



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

KOMPUTRONIK S.A.

**ZA OKRES OD 1 KWIETNIA 2017 ROKU
DO 30 WRZEŚNIA 2017 ROKU**

POZNAŃ, DNIA 13 GRUDNIA 2017

SPIS TREŚCI

BILANS.....	1
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	16
4. Zysk na akcje	22
5. Sezonowość działalności	23
6. Segmenty operacyjne.....	23
7. Rzeczowe aktywa trwałe	25
8. Wartości niematerialne.....	26
9. Nieruchomości inwestycyjne	27
10. Wartość godziwa instrumentów finansowych**	27
11. Odpisy aktualizujące wartość aktywów	29
12. Kapitał podstawowy.....	29
13. Dywidendy.....	30
14. Emisja i wykup papierów dłużnych.....	30
15. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki).....	30
16. Rezerwy	30
17. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30
18. Zobowiązania warunkowe	31
19. Połączenia jednostek gospodarczych	31
20. Działalność zaniechana.....	31
21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi	32
22. Zdarzenia po dniu bilansowym	33
23. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	33
24. Inne informacje wymagane przepisami	33
25. Zatwierdzenie do publikacji	36

BILANS

AKTYWA	Nr noty	30.09.2017	31.03.2017
<i>Aktywa trwałe</i>			
Wartość firmy	4	-	-
Wartości niematerialne	7	24 813	25 725
Rzeczowe aktywa trwałe	8	34 304	34 099
Nieruchomości inwestycyjne	10	7 284	7 284
Inwestycje w jednostkach zależnych	5	79 227	79 212
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5	-	-
Należności i pożyczki	11	-	14 494
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	11	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	6	1 771	1 455
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	96	98
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	-	-
Aktywa trwałe razem		147 495	162 367
<i>Aktywa obrotowe</i>			
Zapasy	13	233 133	253 833
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	22	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14	151 494	118 420
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	2 446
Pożyczki	11	32 196	14 890
Pochodne instrumenty finansowe	11	188	808
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	2 030	1 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15	13 773	15 786
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16	770	770
Aktywa obrotowe razem		433 584	408 901
Aktywa razem		581 079	571 268

BILANS (CD.)

PASYWA	Nr noty	30.09.2017	31.03.2017
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17	979	979
Akcje własne (-)	17	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	17	76 842	77 175
Pozostałe kapitały	17	2 589	2 589
Zyski zatrzymane:	17	109 937	104 481
- zysk (strata) z lat ubiegłych		104 481	92 340
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		5 456	12 141
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	17	190 347	185 224
Udziały niedające kontroli		-	-
Razem kapitał własne	17	190 347	185 224
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	44 000	44 000
Leasing finansowy	9	844	1 084
Pochodne instrumenty finansowe	11	-	-
Pozostałe zobowiązania	11	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	620	453
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	19	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	1 155	1 575
Zobowiązania długoterminowe razem		46 619	47 112
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	20	292 552	294 105
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		275	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11	41 417	33 727
Leasing finansowy	9	632	762
Pochodne instrumenty finansowe	11	953	1 113
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	18	5 102	5 177
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	19	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	21	3 182	4 048
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	16	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem		344 113	338 932
Zobowiązania razem		390 732	386 044
Pasywa razem		581 079	571 268

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nr noty	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	1,2	890 495	949 952
Przychody ze sprzedaży produktów		-	-
Przychody ze sprzedaży usług		28 430	27 085
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		862 065	922 867
Koszt własny sprzedaży		806 120	868 953
Koszt sprzedanych produktów	23	-	-
Koszt sprzedanych usług	23	767	354
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	23	805 353	868 599
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		84 375	80 999
Koszty sprzedaży	23	68 040	65 882
Koszty ogólnego zarządu	23	9 640	8 112
Pozostałe przychody operacyjne	23	1 462	1 142
Pozostałe koszty operacyjne	23	1 013	1 096
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)		-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		7 144	7 051
Przychody finansowe	24	2 658	2 182
Koszty finansowe	24	3 900	2 911
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 902	6 322
Podatek dochodowy	25	446	749
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		5 456	5 573
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	16	-	-
Zysk (strata) netto		5 456	5 573
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 456	5 573
- podmiotom niekontrolującym		-	-

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

	Nr noty	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
z działalności kontynuowanej			
- podstawowy		0,56	0,58
- rozwodniony		0,56	0,56
z działalności kontynuowanej i zaniechanej			
- podstawowy	26	0,56	0,58
- rozwodniony		0,56	0,56

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nr noty	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Zysk (strata) netto		5 456	5 573
<i>Inne całkowite dochody</i>			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	8	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:	11		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		-	-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:	11		
- 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	12	-	-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu		5 456	5 573
Całkowite dochody		5 456	5 573
Całkowite dochody przypadające:			
-akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 456	5 573
-akcjonariuszom mniejszościowym		-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01-04-2017		979	-	77 175	2 589	104 481	185 224
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		979	-	77 175	2 589	104 481	185 224
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2017 do 30-09-2017							
Emisja akcji		-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami) – koszty odszkodowań	17	-	-	(333)	-	-	(333)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	17	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	(333)	-	-	(333)
Zysk netto za okres od 01-04-2017 do 30-09-2017		-	-	-	-	5 456	5 456
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2017 do 30-09-2017	17	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	5 456	5 456
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30-09-2017		979	-	76 842	2 589	109 937	190 347

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 01-04-2016		957	(499)	76 844	2 589	92 422	172 313
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		957	(499)	76 844	2 589	92 422	172 313
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2016 do 30-09-2016							
Emisja akcji		-	-	(27)	-	-	(27)
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)		-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	(27)	-	-	(27)
Zysk netto za okres od 01-04-2016 do 30-09-2016		-	-	-	-	5 573	5 573
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2016 do 30-09-2016		-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	5 573	5 573
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30-09-2016		979	(499)	76 817	2 589	97 995	177 859

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Nr noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Razem
		Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości minimalnej	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	
Saldo na dzień 01-04-2016		957	(499)	76 844	2 589	92 422	172 313
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości		-	-	-	-	-	-
Korekta błęd podstawowego		-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach		957	(499)	76 844	2 589	92 422	172 313
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01-04-2016 do 31-03-2017							
Emisja akcji		-	499	-	-	(82)	417
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	17	22	-	331	-	-	353
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	17	-	-	-	-	-	-
Dywidendy		-	-	-	-	-	-
Inne zmiany - korekty w wyniku lat ubiegłych		-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami		22	499	331	-	(82)	770
Zysk netto za okres od 01-04-2016 do 31-03-2017		-	-	-	-	12 141	12 141
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01-04-2016 do 31-03-2017	17	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	-	12 141	12 141
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)		-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31-03-2017		979	-	77 175	2 589	104 481	185 224

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nr noty	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności Operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 902	6 322
Korekty:		-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe		2 629	2 577
Amortyzacja i odpisy aktualizujące wartości niematerialne		2 522	2 797
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finans. wycenianych przez rachunek zysków i strat		-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału		-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(80)	-
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(8)	(92)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		-	-
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(8)	(40)
Koszty odsetek		1 366	1 378
Przychody z odsetek i dywidend		(1 375)	(1 154)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		-	-
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych		-	-
Inne korekty		(189)	(112)
Korekty razem	27	4 857	5 354
Zmiana stanu zapasów		20 700	(18 346)
Zmiana stanu należności		(32 457)	(20 350)
Zmiana stanu zobowiązań		(1 903)	41 073
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(1 199)	(309)
Zmiana stanu z tytułu umów budowlanych		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	27	(14 859)	2 068
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		-	-
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej		-	-
Zapłacony podatek dochodowy		2 443	(681)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 657)	13 063
Przepływy środków pieniężnych z działalności Inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych		(1 536)	(1 539)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		(3 064)	(2 655)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		29	111
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		-	-
Wydatki netto na nabycie jednostek zależnych	5	-	(1 505)
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek zależnych	5	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		233	5 340
Pożyczki udzielone		(2 393)	(5 390)
Wydatki na nabycie pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy ze sprzedaży pozostałych aktywów finansowych		-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji urzędowych		-	-
Otrzymane odsetki	24	4	163
Otrzymane dywidendy	24	200	521
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(6 527)	(4 954)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		-	(27)
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		7 690	14 153
Spłata kredytów i pożyczek		-	(17 567)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(161)	(600)
Odsetki zapłacone	24	(1 366)	(1 378)
Dywidendy wypłacone	26	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		6 163	(5 419)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(2 021)	2 690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 786	6 513
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		8	30
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		13 773	9 233

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 13 grudnia 2017 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 30.09.2017 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

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 31.03.2017.

