowiązania warunkowe dot. Umowy Inwestycyjnej i Ugody</i>	
- skutki realizacji postanowienia nr 6 Umowy Inwestycyjnej (potencjalny koszt związany z nabyciem znaku towarowy „Karen”)	6.500 tys. zł
- skutki realizacji art nr 7 i 8 Umowy Inwestycyjnej (potencjalna spłata zobowiązań obligacjami wymiennymi na akcje CCE)	28.500 tys. zł
- koszty postępowań spornych potencjalnie zasądzonych od Spółki	569 tys. zł
<i>Potencjalne rezerwy na aktywa posiadane przez Komputronik</i>	
- skutki realizacji postanowienia nr 3 Umowy Inwestycyjnej (utrata należności wykazywanych w księgach należności z tytułu sprzedaży akcji CCE)	48.688 tys. zł

Zdaniem Zarządu Spółki prawdopodobieństwo realizacji scenariusza, którego skutkiem byłyby wystąpienie rzeczywistych zobowiązań w podanych powyżej kwotach, należy uznać za bardzo mało prawdopodobne. Zawarta w dniu 17 października 2014 roku Ugoda jest ważna i wiążąca, ma postać aktu notarialnego. Hipotetyczne podważenie zawartej ugody i realizacja skrajnie negatywnego scenariusza oznaczałoby jedynie tyle, że w 2010 roku Emitent oddał pełną kontrolę nad spółką, wraz ze wszystkimi jej aktywami, **nie otrzymując w zamian żadnych świadczeń ani korzyści majątkowych**. Jednocześnie, w ramach tej samej transakcji, Emitent miałby odkupić jedynie część aktywów od tej spółki, za cenę 35 mln zł. Byłoby to oczywiście bezzasadne z punktu widzenia ekonomicznego, sprzeczne z wolą stron w chwili zawierania Umowy.

19.2. Należności warunkowe występujące w sytuacji uznania Ugody za nieważną (w nawiązaniu do noty 19.1.

W sytuacji opisanej w notcie 19.1 jeśli hipotetycznie doszłoby do unieważnienia Ugody, sytuacja prawna wróciłaby do stanu sprzed jej podpisania (czyli 17.10.2014r.), co skutkowałoby możliwością dochodzenia przez Emitenta i spółkę Contanisimo wierzytelności, których dochodzenie zostało zaniechane w związku z podpisaną Ugodą, czyli między innymi:

- weksla wystawionego przez CCE na kwotę 4 mln PLN, co z odsetkami stanowi 7,3 mln PLN,
- weksla wystawionego przez CCE na kwotę 5 mln PLN, co z odsetkami stanowi 4,2 mln PLN (po pomniejszeniu o zwindykowane kwoty),
- pozostałe wierzytelności uboczne.

Dodatkowo w przypadku podważenia Ugody Contanisimo Ltd będzie mogła dochodzić wierzytelności przeciwko Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z o.o. SKA w upadłości układowej na kwotę 63,8 mln PLN (pomniejszoną obecnie o kwotę rozliczoną w Ugodzie) z tytułu Umowy Inwestycyjnej z roku 2010 powiększoną o skapitalizowane odsetki.

20. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

21. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

22. Transakcje z jednostkami powiązanymi

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

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego			
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	393	373	636
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	5	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-	482
Pozostałe świadczenia	-	-	-
Razem	393	378	1 118

	Przychody z działalności operacyjnej			Należności		
	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014
Sprzedaż do:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	21 513	20 106	39 316	7 544	6 632	6 232
Jednostki stowarzyszonej	3	-	19	208	244	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	43	36	2 996	4	17	39
Pozostałych podmiotów powiązanych	16	41	66	13	4	3

Razem	21 575	20 183	42 397	7 769	6 897	6 274
	Zakup			Zobowiązania		
	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014
Zakup od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	46 036	15 438	33 397	17 985	7 819	8 633
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	26	-	1 312	2	1	114
Pozostałych podmiotów powiązanych	778	1 253	1 959	754	19	18
Razem	46 840	16 691	36 668	18 741	7 839	8 765

	30.09.2014		30.09.2013		31.03.2014	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:						
Jednostce dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostce zależnej	9 005	30 057	10 413	21 346	36 509	24 735
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	115	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-	-	-
Kluczowemu personelowi Kierowniczemu	-	1 516	-	1 473	-	1 226
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	332	-	-	-	-
Razem	9 005	31 905	10 413	22 934	36 509	25 961

	30.09.2014		30.09.2013		31.03.2014	
	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Otrzymane w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:						
Jednostki dominującej	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależnej	30	30	1 200	473	300	-
Jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-
Wspólnego przedsięwzięcia	-	-	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-	-	-
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	-	-	-	-
Razem	30	30	1 200	473	300	-

23. Zdarzenia po dniu bilansowym

I. Zawarcie ugody z Clean and Carbon Energy

A. Postanowienia Ugody

W dniu 17 października 2014 r. została zawarta pozasądowa ugoda notarialna między Komputronik SA, Contanisimo Limited, Activa S.A. a Clean & Carbon Energy S.A.. Celem zawarcia ugody jest definitywne zakończenie wszystkich sporów prawnych toczących się między stronami, a także ochrona interesu akcjonariuszy CCE, poprzez zapewnienie CCE środków finansowych niezbędnych do jej funkcjonowania.

Źródłem sporów pomiędzy CCE a Grupą Kapitałową Komputronik była Umowa Inwestycyjna zawarta w dniu 24 lipca 2010 roku oraz sprawy o zapłatę weksli z wystawienia CCE, które to w drodze indosu nabył Komputronik od instytucji finansowej w marcu 2011 roku. Do najważniejszych spraw prawnych o charakterze majątkowym, których stan został uregulowany w ramach Ugody należą:

1. Z powództwa Komputronik S.A. wobec CCE, o zapłatę należności wekslowej w kwocie 5.000.000,00 zł. z odsetkami za opóźnienie w płatności, przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie o sygn. akt XVI GC 534/11;
2. Z powództwa Komputronik S.A. wobec CCE, o zapłatę należności wekslowej w kwocie 4.000.000,00 zł. z odsetkami za opóźnienie w płatności, przed Sądem Okręgowym w Warszawie w sprawie o sygn. akt XVI GC 981/14;
3. Z powództwa Contanisimo przeciwko CCE jako poręczycielowi za zapłatę ceny sprzedaży Akcji Opcji Put w rozumieniu art. 17 Umowy Inwestycyjnej, które było prowadzone pod sygn. akt SA 146/12 Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej, w której to sprawie w dniu 15 września 2014 roku zapadł wyrok Sądu Arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej, a co do którego CCE wycofało skutecznie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności, po czym poprzedni Zarząd CCE, korzystając z faktu wstrzymania wykonania niektórych uchwał NWZA z dnia 10.10.2014 roku złożył ponownie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności;
4. Z powództwa CCE przeciwko Emitentowi o zapłatę kwoty 28.500.000,00 złotych przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pod sygn. akt SA 200/13.
5. Z powództwa CCE przeciwko Contanisimo o zapłatę 6.500.000,00 złotych, przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pod sygn. akt SA 254/12/W, gdzie w dniu 15 września 2014 roku zapadł niekorzystny dla Contanisimo wyrok Sądu Arbitrażowego, a co do którego CCE wycofało skutecznie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności, po czym poprzedni Zarząd CCE, korzystając z faktu wstrzymania wykonania niektórych uchwał NWZA z dnia 10.10.2014 roku złożył ponownie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności; W przypadku, gdyby sąd klauzulowy stwierdził, że wyrok Sądu Arbitrażowego przy KIG jest wykonalny, to Conatnisimo zostałoby narażone na szkodę w kwocie 6.500.000 zł powiększoną o odsetki, co stanowiłoby rażące naruszenie zawartej Ugody. W tej sytuacji Contanisimo przysługiwałoby powództwo przeciwegzekucyjne oraz roszczenie o zapłatę kary umownej w wysokości 10.000.000 zł, a dodatkowo mogłaby wykorzystać nakaz płatniczy z weksla wystawionego przez CCE na kwotę 5.000.000 zł z odsetkami – jako wierzytelność do potrącenia.
6. Inne postępowania egzekucyjne i o zapłatę należności oraz kosztów dotyczące kwestii pobocznych, które wynikają ze sporów wymienionych w punktach od 1. do 5.