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 2017 roku

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2017

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok:

Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (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 - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (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 - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (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 - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (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 – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 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 - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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, ale jeszcze nie weszły w życie

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 30.11.2016 r. nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

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) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 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 oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Grupa jest w trakcie analizy wpływu wymienionych wyżej nowych standardów oraz zmian do istniejących interpretacji na sprawozdanie finansowe. Według wstępnych analiz Grupy MSSF 16 *Leasing* miałyby istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy. Szacuje się iż pozostałe nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów i interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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.

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 Inne 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 ubiegłym okresie dokonano zmiany prezentacji w rachunku zysków i strat kosztów utrzymania centrum dystrybucji/logistyki jako koszty sprzedaży. Zmiana prezentacji wpływa na lepszą czytelność i zrozumienie sytuacji finansowej jednostki.

Powyższa zmiana miała następujący wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe:

BILANS – AKTYWA

	31.03.2017		
	Przed	Korekty	Po
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	-	-	-
Wartości niematerialne	25 725	-	25 725
Rzeczowe aktywa trwałe	34 099	-	34 099
Nieruchomości inwestycyjne	7 284	-	7 284
Inwestycje w jednostkach zależnych	79 212	-	79 212
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
Należności i pożyczki	14 494	-	14 494
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe	1 455	-	1 455
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	98	-	98
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Aktywa trwałe	162 367	-	162 367
Aktywa obrotowe			
Zapasy	253 833	-	253 833
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	118 420	-	118 420
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 446	-	2 446
Pożyczki	14 890	-	14 890
Pochodne instrumenty finansowe	808	-	808
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 948	-	1 948
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 786	-	15 786
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	770	-	770
Aktywa obrotowe	408 901	-	408 901
Aktywa razem	571 268	-	571 268

BILANS - PASYWA

	31.03.2017		
	Przed	Korekty	Po
Kapitał własny			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej:			
Kapitał podstawowy	979	-	979
Akcje własne (-)	-	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	77 175	-	77 175
Pozostałe kapitały	2 589	-	2 589
Zyski zatrzymane:	104 481	-	104 481
- zysk (strata) z lat ubiegłych	92 340	-	92 340
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	12 141	-	12 141
Różnice kursowe netto z przeliczenia	-	-	-
Udziały niedające kontroli	-	-	-
Kapitał własny	185 224	-	185 224
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	44 000	-	44 000
Leasing finansowy	1 084	-	1 084
Pochodne instrumenty finansowe	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	-	-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453	-	453
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	-
Pozostałe rezerwy długoterminowe	-	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 575	-	1 575
Zobowiązania długoterminowe	47 112	-	47 112
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	294 105	-	294 105
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	33 727	-	33 727
Leasing finansowy	762	-	762
Pochodne instrumenty finansowe	1 113	-	1 113
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 177	-	5 177
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 048	-	4 048
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	338 932	-	338 932
Pasywa razem	571 268	-	571 268

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2016		
	Przed	Korekty	Po
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	949 952	-	949 952
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	27 085	-	27 085
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	922 867	-	922 867
Koszt własny sprzedaży	868 953	-	868 953
Koszt sprzedanych produktów	-	-	-
Koszt sprzedanych usług	354	-	354
Koszt sprzedanych towarów i materiałów	868 599	-	868 599
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	80 999	-	80 999
Koszty sprzedaży	59 267	6 615	65 882
Koszty ogólnego zarządu	14 727	(6 615)	8 112
Pozostałe przychody operacyjne	1 142	-	1 142
Pozostałe koszty operacyjne	1 096	-	1 096
Zysk (strata) ze sprzedaży jednostek zależnych (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 051	-	7 051

Przychody finansowe	2 182		2 182
Koszty finansowe	2 911		2 911
Udział w zysku (stracie) jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-		-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 322	-	6 322
Podatek dochodowy	749		749
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 573	-	5 573
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-		-
Zysk (strata) netto	5 573	-	5 573
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 573		5 573
- podmiotom niekontrolującym	-		-

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2016		
	Przed	Korekty	Po
Zysk (strata) netto	5 573		5 573
Inne całkowite dochody			
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych	-		-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-		-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-		-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych:			
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	-		-
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego	-		-
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych	-		-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-		-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-		-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-		-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-		-
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	-
Całkowite dochody	5 573	-	5 573
Całkowite dochody przypadające:	5 573		5 573
- akcjonariuszom podmiotu dominującego			
- podmiotom niekontrolującym	-		-

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

Informacje o postępowaniach sądowych toczonych z Clean & Carbon Energy S.A. oraz Texas Ranch Company Wiza P.S. sp. z o.o. SKA w upadłości układowej (zarówno jako powód jak i pozwany) w związku z realizacją tzw. Umowy Inwestycyjnej, Ugody 2014, Nowej Ugody z dnia 7.11.2017r. oraz o zapłatę należności wekslowych.

W poprzednich sprawozdaniach finansowych Zarząd Emitenta przedstawiał listę istotnych sporów i postępowania sądowych w których Emitent jest powodem lub pozwany, wraz z głównymi informacjami o charakterze i przebiegu spraw spornych. Prezentowane były również scenariusze opisujące potencjalne ryzyka i skutki finansowe zakończenia sporów i postępowania sądowych (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.03.2017r. opublikowane w dniu 29.06.2017r.). Z uwagi na podpisanie w dniu 7.11.2017r. Nowej Ugody, jako scenariusz bazowy Zarząd Emitenta traktuje wykonanie opisanych niżej postanowień Nowej Ugody. Natomiast, prawdopodobieństwo wystąpienia scenariuszy przedstawianych w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.03.2017r. - nie wystąpi - przy założeniu realizacji scenariusza bazowego.

CEL ZAWARCIA NOWEJ UGODY I EFEKT JEJ WYKONANIA

W dniu 7 listopada 2017 r. wobec kwestionowania Ugody 2014 przez Stary Zarząd oraz powiązanych z nim akcjonariuszy CCE i zaprzestania jej wykonywania została zawarta pozasądowa Nowa Ugoda. Celem zawarcia Nowej Ugody było definitywne zakończenie wszystkich sporów prawnych toczących się między stronami, których źródłem była Umowa Inwestycyjna oraz sprawy o zapłatę weksli z wystawienia CCE, które to w drodze indosu nabył Komputronik od instytucji finansowej posiadającej prawa do weksli w marcu 2011 roku. Do najważniejszych spraw prawnych o charakterze majątkowym, których stan został uregulowany w ramach Nowej Ugody należą:

1. Z powództwa Komputronik S.A. wobec CCE, o zapłatę należności wekslowej w kwocie 5.000.000 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 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, które prawomocnie nie zostało rozstrzygnięte;
4. Z powództwa CCE przeciwko Emitentowi o zapłatę kwoty 28.500.000 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 złotych, przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie pod sygn. akt SA 254/12/W, gdzie w dniu 15-09-2014r. zapadł niekorzystny dla Contanisimo wyrok Sądu Arbitrażowego, a co do którego CCE wycofało skutecznie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności, po czym Stary Zarząd CCE, korzystając z faktu wstrzymania wykonania niektórych uchwał NWZA z dnia 10-10-2014r. złożył ponownie wniosek o nadanie klauzuli wykonalności.

Nowa Ugoda została podpisana przy założeniu, że strony zawieszają wszelkie postępowania sądowe i egzekucyjne na okres 9 miesięcy służący spełnieniu się wszystkich warunków zawieszających, pod którymi została ona zawarta. Następnie, po skutecznym wykonaniu Nowej Ugody, strony zobowiązały się zakończyć wszystkie postępowania. W Ugodzie Strony zobowiązały się do zakończenia wszelkich sporów i powstrzymania się od działań mających na celu inicjowanie nowych sporów bądź intensyfikację tych, które mają zostać wygaszone.