Strony ustaliły, że zawieszają wszelkie postępowania sądowe i egzekucyjne, cofną zażalenia i wnioski w postępowaniach klauzulowych, cofną wszelkie pozwy i apelacje, wnioski i żądania o zapłatę kosztów sądowych i kosztów zastępstwa procesowego. Następnie, po skutecznym wykonaniu Ugody strony cofną wszelkie pozwy w sprawach zawieszonych.

Łączna wartość wierzytelności i roszczeń przysługującym Emitentowi i Contanisimo przed zawarciem Ugody wynosiła 94.504.008,52 zł (słownie: dziewięćdziesiąt cztery miliony pięćset cztery tysiące osiem i 52/100), w tym: kwoty główne, odsetki, refundacja poniesionych kosztów prawnych i sądowych, kary umowne. Łączna wartość roszczeń CCE wobec Emitenta i Contanisimo przed zawarciem Ugody wynosiła 54 238 552,05 (słownie: pięćdziesiąt cztery miliony dwieście trzydzieści osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt dwa i 05/100), przy czym wartość ta wynikała w całości z roszczeń z Umowy Inwestycyjnej powiększonych o odsetki (sprzedaż wybranych aktywów CCE na rzecz Grupy Kapitałowej Emitenta), które to w ocenie Emitenta zostały całkowicie zapłacone w dniu 1 września 2010 roku w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej przez kompensatę ceny i zobowiązania zapłaty za objęte obligacje wymienne na akcje CCE.

Strony uzgodniły, że wszystkie wierzytelności i roszczenia stron (Emitenta, Contanisimo i CCE) zostaną zaspokojone w wyniku ugody. Formą zapłaty za uznane wierzytelności przez CCE na rzecz Emitenta i Contanisimo było świadczenie w formie przekazania nieruchomości wg ich wartości ustalonej przez rzeczoznawców majątkowych, tj. 66.599.000 zł. Jako, że wierzytelności Emitenta i Contanisimo zostały w ramach ugody przelane na Activa, ta ostatnia spółka stała się właścicielem szeregu nieruchomości.

W ramach Umowy Ugody, CCE przeniosło na Activę szereg nieruchomości wykazanych w ośmiu księgach wieczystych (pięć ksiąg wieczystych posiada tytuł praw użytkownika wieczystego, trzy księgi wieczyste dotyczą aktów własności) o łącznej wartości 66.599.000,00 zł. Wartość nieruchomości i praw użytkownika wieczystego została oszacowana na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych. Wyceny z operatów zostały zaakceptowane przez wszystkie strony bez zastrzeżeń. Na zabezpieczenie ww. roszczenia CCE wystawiła i zdeponowała szereg weksli własnych zupełnych na kwoty odpowiadające wartości przenoszonych nieruchomości. Każdorazowy wpis zmian własności lub użytkownika wieczystego na rzecz spółek z grupy Emitenta w księgach wieczystych uprawnia CCE do wycofania odpowiedniego weksla z depozytu.

W ramach Ugody, na zaspokojenie wszystkich zobowiązań Emitenta i Contanisimo wobec CCE, Emitent i Contanisimo przeniosą na wskazany przez CCE rachunek maklerski:

- a. 18.303.912 akcji spółki CCE (akcje opcji put, o których mowa w art. 17 Umowy Inwestycyjnej), a CCE akcje te przyjmie na wskazany przez siebie rachunek maklerski;
- b. 12.278.362 akcji spółki CCE (akcje zablokowane w dniu 2 września 2013 roku, na potrzeby dokonania wymiany zgodnie z warunkami emisji obligacji serii A i B Komputronik S.A., bliżej opisane w art. 7 i 8 Umowy Inwestycyjnej oraz uchwale zarządu Komputronik S.A. z 1 września 2010 roku).

Dodatkowo Emitent i Contanisimo solidarnie zapłacą na rzecz CCE kwotę 300.000,00 zł. Płatność tej kwoty zabezpieczona jest weksłem własnym zupełnym Contanisimo, który to weksel został zdeponowany u notariusza. Zwolnienie spod depozytu będzie możliwe po dokonaniu płatności. Dodatkowo Activa (jako nowy właściciel nieruchomości) przejęła na siebie wierzytelność przysługującą Urzędowi Skarbowemu wobec CCE do kwoty 591.000,00 zł (Urząd Skarbowy ustanowił hipotekę przymusową na jednej z przejętych nieruchomości do kwoty 591.000,00 zł).

Emitent i spółka Contanisimo zabezpieczyły umorzenie swoich wierzytelności od CCE, wynikające z Ugody, w taki sposób, że w przypadku gdyby CCE złożyło pozew, lub rozpoczęło egzekucję w ramach spraw sądowych, które zostały zawieszono lub umorzono w ramach Ugody, Emitentowi i Contanisimo przysługuje kara umowna w wysokości 10 mln PLN za każdy przypadek naruszenia Ugody.

W ocenie Emitenta, mimo że Grupa Kapitałowa Komputronik ustąpiła wartościowo z około 30% roszczeń i wierzytelności wobec CCE, a dodatkowo zapłaci istotną kwotę na rzecz CCE i przejmie na siebie spłatę zobowiązania publiczno-prawnego obciążającego nabyte nieruchomości, Ugoda jest korzystna dla Emitenta. Zakończenie sporów sądowych i uzyskanie wartościowych aktywów, które mogą podlegać dalszemu zbyciu na wolnym rynku, pozwoli na wzmocnienie kapitału obrotowego Emitenta w perspektywie kilku kwartałów, obniży znacząco koszty obsługi prawnej i pozwoli Zarządowi Emitenta na skoncentrowaniu się na dalszym rozwoju działalności podstawowej Emitenta.

Ugoda w części procesowej jest realizowana, gdyż strony wniosły o zawieszenie lub umorzenie postępowań sądowych. Zapadły pierwsze postanowienia uwzględniające wnioski, pomimo wstrzymania przez Sąd Okręgowy w Szczecinie w dniu 22 października 2014 r. uchwał NWZA CCE i Rady Nadzorczej CCE z dnia 10-10-2014 r.

Do dnia publikacji Komputronik i Contanisimo wykonały ugodę wobec CCE w zakresie uregulowania kosztów poniesionych przez CCE w związku z umową inwestycyjną - tj. 300 tys. PLN.

Activa złożyła wnioski do wydziałów wieczysto księgowych w celu wpisu nabytych na podstawie ugody praw własności i użytkowania wieczystego nieruchomości. Wnioski nie zostały jeszcze prawomocnie rozpoznane z uwagi na cykl procesowania poprzednio złożonych wniosków. Postępowania wieczysto księgowe zainicjowane przez Activę nie zostały zawieszono, choć wpłynęły wnioski Starego Zarządu CCE (patrz punkt B noty poniżej) o ich zawieszenie tytułem zabezpieczenia pozwu o ustalenie nieważności ugody. Sąd orzekający w kwestii zabezpieczenia roszczenia o stwierdzenie nieważności ugody odmówił też Staremu Zarządowi CCE wpisu w księgach wieczystych ostrzeżenia o nieważności ugody. W innym wniosku o zabezpieczenie złożonym przez spółkę w upadłości Texass Ranch Company (TRC), akcjonariusza spółki CCE, Sąd Okręgowy w Szczecinie nie uwzględnił wniosku zakazującego zbywania i obciążania nieruchomości nabytych przez Activa. Żadnej ze stron ugody nie doręczono pozwu o stwierdzenie nieważności uchwał, który należy oceniać niezasadnie m.in. z uwagi na odmowę jego zabezpieczenia w jakiegokolwiek formie.

Poza ugodą znalazł się dług TRC związany ze sprzedażą akcji opcji put, za który poręczyła CCE. Contanisimo nie zwolniła z długu TRC i nadal uczestniczy w postępowaniu układowym, choć po wykonaniu Ugody wierzycielem TRC stanie się CCE. Odnośnie tej wierzytelności toczy się przeciwko TRC jako dłużnikowi postępowanie przed Sądem Okręgowym w Poznaniu o zapłatę 63,8 mln zł.