1. Najważniejsze skutki ekonomiczne wykonania Nowej Ugody dla Emitenta i Grupy Komputronik:

- a. Grupa Kapitałowa Emitenta pozostanie właścicielem lub stanie się właścicielem nieruchomości w Stargardzie, Gorzowie Wielkopolskim oraz Warszawie o łącznej **wartości 28,8 mln zł** wg aktualnych operatów sporządzonych przez biegłych rzeczoznawców (wobec przejęcia przez Activa S.A. w dniu 17 października 2014 r. w wyniku zawarcia Ugody 2014 nieruchomości o łącznej wartości około 66 mln zł, a następnie przeniesieniu na podmiot GOLDPOL własności części tych nieruchomości w wyniku odpłatnego przejęcia długu Activa S.A. wynikającego z Ugody 2014 w łącznej wartości około 47 mln zł, w efekcie czego Grupa Kapitałowa Komputronik w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje nieruchomości w łącznej wartości około 22 mln zł oraz wierzytelności w wartości około 47 mln zł);
- b. Pośrednie nabycie, poprzez nowy podmiot zależny, praw majątkowych w postaci prawa do osiągnięcia zysków o **wartości maksymalnej 35 mln zł** ze wspólnego przedsięwzięcia wydobywczego z zastrzeżeniem, że osiągnięcie zysków będzie wiązać się ze znacznymi inwestycjami współfinansowania przedsięwzięcia, stąd ostateczne oszacowanie wartości aktywów i jego przyszłych wpływów na bilans spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta nastąpi po zakończeniu procesu weryfikacyjnego, badawczego i innych czynności przygotowawczych w procesie uruchomienia inwestycji;

- c. Przeniesienie własności wszystkich pozostałych nieruchomości (z wyłączeniem wskazanych w punkcie 2. 4) lit. a-d poniżej) będących własnością spółek ACTIVA, GOLDPOL oraz VIOLET INVESTMENT, które pierwotnie ACTIVA nabyta w ramach Ugody 2014, a których spis znajduje się w punkcie 2. 5) poniżej, na rzecz TRC i CCE oraz rezygnacja z przysługujących należności wekslowych oraz wszystkich innych należności mających źródła w rozmaitych roszczeniach związanych z zawarciem Umowy Inwestycyjnej;
- d. Przeniesienie własności 30.582.274 szt. akcji CCE z rachunków maklerskich spółek z Grupy Komputronik na rzecz Bio-Kasz oraz p..Stanisława Kołodziejczuka.

W ocenie stron Nowej Ugody, Strony **osiągnęły zrównoważone rozliczenia gospodarcze, mające charakter ekwiwalentny ekonomicznie**. Zakończenie sporów sądowych obniży znacząco koszty obsługi prawnej i pozwoli Zarządowi Emitenta na skoncentrowaniu się na dalszym rozwoju działalności podstawowej Emitenta. Emitent podaje do publicznej wiadomości, że wpływ Ugody na bilans jednostkowy i skonsolidowany Emitenta zostanie podany do publicznej wiadomości po ziszczeniu się warunków zawieszających i ostatecznym wykonaniu Ugody.

2. Rozwiązanie Umowy Inwestycyjnej

Rozwiązanie Umowy Inwestycyjnej z dnia 24 lipca 2010 roku i umów zawartych w następstwie jej wykonania, o których Emitent informował raportem bieżącym nr 16/2010 zostało dokonane z zastrzeżeniem, że:

- żadna ze stron Nowej Ugody nie ma prawa do żądania zwrotu świadczeń dotychczas spełnionych w ramach Umowy Inwestycyjnej oraz Umów Wykonawczych, a także nie ma prawa do żądania jakiegokolwiek odszkodowania albo domagać się jakiegokolwiek innego świadczenia, które Strony omówiły w ramach Nowej Ugody;
- podwyższenie kapitału zakładowego CCE dokonane uchwałą nr 23 z dnia 1 września 2010 roku poprzez wyemitowanie akcji serii J i K w kapitale zakładowym CCE jest skuteczne i ważne;
- Emitent a także Contanisimo, ani żaden z jej akcjonariuszy i wspólników nie ma obowiązku zbycia jakichkolwiek akcji w kapitale zakładowym Emitenta na inną osobę;
- zbycie sieci sklepów oraz znaków towarowych pomiędzy CCE oraz odpowiednio Emitentem i Contanisimo zgodnie z art. 6 Umowy Inwestycyjnej pozostają w mocy oraz są skuteczne i ważne, zaś rozliczenie transakcji reguluje Nowa Uгода;
- nabycie wierzytelności przysługujące wobec Techmex SA na rzecz CCE przez El-corn sp. z o.o. z siedzibą w Koszewku jest skuteczne i ważne;
- nabycie przez Emitenta od Stanisława i Haliny Paszyńskich nieruchomości w Tanowie jest skuteczne i ważne;
- TRC ani CCE nie mają obowiązku zapłaty ceny za akcje Opcji PUT, pojęcia zdefiniowanego w Umowie Inwestycyjnej;
- Emitent rezygnuje z dochodzenia kwot należności wekslowych przysługujących Emitentowi wobec CCE, a także wszystkich innych roszczeń wobec podmiotów spoza Grupy Komputronik, które mogły powstać w związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej;
- strony Nowej Ugody złożyły oświadczenie, że w żadnym ze stosunków prawnych, będących skutkiem zawarcia umów, porozumień lub innych wzajemnych stosunków w okresie od lipca 2010 roku do dnia zawarcia Nowej Ugody nie doszło do wyrządzenia wzajemnej szkody żadnej ze stron;

STAN PRAWNY NOWEJ UGODY

1. Warunki zawieszające wykonania Nowej Ugody

Strony postanowiły, że Nowa Uгода zostaje zawarta pod trzema warunkami zawieszającymi o charakterze łącznym, tj:

- a. przed Sądem Okręgowym w Poznaniu po przekazaniu do rozpoznania przez niego sprawy prowadzonej pierwotnie przez Sąd Okręgowy w Szczecinie pod sygn. akt VIII GC 561/15, zostanie zawarta ugoda sądowa o określonej w postanowieniach Nowej Ugody treści, a nadto Sąd prowadzący postępowanie nie sprzeciwi się jej zawarciu i umorzy prawomocnie postępowanie, zaś właściwy Wydział Ksiąg Wieczystych na podstawie zawartej ugody sądowej dokona wpisu na rzecz TRC prawa własności nieruchomości w Cecenowie stanowiące działki 231/15, 231/16, 213/24, 213/26, 231/18, 231/19, 231/20, 213/37, 213/38, 250, 265, 233, 249, 238, 236/2, 244, 264, 218, 252, 240, 242, 263, 266, 220/13, 226/3, 226/6, 254/2, oraz prawa własności nieruchomości w Gorzowie Wielkopolskim stanowiącej działkę nr 347/7, a także prawa własności działki nr 100/4 położonej w Stargardzie.
- b. przed Sądem Okręgowym w Szczecinie w sprawie pod sygn. akt VIII GC 32/15, zostanie zawarta ugoda sądowa o treści określonej w Nowej Ugodzie, a nadto Sąd prowadzący postępowanie nie sprzeciwi się jej zawarciu i umorzy prawomocnie postępowanie, zaś właściwy Wydział Ksiąg Wieczystych, na podstawie zawartej ugody sądowej, dokona wpisu na rzecz CCE prawa własności nieruchomości na działkach 100/5, 100/6 w Stargardzie.
- c. Dodatkowo, w ramach odrębnej umowy, dojdzie do przeniesienia:

- 1) przez Activa na rzecz TRC prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawa własności wzniesionych na tych nieruchomościach budynków, w zakresie działek ewidencyjnych nr 8/46, 8/59, 101/1, 101/2 z obrębów Pogodno 126 w Szczecinie, działek ewidencyjnych nr 8/35, 8/65, 8/66 położonych w Szczecinie oraz działek ewidencyjnych nr 262/44, 262/45, 262/46, 262/47 położonych w Gorzowie Wielkopolskim;
- 2) przez VIOLET INVESTMENT na rzecz CCE prawa własności nieruchomości oznaczonej jako działka ewidencyjna 100/7 z obrębów 23 w Stargardzie oraz ustanowi służebność przechodu i przejazdu na rzecz każdego z właścicieli wszystkich pozostałych działek objętych obecnie tą księgą wieczystą, a właściwy Wydział Ksiąg Wieczystych dokona wpisu na rzecz CCE tego prawa własności oraz wpisu opisanej służebności;