B. Stan prawny Ugody

1. Ugoda została zawarta z Zarządem CCE („Nowy Zarząd CCE”) umocowanym na podstawie uchwał postanowień odbytego w dniu 10 października 2014 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia CCE („NWZ”).
2. W okresie od 25 kwietnia 2014 roku w CCE istotne funkcje zarządcze wykonywał także Zarządca Przymusowy, powołany przez Sąd Okręgowy w Warszawie, w tym otworzył obrady NWZ w dniu 10 października 2014 r., przy czym uprawnienie to zostało potwierdzone przez Sąd Okręgowy w Warszawie.
3. Na mocy postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 25 kwietnia 2014 roku, wydanego w ramach postępowania zabezpieczającego, prowadzonego pod sygn. akt XX GCo 69/14, został ustanowiony zarządcą przymusowym nad przedsiębiorstwem Obowiązane (CCE), jako zabezpieczenie roszczenia Uprawnionego (Contanisimo Limited). Dnia 16 października 2014 roku Zarządca złożył notarialne oświadczenia o :

- a. Wyrażeniu zgody na prowadzenie przez Obowiązane negocjacji w sprawie ustalenia najkorzystniejszych dla Obowiązane warunków zawarcia Ugody, oraz
 - b. Udzieleniu pełnomocnictwa Obowiązanemu do zawarcia Ugody na warunkach wedle uznania Obowiązane a za akceptacją Uprawnionego (zgodna wola stron) i dokonania innych dalszych czynności do wykonania Ugody.
4. Odbycie NWZ w dniu 10 października 2014 r. i podjęte uchwały (w tym powołanie Nowego Zarządu CCE) na tym NWZ są kwestionowane przez niektórych akcjonariuszy CCE oraz poprzedni, odwołany zarząd CCE (Stary Zarząd CCE).

Zadaniem Zarządy Przymusowego pozostali akcjonariusze, którzy choć stawili się na NWZ, nie mogli w nim uczestniczyć z powodu niedopełnienia obowiązków wynikających z KSH takich jak:

- konieczność zarejestrowania się i zdeponowania akcji w określonym terminie i miejscu oraz przedstawienie dokumentu potwierdzającego dokonanie tych czynności,
- nabycia akcji w terminie umożliwiającym głosowanie z tych akcji na NWZA.

Spółki z Grupy Komputronik dysponują opinią prawną potwierdzającą legalność zwołania, otwarcia i odbycia NWZ CCE w dniu 10-10-2014 r., tym bardziej, że zwoływał je Stary Zarząd CCE, zaś z sześciu ważnych powodów jego odwołanie lub zmiana terminu była niedopuszczalna.

5. Postanowieniem z dnia 22 października 2014 roku Sądu Okręgowego w Szczecinie wykonanie niektórych uchwał NWZA i Rady Nadzorczej z dnia 10 października 2014 r. (w tym powołania Nowego Zarządu Spółki) została wstrzymana.
6. Zdaniem Zarządu Spółki oznacza to że:
- a) nowy Zarząd Spółki mógł działać w pełni umocowany sposób w dniach od 10 października 2014 roku do 24 października 2014 roku (termin doręczenia postanowienia o wstrzymaniu, liczony jako data opublikowania raportu bieżącego przez CCE),
 - b) w obecnym stanie prawnym jedynie prawomocny wyrok sądu powszechnego może unieważnić uchwały,
 - c) do tego czasu uchwały z racji ich konstytutywnego charakteru pozostają wiążące i nie zmienia tego udzielone w dniu 22-10-2014 r. zabezpieczenie o ich wstrzymaniu, które zostało zaskarżone przez uprawnione osoby do Sądu Apelacyjnego w Szczecinie.
7. Do KRS został złożony w dniu 13 października 2014 roku wniosek o dokonanie wpisu Nowego Zarządu CCE do rejestru. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wpis nie nastąpił. W ocenie Zarządu Spółki wpis do KRS jest deklaratoryjny i pozostaje bez znaczenia dla rozstrzygnięć o uprawnieniach poszczególnych osób do reprezentacji spółki, a zmiany wpisów w KRS następują najczęściej po wielu miesiącach od złożenia wniosków.
8. W dniu 13 listopada odbyło się NWZA CCE zwołane przez Stary Zarząd CCE w dniu 12 października 2014 roku. Zdaniem Zarządu Spółki zwołanie NWZA CCE w tym dniu przez Stary Zarząd było bezprawne, gdyż w tym czasie do reprezentowania Spółki zdolny był jedynie Nowy Zarząd. Zatem należy przyjąć, że nie było to NWZA, a wyłącznie spotkanie akcjonariuszy z uwagi na nielegalność zwołania tego NWZA. Zdaje się, że Stary Zarząd CCE również podziela to stanowisko, gdyż w dniu 21 listopada 2014 roku ponownie zwołał NWZA CCE z identycznym porządkiem obrad jak NWZA zwoływane w dniu 12 października 2014 roku.
9. Stary Zarząd CCE podejmuje działania usiłujące podważyć zapisów zawartej Ugody.
10. Zdaniem Zarządu Spółki Ugoda jest ważna i wywołuje określone w niej skutki prawne tym niemniej istnieje ryzyko dalszego prowadzenia sporów prawnych.
11. Zdaniem Zarządu Spółki, hipotetyczna sytuacja uznania Ugody za nieważną, mogłaby tworzyć wielowariantowe scenariusze, na dodatek istotnie rozłożone w czasie, które w różny sposób mogą oddziaływać na sytuację finansową Spółki. Zarząd nie jest w stanie w chwili obecnej jednoznacznie oszacować skutków finansowych tej hipotetycznej, w ocenie Zarządu, sytuacji, tym niemniej ewentualne negatywne skutki finansowe, według wiedzy Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego, zostały przedstawione w nocie 19.1 Sprawozdania Finansowego.
12. W półrocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta uwzględniono pełny wpływ zawartej Ugody, przy założeniu, że ta ugoda jest wiążąca, na wyniki finansowe, co powoduje, że:
- wynik jednostkowy Emitenta został zmniejszony o kwotę około 3,3 mln PLN
 - wynik skonsolidowany Grupy został zwiększony o kwotę około 1,6 mln PLN.

II. skup akcji własnych

W październiku 2014 roku został zakończony I etap programu skupu akcji własnych. Program skupu wykonywany jest na podstawie uchwały nr 15 z dnia 14 sierpnia 2014 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Komputronik S.A. w sprawie udzielenia upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki i uchwały nr 16 z dnia 14 sierpnia 2014 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Komputronik S.A. w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabycia akcji własnych na podstawie upoważnienia walnego zgromadzenia akcjonariuszy, w tym utworzenia celowego funduszu rezerwowego oraz uchwały Zarządu z dnia 29 września 2014 r. oraz ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r., Nr 94, poz. 1037, ze zm.), ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., Nr 183, poz. 1538, ze zm.), Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 wykonującej dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dz. U. UE. L. 2003. 336. 33. ze. zm.). Przyczyną nabycia akcji własnych jest wykonanie ww. uchwał. Celem programu jest natomiast odsprzedaż, aby zapewnić realizację programów pracowniczych w zakresie upoważnienia udzielonego Zarządowi Emitenta.

Emitent skupił za pośrednictwem Domu Maklerskiego BZ WBK S.A. w Poznaniu łącznie 14.196 akcje własne o wartości nominalnej 10 groszy za średnią jednostkową cenę 7,52 zł. Nabycie nastąpiło podczas sesji giełdowych na rynku podstawowym GPW w Warszawie w okresie od dnia 13-10-2014 r. do dnia 14-10-2014 r. Szczegółowe zestawienie transakcji zawiera załącznik do raportu.

Powyższe akcje własne stanowią 0,14% kapitału zakładowego Emitenta i dają 14196 głosów na walnym zgromadzeniu. Łączna liczba posiadanych akcji własnych wynosi 68664, co daje 0,72 % ogólnej liczby głosów na WZA przysługujących z akcji własnych Emitenta.

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

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

25. Inne informacje wymagane przepisami**a. Wybrane dane finansowe przeliczone na euro**

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2014 4,1755 PLN/EUR, 30.09.2013 4,2163 PLN/EUR, 31.03.2014 4,1713 PLN/EUR
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04.2014 – 30.09.2014 4,1758 PLN/EUR, 01.04.2013 – 30.09.2013 4,2478 PLN/EUR, 01.04.2013 - 31.03.2014 4,2149 PLN/EUR,
- najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.04.2014 – 30.09.2014 4,2184 / 4,0998 PLN/EUR, 01.04.2013 – 30.09.2013 4,3432 / 4,1025 PLN/EUR, 01.04.2013 - 31.03.2014 4,3432 / 4,1025 PLN/EUR.