2. Pozostałe postanowienia i istotne informacje dotyczące Ugody

- 1) W rozliczeniu ekonomicznym zostaje osiągnięta równowaga gospodarcza, która miała miejsce przed powstaniem stosunku obligacyjnego w związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej. Tym samym strony Nowej Ugody uznają, że po zrealizowaniu Nowej Ugody we wzajemnej relacji nie występuje szkoda po żadnej ze Stron, a przynajmniej, że została ona naprawiona;
- 2) Nowa Ugoda ma wyczerpać wszelkie wzajemne roszczenia Stron wobec siebie, jak również roszczenia przysługujące Stronom i ich współpracownikom wobec innych Stron i ich współpracowników, podlegających rozliczeniu/zaspokojeniu/zakończeniu wyłącznie przez podmioty opisane w Nowej Ugodzie, którym nie przysługują z tego tytułu jakiegokolwiek roszczenia do innych podmiotów;
- 3) Strony zgodnie oświadczają, że zarówno wobec innych Stron Nowej Ugody, jak i osób wskazanych w Nowej Ugodzie, wyłącznie w przypadku ziszczenia się warunków zawieszających Nowej Ugody, zrzekają się wszelkich roszczeń zarówno pieniężnych i roszczeń wszelkiego innego rodzaju, wiarygodności i jakiegokolwiek innych praw, zarówno o charakterze kontraktowym, deliktowym, z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia, nienależnego świadczenia, zarówno o charakterze obligacyjnym jak i praworzeczym, i z wszelkich innych tytułów znanych prawu znajdującemu zastosowanie do tych stosunków i zdarzeń.
- 4) Wykaz nieruchomości, co do których Grupa Komputronik uzyska, po wykonaniu Nowej Ugody, prawo własności lub prawo użytkowania wieczystego:
 - a. działki ewidencyjne nr 100/1, 100/2, 100/3 z obrębów 23 w Stargardzie;
 - b. działka ewidencyjna 262/40 z obrębów Chróścik w Gorzowie Wielkopolskim;
 - c. działki ewidencyjne nr 351/2, 262/56, 262/31, 262/35 z obrębów nr 7 Chróścik w Gorzowie Wielkopolskim;
 - d. działka ewidencyjna nr 45 z obrębów 430 w Warszawie;
- 5) Nieruchomości, których własność bądź prawa do użytkowania wieczystego zostaną przeniesione, po wykonaniu Ugody, na rzecz TRC i CCE:
 - a. działki ewidencyjne nr 8/46, 101/1, 101/2 z obrębów Pogodno 126 w Szczecinie;
 - b. działka ewidencyjna nr 8/59 z obrębów Pogodno 126 w Szczecinie;
 - c. działka ewidencyjna nr 8/35 położona w Szczecinie;
 - d. działki ewidencyjne nr 8/65, 8/66 położone w Szczecinie;
 - e. działki ewidencyjne nr 262/44, 262/45, 262/46, 262/47 położone w Gorzowie Wielkopolskim;
 - f. działka ewidencyjna 100/4, 100/5, 100/6, 100/7 z obrębów 23 w Stargardzie;
 - g. działki o numerach 231/15, 231/16, 213/24, 213/26, 231/18, 231/19, 231/20, 213/37, 213/38, 250, 265, 233, 249, 238, 236/2, 244, 264, 218, 252, 240, 242, 263, 266, 220/13, 226/3, 226/6, 254/2 w Cecenowie
 - h. działka o numerze 347/7 w Skalinie

3. Opis zabezpieczeń udzielonych przez Emitenta

Zgodnie z postanowieniami Nowej Ugody Emitent:

- a. zobowiązał się solidarnie wraz z Contanisimo, Activa, Goldpol oraz Violet Investments zapłacić karę umowną w wysokości 2.000.000 zł w razie nieziszczenia się któregokolwiek z warunków zawieszających pod jakimi zawarta została ugoda, na skutek ich zawinionego działania;
- b. zobowiązał się solidarnie wraz z Contanisimo, Activa, Goldpol oraz Violet Investments zapłacić karę umowną w wysokości 2.000.000 zł w razie niewykonania zobowiązań określonych w Ugodzie;
- c. udzielił poręczenia zapłaty weksla własnego wystawionego przez Wojciecha Buczkowskiego na kwotę 2.000.000 zł na zabezpieczenie ewentualnej zapłaty za zobowiązania Activa, Goldpol oraz Violet w razie niewykonania zobowiązań określonych w Ugodzie;
- d. udzielił poręczenia zapłaty weksla własnego wystawionego przez Wojciecha Buczkowskiego na kwotę 2.000.000 zł na zabezpieczenie zapłaty ewentualnej kary umownej przez KT, Contanisimo, Activa, Goldpol oraz Violet Investments w razie nieziszczenia się któregokolwiek z warunków zawieszających pod jakimi zawarta została ugoda, na skutek ich zawinionego działania (poręczenie tożsame z zabezpieczeniem z punktu a.);

- e. udzielił poręczenia zapłaty weksla własnego wystawionego przez Wojciecha Buczkowskiego na kwotę 2.000.000 zł na zabezpieczenie zapłaty kary umownej przez Activa, Goldpol oraz Violet, w razie niewykonania zobowiązań określonych w Ugodzie (poręczenie tożsame z zabezpieczeniem z punktu b.);

4. Zabezpieczenia udzielone Emitentowi oraz podmiotom z Grupy Kapitałowej Emitenta

- a. zobowiązanie TRC do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz Activa w razie niewykonania zobowiązań określonych w Nowej Ugodzie, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł, z poręczeniem wekslowym Bio-kasz;
- b. zobowiązanie CCE do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz KT w razie niewykonania zobowiązań określonych w Nowej Ugodzie, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł z poręczeniem wekslowym Bio-kasz;
- c. solidarne zobowiązanie TRC oraz CCE do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz KT oraz Activa w razie nieziszczenia się któregokolwiek z warunków zawieszających pod jakimi zawarta została Nowa Ugoda, na skutek zwinionego działania TRC, CCE lub też członków organów tych podmiotów, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł z poręczeniem wekslowym Bio-kasz;
- d. solidarne zobowiązanie TRC oraz CCE do zapłaty kary umownej w wysokości 2.000.000 zł na rzecz KT oraz Activa w razie niewykonania zobowiązań określonych w Nowej Ugodzie, zabezpieczone wekslem własnym Stanisława Paszyńskiego w kwocie 2.000.000 zł z poręczeniem wekslowym Bio-kasz.

5. Umowy wykonawcze

W częściowym, etapowym wykonaniu postanowień Ugody, w dniu 7 listopada 2017 r. zawarto następujące umowy wykonawcze:

- a. Porozumienie podatkowe (CCE; Activa; Violet Investments; Contanisimo; KT, Goldpol):
 - i. Porozumienie zawarte zostało w związku z przeniesieniami i zwrotnymi przeniesieniami nieruchomości oraz praw użytkowania wieczystego dokonany w Nowej Ugodzie. Zawarte porozumienie reguluje odpowiedzialność poszczególnych podmiotów nabywających wartości majątkowe w postaci nieruchomości i praw użytkowania wieczystego w zakresie zapłaty podatków i opłat z nimi związanych;
 - ii. Strony Porozumienia zgodnie stwierdziły że, za pokrycie podatków oraz opłat za użytkowanie wieczyste, a także ewentualnych innych podatków i opłat odpowiedzialny jest podmiot, który w wyniku ziszczenia się warunków zawieszających, pod którymi zawarta została Nowa Ugoda, będzie wykonywał uprawnienia właściciela lub użytkownika wieczystego. Obowiązek ten powstaje już od dnia ziszczenia się danego warunku zawieszającego Nowej Ugody;
 - iii. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań opisanych w Porozumieniu, CCE:
 - Utworzy rachunki ESCROW w porozumieniu z ACTIVA, GOLDPOL, VIOLET, na które wpłaci kwoty należnych podatków, gdyby w wyniku decyzji administracyjnej zapłata tych podatków przez CCE nie była możliwa, a ACTIVA, GOLDPOL lub VIOLET mogły uzyskać te środki z rachunków ESCROW po dokonaniu zapłaty podatków we własnym imieniu;
 - na zabezpieczenie pokrycia kosztów podatkowych, wystawia trzy weksle własne in blanco z poręczeniem wekslowym Bio-kasz Sp. z o.o., po jednym na rzecz ACTIVA, GOLDPOL i VIOLET, przy czym każdy z tych podmiotów może wypełnić weksle na kwotę stanowiącą równowartość kwoty podatku od nieruchomości lub opłaty za użytkowanie wieczyste (wraz z odsetkami) jaką odpowiednio ACTIVA, GOLDPOL i VIOLET zapłacił na podstawie ostatecznej decyzji podatkowej właściwego organu podatkowego lub wezwania do zapłaty w zakresie opłaty za użytkowanie wieczyste, za okres wskazany w Porozumieniu;
 - iv. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań opisanych w Porozumieniu (tj. zapłaty podatków za nieruchomości, które pozostaną własnością Grupy Komputronik) ACTIVA wystawia jeden weksel własny in blanco, poręczony wekslowo przez KT, którego wydanie wraz z deklaracją wekslową nastąpiło w dniu zawarcia niniejszego Porozumienia, przy czym CCE może wypełnić weksle wyłącznie na kwotę stanowiącą równowartość kwoty podatku rolnego lub podatku od nieruchomości (wraz z odsetkami) jaką CCE zapłacił na podstawie ostatecznej decyzji podatkowej właściwego organu podatkowego, za okres wskazany w Porozumieniu;
- b. Umowa przedwstępna przeniesienia własności nieruchomości (CCE; Violet Investments; Contanisimo; Goldpol):
 - i. Przedmiotem umowy jest wykonanie zobowiązania przyjętego w Nowej Ugodzie w postaci przeniesienia przez Violet Investments na CCE prawa własności działki o numerze 100/7 z obrębu 23 w Stargardzie, poprzez zawarcie umowy zobowiązującej do zawarcia umowy przeniesienia przedmiotowej nieruchomości;