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

	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014	od 01.04.2014 do 30.09.2014	od 01.04.2013 do 30.09.2013	od 01.04.2013 do 31.03.2014
	tys. PLN			tys. EUR		
Rachunek zysków i strat						
Przychody ze sprzedaży	987 123	742 524	1 645 132	236 391	174 802	390 313
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 367	6 108	17 288	2 962	1 438	4 102
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 537	1 416	10 524	847	333	2 497
Zysk (strata) netto	3 083	5 212	12 202	738	1 227	2 895
Zysk (strata) netto przypadający	3 083	5 212	12 202	738	1 227	2 895

akcjonariuszom podmiotu dominującego						
Zysk na akcję (PLN; EUR)	0,32	0,55	1,28	0,08	0,13	0,30
Rozwodniony zysk na akcję (PLN; EUR)	0,32	0,55	1,27	0,08	0,13	0,30
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1758	4,2478	4,2149
Rachunek przepływów pieniężnych						
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 907	22 418	17 414	4 528	5 278	4 132
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(7 935)	(11 713)	(84 739)	(1 900)	(2 757)	(20 105)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	273	(3 151)	67 690	65	(742)	16 060
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 245	7 554	365	2 693	1 778	87
Średni kurs PLN / EUR w okresie	X	X	X	4,1758	4,2478	4,2149

	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014	30.09.2014	30.09.2013	31.03.2014
	tys. PLN			tys. EUR		
Bilans						
Aktywa	498 871	464 121	460 386	119 476	110 078	110 370
Zobowiązania długoterminowe	36 245	5 803	6 307	8 680	1 376	1 512
Zobowiązania krótkoterminowe	304 942	308 561	296 850	73 031	73 183	71 165
Kapitał własny	157 684	149 757	157 229	37 764	35 519	37 693
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	157 684	149 757	157 229	37 764	35 519	37 693
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,1755	4,2163	4,1713

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

W roku obrotowym 2014 Spółka nie publikowała prognoz.

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

W okresie od 01 kwietnia do 30 września 2014 roku Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązanymi żadnej transakcji o wartości łącznej od początku roku przekraczającej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. euro, która to transakcja nie była by typowa i rutynowa, zawierana na warunkach rynkowych.

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

Nie wystąpiły żadne poręczenia, kredyty, pożyczki ani gwarancje, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

Komputronik S.A. osiągnął na dzień 30.09.2014 roku przychody w wysokości 987,1 mln PLN co daje wzrost przychodów w porównaniu do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego o 32,9%. Pozytywnie na wzrost obrotów oddziałuje systematyczny wzrost liczby partnerów handlowych, a także wzrost udziału sprzedaży e-commerce i eksportu. Spółka nadal realizuje wcześniej przyjętą politykę ograniczonego wzrostu poprzez zdywersyfikowane kanały obsługi klientów, zwracając szczególną uwagę na właściwą politykę zakupową, która w obecnej sytuacji rynkowej (szybkie zmiany we wprowadzanych do sprzedaży technologiach, rosnący wpływ sprzedaży e-commerce i spłaszczenie polityki cenowej firm konkurencyjnych) jest głównym kreatorem marży handlowej Emitenta.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 67,4 mln PLN, przy marży handlowej wynoszącej 6,8%. Na uzyskany wynik na sprzedaży istotny wpływ miał wzrost sprzedaży eksportowej prowadzonej na niższych marżach niż sprzedaż detaliczna, ale też generującej zdecydowanie niższe koszty operacyjne.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie na dzień 30.09.2014 r. wyniosły 57,3 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2013 roku o 10,0%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost były koszty prowizji od sprzedaży związany z rozwojem sieci agencyjnej oraz sprzedaży e-commerce i eksportowej.

Pozostałe przychody operacyjne na dzień 30.09.2014 roku wyniosły 3,0 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 0,7 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 12,4 mln zł, w porównaniu do 6,1 mln zł w analogicznym okresie 2013 roku.

Wynik na działalności finansowej na 30.09.2014 roku był ujemny i wyniósł -8,8 mln zł.

Spółka za pierwsze półrocze roku obrotowego osiągnęła wynik netto w wysokości 3,1 mln PLN w porównaniu do 5,2 mln PLN w analogicznym okresie 2013 roku.

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 18,9 mln PLN, a zwiększenie środków pieniężnych ogółem wyniosło 11,2 mln zł.

26. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2014 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 01.12.2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2014-12-01	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2014-12-01	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2014-12-01	Joanna Roeske	Główny Księgowy	