- ii. Violet Investments oraz CCE zobowiązały się w Umowie przedwstępnej w celu wykonania zobowiązania opisanego w Nowej Ugodzie, że w terminie do dnia, w którym minie trzeci dzień od dnia wykreślenia z księgi wieczystej zakazu zbywania tej nieruchomości, zawrą umowę przeniesienia własności działki na rzecz CCE;
- iii. Violet Investments zobowiązał się do ustanowienia w umowie przyrzeczonej tytułu egzekucyjnego, co do wydania opisanej nieruchomości;
- c. Umowa przeniesienia własności (Bio-kasz, Contanisimo, KT, KT Signum):
 - i. Umowa zawarta została w celu wykonania postanowień Nowej Ugody dotyczących rozporządzeń wartościami majątkowymi w zakresie przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz przeniesienia zdematerializowanych akcji CCE w ilości 18.220.578 sztuk na rzecz Bio-kasz;
 - ii. Jednocześnie strony ustanowiły zabezpieczenia w postaci:
 - zobowiązania się przez Contanisimo do zapłaty na rzecz Bio-kasz kary umownej w wysokości 4.000.000 zł na wypadek niewykonania swojego świadczenia w postaci przeniesienia akcji na Bio-kasz.; jednocześnie w tym zakresie Contanisimo poddaje się rygorowi art. 777 k.p.c. z momentem, w którym Bio-kasz wykona swoje świadczenie na rzecz KT Signum;
 - KT poręcza zapłatę kary umownej przez Contanisimo, które to poręczenie obowiązuje do dnia 31 grudnia 2018 roku i w zakresie tego zobowiązania poddaje on KT rygorowi z art. 777 k.p.c. z momentem, w którym Bio-kasz wykona swoje świadczenie na rzecz KT Signum;
 - zobowiązania się przez Bio-kasz na wypadek niewykonania swojego świadczenia w postaci na przeniesieniu kompleksu nieruchomości w Gorzowie; jednocześnie w tym zakresie Bio-kasz poddaje się rygorowi art. 777 k.p.c.
- d. Umowa zamiany (Contanisimo; Sławomir Kołodziejczuk):

Umowa zawarta została w celu wykonania postanowień Nowej Ugody dotyczących rozporządzeń wartościami majątkowymi w zakresie przeniesienia własność udziałów spółki na rzecz Contanisimo, a także przeniesienia w zamian przez Contanisimo na podmiot trzeci własność akcji CCE;
- e. Umowa przedwstępna przeniesienia praw użytkowania wieczystego (Activa; TRC):
 - i. przedmiotem umowy jest wykonanie zobowiązania przyjętego w Nowej Ugodzie w postaci przeniesienia przez Activa na TRC praw użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Szczecinie i Gorzowie Wielkopolskim oraz prawa własności wzniesionych na tych nieruchomościach i stanowiących odrębną nieruchomość budynków;
 - ii. Activa oraz TRC zobowiązały się, że w terminie do dnia 30.10.2018r., przy czym nie później niż w terminie 5 dni roboczych od daty uzyskania wykreślenia z ksiąg wieczystych istniejących na dzień zawarcia Nowej Ugody obciążeń, zawrą przyrzeczoną umowę. Wydanie TRC nieruchomości oraz budynków, w znaczeniu prawnym, nastąpi najpóźniej w dacie zawarcia umowy (umów) przyrzeczonych;
 - iii. Activa, zobowiązała się do niedokonywania jakichkolwiek czynności faktycznych i prawnych w stosunku do przedmiotowych praw użytkowania wieczystego od momentu, gdy prawa te będą wolne od obciążeń wpisanych do ksiąg wieczystych, których skutkiem byłoby uniemożliwienie lub utrudnienie zawarcia przez Activa umowy ostatecznej w wykonaniu Umowy przedwstępnej. Activa, o ile nie uzyska uprzedniej i pisemnej zgody TRC, zobowiązała się również do niedokonywania jakichkolwiek czynności faktycznych i prawnych w stosunku do przedmiotowych praw użytkowania wieczystego, także od momentu zawarcia niniejszej umowy przedwstępnej;
 - iv. Niedotrzymanie wyżej wymienionych zobowiązań zabezpieczone jest karą umowną w kwocie 10.000.000,00 zł płatną przez Activa na rzecz TRC. Zapłata kary umownej przez Activa zabezpieczona zostaje weksłem własnym wystawionym przez Wojciecha Buczkowskiego z poręczeniem wekslowym KT.

Zdaniem Zarządu Emitenta Nowa Uгода jest ważna i wywołuje określone w niej skutki prawne, tym niemniej do czasu wykonania jej wszystkich warunków i postanowień istnieje ryzyko dalszego prowadzenia sporów prawnych, w tym kluczowych poniżej, podobnie jak to się działo w przypadku Ugody 2014.

TABELA A. Postępowania umorzone jeszcze przed zawarciem Nowej Ugody:

Lp.	Strony postępowania	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu
1.	Clean & Carbon Energy S.A. c/a Komputronik S.A.	O zapłatę z tytułu sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Karen, spłaty pożyczki udzielonej przez Karen, nabycia wierzytelności Karen w stosunku do KEN Sp. z o.o., spłaty wierzytelności Karen za udziały w spółce Idea Nord Sp. z o.o., spłaty pożyczki udzielonej Idea Nord przez Karen	28.500.000 PLN

TABELA B. Istotne wartościowo postępowania w toku przed zawarciem Nowej Ugody, a zawieszane po jej zawarciu:

Lp.	Strony postępowania	Przedmiot postępowania	Wartość przedmiotu sporu
1.	Contanisimo Ltd przeciwko Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z o.o. SKA w upadłości układowej	A. O zapłatę ceny akcji opcji put oraz odsetki przed Sądem Okręgowym w Poznaniu – wierzytelność powstała w związku umową inwestycyjną (dochodzona równolegle w postępowaniu w punkcie B)	63.757.802 PLN (48,7 mln PLN należności głównej)
		B. zgłoszenie wierzytelności opcji put w toku postępowania upadłościowego	64.017.917 PLN (48,7 mln PLN należności głównej)
2.	Contanisimo Ltd przeciwko Clean & Carbon Energy S.A.	O zapłatę przez poręczyciela ceny akcji opcji put (dot. sprawy z pkt 1) – wierzytelność powstała w związku umową inwestycyjną	48.688.406 PLN
3.	Contanisimo Ltd c/a przeciwko Clean & Carbon Trade Sp. z o.o.	Roszczenie ze skargi pauliańskiej celem zaspokojenia ceny Akcji Opcji Put (dot. sprawy z pkt. 1) przeciwko nabywcy nieruchomości od zobowiązanej Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z o.o. SKA – dochodzenie bezskuteczności przeniesienia części nieruchomości Texass Ranch Company Wizja P.S. Spółka z o.o. SKA na Clean & Carbon Trade Spółka z o.o.	48.688.406 PLN
4.	Clean & Carbon Energy S.A c/a Contanisimo Ltd	O zapłatę ceny za Znaki Towarowe – dotyczy umowy inwestycyjnej	6.500.000 PLN
5.	Komputronik S.A c/a Clean & Carbon Energy S.A.	O zapłatę należności wekslowej z weksla własnego z wystawienia Clean & Carbon Energy S.A. w wysokości nominalnej 4 mln zł jako spółki Komputronik S.A. nabyła w oparciu o nieprzerwany szereg indosów wekslowych od spółki SEB Commercial Finance Sp. z o.o.	4.000.000 PLN
6.	Komputronik S.A c/a Clean & Carbon Energy S.A.	O zapłatę należności wekslowej z weksla własnego z wystawienia Clean & Carbon Energy S.A. w wysokości nominalnej 5 mln zł jako spółki Komputronik S.A. nabyła w oparciu o nieprzerwany szereg indosów wekslowych od spółki SEB Commercial Finance Sp. z o.o.	5.000.000 PLN

Zakończenie wymienionych w TABELI B postępowania zależy od wykonania Nowej Ugody. W przypadku całościowego wykonania Nowej Ugody postępowania te zostaną umorzone. Natomiast roszczenie CCE wymienione w TABELI A, zostało umorzone już w 2016 r., a w Nowej Ugodzie CCE w sposób jednoznaczny oświadczyło, że żadna ze stron nie ma prawa do żądania zwrotu świadczeń dotychczas spełnionych w ramach Umowy Inwestycyjnej oraz umów następczych, a także nie ma prawa do żądania jakiegokolwiek odszkodowania albo domagać się jakiegokolwiek innego świadczenia. Jednakże z uwagi na oświadczenia CCE publikowane przed podpisaniem Nowej Ugody w raporcie bieżącym nr 25/2016 oraz jej warunkowy charakter Emitent, postępowanie wymienione w punkcie A jest prezentowane ze względów ostrożnościowych.

6. Ryzyka związane z prowadzonymi sporami prawnymi i scenariusze postępowania

Zarząd Emitenta jest świadomy, że prowadzenie sporów prawnych zarówno z inicjatywy Emitenta oraz spółek Grupy Kapitałowej Emitenta, jak również przeciwko niemu i spółkom z Grupy Kapitałowej Emitenta, może się wiązać z ryzykiem niekorzystnych rozstrzygnięć sądowych. Liczba sporów sądowych jak i potencjalne ich skutki, zależne są w dużej mierze od Nowej Ugody, której ważności nie podważa żadna z jej stron, żaden z akcjonariuszy CCE, jak również członkowie organów CCE. W tych okolicznościach w ocenie Zarządu Emitenta zdezaktualizowały się dotychczas prezentowane scenariusze, gdyż jako **najbardziej prawdopodobny wariant rozwoju relacji z CCE i podmiotami uczestniczącymi w Nowej Ugodzie przyjmować należy, że jej wszystkie postanowienia zostaną wykonane, biorąc pod uwagę długotrwałość procesu negocjacyjnego i kompleksowy charakter podpisanej w jej wyniku Nowej Ugody, która kończy wieloletni i wieloaspektowy**

konflikt o charakterze gospodarczym, a wobec tego w założeniu ma eliminować wszystkie ryzyka prawne lub ekonomiczne dla układających się stron.

3.1. Inne aktywa długoterminowe

W okresie obrotowym zakończonym 31.03.2014 roku miało miejsce przeniesienie składników majątkowych nie ujmowanych dotychczas w księgach Spółki do wyodrębnionej spółki celowej (patrz pkt. 2.2 zasady rachunkowości).

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

	od 01.04.2017 do 30.09.2017	od 01.04.2016 do 31.03.2017
Stan na początek okresu	1 455	2 991
przeniesienie innych aktywów finansowych (+)	-	-
Wzrost/spadek wartości innych aktywów finansowych (+)/(-)	316	(1 536)
Stan na koniec okresu	1 771	1 455

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	-16 422	-68 524	
Razem	36 906	-2 887	5
Rozliczenie wniesienia aportu znaków do spółek zależnych, w tym:			
wartość netto aportowa znaków towarowych			-53 323
rozliczenie opłaty licencyjnej			22 481
rozliczenie odsetek od pożyczek			10 075
rozliczenie kosztów wniesienia aportu (PCC)			-329
Otrzymane dywidendy			-11 156
Razem (D)			-32 253
Wartość bilansowa innych aktywów długoterminowych (A+B+C+D)			1 771

4. Zysk na akcje

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

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

	Za okres 6 miesiący zakończony 30- 09-2017	Za okres 6 miesiący zakończony 30- 09-2016
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 793 974	9 572 349
Rozwadniający wpływ opcji zamiennych na akcję	-	445 590
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	9 793 974	10 017 939
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 456	5 573
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,56	0,58
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,56	0,56
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	5 456	5 573
Podstawowy zysk (strata) na akcję (PLN)	0,56	0,58
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (PLN)	0,56	0,56

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.

Komputronik poprzez dywersyfikację grup klientów, kanałów dystrybucji, a przede wszystkim wprowadzania do oferty nowych grup towarowych stara się niwelować sezonowość, poprzez zwiększanie przychodów w kwartałach w których sprzedaż IT jest niższa.

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

6.1. Produkty i usługi, z których segmenty sprawozdawcze czerpią swoje przychody

MSSF 8 „Segmenty operacyjne” wymaga wyznaczenia segmentów operacyjnych na podstawie sprawozdań wewnętrznych dotyczących elementów składowych podmiotu, podlegających regularnemu przeglądowi przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych celem alokacji zasobów na poszczególne segmenty oraz oceny osiągniętych przez nie wyników. 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.

Z uwagi na podział segmentów wg grup towarowych, oraz w związku z tym, że wszystkie zasoby są wykorzystywane przy sprzedaży w każdym segmencie, nie jest możliwa alokacja aktywów (w tym amortyzacji) i zobowiązań na segmenty.

Spółka identyfikuje następujące segmenty operacyjne wg podziału na grupy towarów:

- Sprzęt IT i Mobile, w tym w szczególności komputery, laptopy, tablety, GSM, komponenty i peryferia komputerowe
- Usługi i oprogramowanie
- Pozostałe towary, w tym m.in AGD, RTV, Dom i Ogród

6.2. Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach operacyjnych (dane w tys. PLN):

	od 2017-04-01 do 2017-09-30	od 2016-04-01 do 2016-09-30
<i>Przychody ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	659 644	732 838
Usługi i oprogramowanie	27 934	33 610
Pozostałe	202 916	183 504
Przychody ze sprzedaży Razem	890 495	949 952
<i>Zysk brutto ze sprzedaży</i>		
Sprzęt IT i mobile	48 332	47 046
Usługi i oprogramowanie	9 203	10 968

Pozostałe	26 840	22 985
Zysk brutto ze sprzedaży Razem	84 375	80 999
<i>Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu</i>		
Sprzęt IT i mobile	-36 679	-36 333
Usługi i oprogramowanie	-1 294	-1 680
Pozostałe	-8 872	-6 232
Koszty sprzedaży i ogólnego zarządu Razem	-46 845	-44 245
<i>Wynik z działalności gospodarczej*</i>		
Sprzęt IT i mobile	11 653	10 713
Usługi i oprogramowanie	7 909	9 288
Pozostałe	17 969	16 753
Wynik z działalności gospodarczej Razem	37 530	36 754

* przez wynik z działalności gospodarczej Emitent rozumie zysk brutto ze sprzedaży skorygowany o koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

6.3. Uzgodnienie segmentów do sprawozdania finansowego

Korekty pomiędzy segmentami i sprawozdaniem finansowym wynikają z korekt kosztów ogólnych, nie przypisanych do żadnego z segmentów.

	od 2017-04-01 do 2017-09-30		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	890 495	0	890 495
Dochód ze sprzedaży	84 375	0	84 375
Koszty	-46 845	-30 835	-77 680
Wynik z działalności gospodarczej	37 530	-30 835	6 695

	od 2016-04-01 do 2016-09-30		
	Segment	korekty	Sprawozdanie
Przychody ze sprzedaży	949 952	0	949 952
Dochód ze sprzedaży	80 999	0	80 999
Koszty	-44 245	-29 749	-73 994
Wynik z działalności gospodarczej	36 754	-29 749	7 005

6.4. Informacje geograficzne

Za pierwsze półrocze 2017 roku obrotowego sprzedaż poza granice kraju wyniosła 273 mln PLN. Sprzedaż w kraju wyniosła 617 mln PLN.

Sprzedaż do żadnego z krajów nie przekroczyła 10% przychodów Spółki.

6.5. Informacja o kluczowych odbiorcach

Komputronik S.A. nie jest uzależniony od żadnego z odbiorców. Szczegółowa struktura klientów Spółki jest rozproszona i zdywersyfikowana. Za pierwsze półrocze 2017 roku obrotowego udział największego odbiorcy wyniósł 6,2% przychodów ze sprzedaży.

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 01-04-2017 do 30-09-2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2017 roku	984	17 546	4 959	1 970	6 321	2 319	34 099
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	215	96	81	2 599	2 991
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(31)	(6)	(4)	(106)	(10)	(157)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(878)	(908)	(296)	(547)	-	(2 629)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2017 roku	984	16 637	4 260	1 766	5 749	4 908	34 304
za okres od 01-04-2016 do 30-09-2016 roku							
Wartości bilansowa netto na dzień 01-04-2016 roku	984	15 649	4 989	1 559	6 537	3 124	32 842
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	338	790	278	2 067	3 473
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(254)	(5)	(14)	(88)	(476)	(837)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	(972)	(799)	(260)	(546)	-	(2 577)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa na dzień 30-09-2016 roku	984	14 423	4 523	2 075	6 181	4 715	32 901

Rzeczowe aktywa trwałe w postaci nieruchomości stanowią zabezpieczenie zobowiązań kredytowych Komputronik S.A. poprzez ustanowienie hipoteki umownej i przymusowej do kwoty 32,8 mln. PLN.

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 01-04-2017 do 30-09-2017 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2017 roku	-	-	549	11 151	9 604	4 421	25 725
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	1 610	1 610
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(193)	(2 321)	(8)	-	(2 522)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2017 roku	-	-	356	8 830	9 596	6 031	24 813
za okres od 01-04-2016 do 30-09-2016 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01-04-2016 roku	-	-	1 186	15 912	9 624	683	27 405
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie, leasing)	-	-	-	-	-	1 539	1 539
Sprzedaż spółki zależnej (-)	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie do wartości godziwej (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	-	-	(346)	(2 440)	(11)	-	(2 797)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia (+/-)	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30-09-2016 roku	-	-	840	13 472	9 613	2 222	26 147

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

9. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne stanowią nieruchomości gruntowe położone w Tanowie (okolice Szczecina). Wartość godziwa nieruchomości wynosi 7 284 tys. PLN i została ujęta w księgach ubiegłego okresu na podstawie wyceny przeprowadzonej przez niezależnego rzeczoznawcę: WGN Nieruchomości z siedzibą w Ostrowie Wlkp. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych przeprowadzono poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości w danych lokalizacjach – podejście porównawcze – i skorygowano wskaźnikiem odzwierciedlającym trend spadku cen. 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 11.000 tys. zł (Grunty Tanowo).

Szczegóły o nieruchomościach inwestycyjnych oraz informacje o hierarchii wartości godziwych na dzień 30.09.2017 r. zaprezentowano poniżej:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Wartość godziwa na 30-09-2017
<i>Nieruchomości inwestycyjne:</i>				
Nieruchomości gruntowe w Tanowie/Polska	-	7 284	-	7 284
-	-	-	-	-
Razem	-	7 284	-	7 284

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	Nota nr	30.09.2017		31.03.2017	
		Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>					
Pożyczki		32 196	32 196	29 384	29 384
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		151 494	151 494	118 420	118 420
Pochodne instrumenty finansowe		188	188	808	808
Papiery dłużne		-	-	-	-
Akcje spółek notowanych		-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		13 773	13 773	15 786	15 786
<i>Zobowiązania:</i>					
Kredyty w rachunku kredytowym		44 000	44 000	44 000	44 000
Kredyty w rachunku bieżącym		39 596	39 596	32 890	32 890
Pożyczki		1 821	1 821	837	837
Dłużne papiery wartościowe		-	-	-	-
Leasing finansowy		1 476	1 476	1 846	1 846
Pochodne instrumenty finansowe		953	953	1 113	1 113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		292 552	292 552	294 105	294 105

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

**Wartość godziwa na 30.09.2017 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	Nota nr	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 30-09-2017					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych		-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*		-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe		-	188	-	188
Instrumenty pochodne zabezpieczające		-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej		-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		-	188	-	188
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)		-	(953)	-	(953)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)		-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(953)	-	(953)
Wartość godziwa netto		-	(765)	-	(765)
Stan na 31-03-2017					
<i>Aktywa:</i>					
Akcje spółek notowanych	a)	-	-	-	-
Udziały, akcje spółek nienotowanych*	b)	-	-	-	-
Jednostki funduszy inwestycyjnych		-	-	-	-
Instrumenty pochodne handlowe	c)	-	808	-	808
Instrumenty pochodne zabezpieczające	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej	d)	-	-	-	-
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		-	-	-	-
Aktywa razem		-	808	-	808
<i>Zobowiązania:</i>					
Instrumenty pochodne handlowe (-)	c)	-	(1 113)	-	(1 113)
Instrumenty pochodne zabezpieczające (-)	c)	-	-	-	-
Papiery dłużne wyceniane w wartości godziwej (-)		-	-	-	-
Pożyczki wyceniane w wartości godziwej (-)	e)	-	-	-	-
Zobowiązania razem (-)		-	(1 113)	-	(1 113)
Wartość godziwa netto		-	(305)	-	(305)

*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 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Stan na początek okresu	-	-
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	-	-
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	-	-

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:

	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Stan na początek okresu	3 704	3 091
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	767
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(329)	(427)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	3 375	3 431

Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:

	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Stan na początek okresu	7 065	6 708
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	86	194
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(242)	(212)
Odpisy wykorzystane (-)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	6 909	6 690

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych aktywów finansowych – nie wystąpiły

12. Kapitał podstawowy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie prowadziła nowych emisji akcji.

Kapitał podstawowy według stanu na dzień bilansowy:

	30-09-2017	31-03-2017
Liczba akcji	9 793 974	9 793 974
Wartość nominalna akcji (PLN)	0,10	0,10
Kapitał podstawowy (tys. PLN)	979	979

Akcje wyemitowane w okresach sprawozdawczych:

	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 01-04-2016						76 844
Emisja akcji serii B	3	109 625	293 795	(10 963)	(52 500)	230
Emisja akcji serii F	1	112 000	112 000	(11 200)	-	101
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31-03-2017						77 175
Emisja akcji serii B - program płatności akcjami - koszty odszkodowań	-	-	-	-	(191 250)	(191)
Emisja akcji serii F - program płatności akcjami - koszty	-	-	-	-	(142 140)	(142)

odszkodowań					
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej na dzień 30-09-2017					76 842

Na dzień publikacji podwyższenie kapitału podstawowego zostało w całości opłacone, nie zostało zarejestrowane w KRS.

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 14.08.2017 (dzień publikacji ostatniego raportu kwartalnego)	Stan na 13.12.2017 r.	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
WB iTOTAL Sp. z o.o.*	2 728 951	2 728 951	28,51%
EKB Sp. z o.o.**	2 557 036	2 557 036	26,71%

* WB iTOTAL Sp. z o.o. kontrolowana jest w 100% przez Wojciecha Buczkowskiego

** EKB Sp. z o.o. kontrolowana jest w 100% przez małżeństwo Ewy i Krzysztofa Buczkowskich

Od dnia publikacji ostatniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

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.

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

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

Poza w/w osobami, żadna z osób zarządzających i nadzorujących nie posiada akcji Komputronik S.A. ani uprawnień do nich.

13. Dywidendy

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłacała dywidend..

14. Emisja i wykup papierów dłużnych

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

15. Naruszenie postanowień umów (kredyty, pożyczki)

Umowy kredytowe zawarte przez Emitenta zawierają wartości kowenantów finansowych i niefinansowych, które okresowo mogą ulec odchyleniu. Na dzień 30 września 2017 roku Spółka nie przekroczyła żadnego kowenantu:

16. Rezerwy

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

17. 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 zmiany podatku odroczonego w łącznej wartości 167 tys. PLN, w tym z tytułu :

- zmian stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku w łącznej wartości 400 tys. PLN,

- zmian stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku w łącznej wartości (233) tys. PLN.

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

18. Zobowiązania warunkowe

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

	2017-09-30	2017-03-31
Wobec jednostki dominującej:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostka dominująca razem	-	-
Wobec jednostek zależnych objętych konsolidacją:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	29 082	26 601
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostki zależne objęte konsolidacją razem	29 082	26 601
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 wyłączonych z konsolidacji oraz pozostałych podmiotów powiązanych:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Jednostki zależne wyłączone z konsolidacji oraz pozostałe podmioty powiązane razem	-	-
Wobec pozostałych jednostek:		
Poręczenie spłaty zobowiązań	-	-
Gwarancje udzielone	-	-
Gwarancje udzielone do umów o usługę budowlaną	-	-
Sprawy sporne i sądowe	-	-
Sprawy sporne i sądowe z Urzędem Skarbowym	-	-
Inne zobowiązania warunkowe	-	-
Pozostałe jednostki razem	-	-
Zobowiązania warunkowe razem	29 082	26 601

Poręczenia spłaty zobowiązań zostały ustanowione na rzecz dostawców spółek należących do Grupy Kapitanowej Emitenta.

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

19. Połączenia jednostek gospodarczych

W okresie sprawozdawczym w Spółce nie wystąpiły połączenia jednostek gospodarczych.

20. Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

21. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

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

	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	-	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	413	424
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	413	424

	Przychody z działalności operacyjnej	
	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Sprzedaż do:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	59 275	37 992
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	36	57
Pozostałym podmiotom powiązаныm	6	16
Razem	59 317	38 065

	Należności	
	30.09.2017	31.03.2017
Sprzedaż do:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	25 886	16 992
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu*	16 673	16 624
Pozostałym podmiotom powiązаныm	13	12
Razem	42 572	33 628

* W tym z tytułu sprzedaży w okresie ubiegłym do podmiotów kontrolowanych przez kluczowy personel kierowniczy udziałów w Tradus Sp. z o.o. w łącznej wartości 3.800 tys. PLN oraz sprzedaży wierzytelności pożyczkowej w faktoringu pełnym na kwotę 12.824 tys. PLN. Termin spłaty z pakietu umów opisanych powyżej przypada na maj 2018 roku. Zdaniem Zarządu Jednostki Dominującej, pomimo wynegocjowania prolongaty ich spłaty, ściągalsność tych wierzytelności nie jest zagrożona i na dzień bilansowy 30.09.2017 r. nie wystąpiły przesłanki do objęcia ich odpisem aktualizującym.

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
Zakup od:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	12 527	23 839
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	6	14
Pozostałym podmiotom powiązаныm	45	72
Razem	12 578	23 925

	Zobowiązania	
	30.09.2017	31.03.2017
Zakup od:	-	-
Jednostce dominującej	-	-
Jednostce zależnej	5 101	9 403
Jednostce stowarzyszonej	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-
Razem	5 101	9 403

	30.09.2017		31.03.2017	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki udzielone:				
Jednostce dominującej	-	-	-	-
Jednostce zależnej	1 825	29 888	8 500	27 739
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-
Kluczowemu personelowi kierowniczemu	85	1 857	500	1 740
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	112	-	111
Razem	1 910	31 857	9 000	29 590

	30.09.2017		31.03.2017	
	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy	Udzielone w okresie	Saldo na dzień bilansowy
Pożyczki otrzymane od:				
Jednostce dominującej	-	-	-	-
Jednostce zależnej	4 731	17 941	9 776	837
Jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-
Wspólnemu przedsięwzięciu	-	-	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-	-
Pozostałym podmiotom powiązanym	-	-	-	-
Razem	4 731	17 941	9 776	837

22. Zdarzenia po dniu bilansowym

Dnia 07.11.2017 aktem notarialnym Rep. A nr 5470/2017 roku Emitent wraz z podmiotami z GK Komputronik oraz Goldpol Poznań Sp. z o.o. i Violet Investments Sp. z o.o. zawarł z podmiotami: Clean & Carbon Energy S.A., Bio Kasz Sp. z o.o., Texass Ranch Company Wizja PS Sp. z o.o. S.K.A., Stanisławem Paszyńskim i Haliną Paszyńską Ugodę, zwaną *Nową Ugodą*, szerzej opisaną w nocie 3. *Znaczące zdarzenia i transakcje*. Dla zachowania porównywalności sprawozdań, informacje dotyczące zwarcia Nowej Ugody zwarto w nocie 3.pomimo, iż miała ona miejsce po dniu bilansowym.

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

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

24. Inne informacje wymagane przepisami

a) Wybrane dane finansowe przeliczone na euro

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30.09.2017: 4,3091 PLN/EUR, 31.03.2017: 4,2198 PLN/EUR,
 - średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.04.2017 – 30.09.2017 4,2404 PLN/EUR, 01.04.2016 – 30.09.2016 4,3752 PLN/EUR,
 najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie: 01.04.2017 – 30.09.2017 4,3166 / 4,1737 PLN/EUR, 01.04.2016 – 30.09.2016 4,4526 / 4,2355 PLN/EUR,
 Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016	od 01-04-2017 do 30-09-2017	od 01-04-2016 do 30-09-2016
	tys. PLN		tys. EUR	
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	890 495	949 952	210 003	217 122
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	7 144	7 051	1 685	1 612
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 902	6 322	1 392	1 445
Zysk (strata) netto	5 456	5 573	1 287	1 274
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 456	5 573	1 287	1 274
Zysk na akcję (PLN)	0,56	0,58	0,13	0,13
Rozwodniony zysk na akcję (PLN)	0,56	0,56	0,13	0,13
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,2404	4,3752
Rachunek przepływów pieniężnych				
Środki pieniężne netto z działalności Operacyjnej	(1 657)	13 063	(391)	2 986
Środki pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	(6 527)	(4 954)	(1 539)	(1 132)
Środki pieniężne netto z działalności Finansowej	6 163	(5 419)	1 453	(1 239)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 021)	2 690	(477)	615
Średni kurs PLN/EUR w okresie	X	X	4,2404	4,3752
	30.09.2017	31.03.2017	30.09.2017	31.03.2017
Bilans				
	tys. PLN		tys. EUR	
Aktywa	581 079	571 268	134 849	135 378
Zobowiązania długoterminowe	46 619	47 112	10 819	11 165
Zobowiązania krótkoterminowe	344 113	338 932	79 857	80 319
Kapitał własny	190 347	185 224	44 173	43 894
kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	190 347	185 224	44 173	43 894
Kurs EUR/PLN na koniec okresu	X	X	4,3091	4,2198

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 2017 Spółka nie publikowała prognoz.

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

W okresie od 01 kwietnia do 30 września 2017 roku Spółka ani żadna jej jednostka zależna nie zawarła z podmiotami powiązаныmi 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. Transakcje zostały przedstawione w nocie 21.

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 za okres od 01.04.2017 do 30.09.2017 roku przychody w wysokości 890,5 mln PLN co daje przychody niższe do analogicznego okresu poprzedniego roku obrotowego o 6,3%. Zmniejszenie obrotów wynika z dwóch powodów:

1. Przeniesienie projektów IT realizowanych dla klientów B2B do wyspecjalizowanej spółki Komputronik Biznes,
2. Niewystarczająca wartość limitów ubezpieczeniowych przyznawanych dostawcom Emitenta (zwiększenie liczby dostawców w ostatnim roku skutkuje większym rozproszeniem limitów przyznawanych przez firmy ubezpieczeniowe), co wpłynęło na ograniczenie niskomargowych transakcji hurtowych.

W omawianym okresie Spółka osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 84,4 mln PLN, przy marży handlowej wynoszącej 9,5% (8,5% rok wcześniej). Jednocześnie uzyskano wzrost wyniku na sprzedaży o 4,2%. Na uzyskany wynik na sprzedaży i marżę handlową wpływ miały dwa czynniki: spadek wysokowolumenowej sprzedaży hurtowej prowadzonej na niskich marżach oraz wzrost udziału kanałów sprzedaży do klientów końcowych, charakteryzujących się najwyższą marżą.

Koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży łącznie za okres od 01.04.2017 do 30.09.2017 roku wyniosły 77,7 mln PLN i były wyższe niż w analogicznym okresie 2016 roku o 5,0%. Najistotniejszym czynnikiem wpływającym na wzrost były koszty prowizji od sprzedaży związane z rozwojem sieci agencyjnej oraz sprzedaży e-commerce. Dodatkowo należy wskazać na zwiększenie kosztów wynikające z:

- wyższej amortyzacji środków trwałych i oprogramowania,
- wyższe nakładany na działania marketingowe,
- wzrostu liczby salonów agencyjnych, tym samymi prowizji przekazywanych agentom,
- zwiększeniu powierzchni magazynowej (wynajem magazynu o powierzchni 15 tys. m. kw.),
- zwiększenie kosztów wynagrodzeń w efekcie presji płacowej wynikającej z niskiego bezrobocia.

Pozostałe przychody operacyjne za okres od 01.04.2017 do 30.09.2017 roku wyniosły 1,5 mln PLN. Pozostałe koszty operacyjne wyniosły 1,0 mln PLN.

W efekcie wyżej opisanych czynników Spółka wygenerowała zysk z działalności operacyjnej w wysokości 7,1 mln zł, w porównaniu do 7,1 mln zł w analogicznym okresie 2016 roku.

Wynik na działalności finansowej za okres od 01.04.2017 do 30.09.2017 roku był ujemny i wyniósł -1,3 mln zł (głównie odsetki i prowizje bankowe, jak również aktualizacja wartości posiadanych nieruchomości).

Spółka za pierwsze półrocze roku obrotowego osiągnęła wynik netto w wysokości 5,5 mln PLN w porównaniu do 5,6 mln PLN w analogicznym okresie 2016 roku.

25. Zatwierdzenie do publikacji

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30.09.2017 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 grudnia 2017 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2017-12-13	Wojciech Buczkowski	Prezes Zarządu	
2017-12-13	Krzysztof Nowak	Członek Zarządu	

Podpisy osoby sporządzającej skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe

Data	Imię i Nazwisko	Funkcja	Podpis
2017-12-13	Joanna Roeske	Główny Księgowy	