



POLTRONIC S.A.
RAPORT KWARTALNY
za okres III kwartału 2019 roku

Wrocław, 14 listopada 2019 r.

List Prezesa Zarządu	3
1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
1.1. Dane rejestrowe.....	4
1.2. Przedmiot działalności	4
1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	4
1.4. Informacja o ilości osób zatrudnionych	5
1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	5
1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej	5
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta.....	6
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych w tym informacje o zmianie zasad polityki rachunkowości	6
2.2. Wskazanie przyczyn niesporządzenia przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych.....	10
2.3. Dane finansowe	10
2.3.1. Rachunek Zysków i Strat.....	11
2.3.2. Rachunek Przepływów Pieniężnych	12
2.3.3. Bilans.....	12
2.3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym.....	13
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.....	14
4. Informacja Zarządu, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował inicjatywę w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	14
5. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2019	14
6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji.....	14

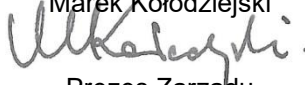
List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

W załączeniu przedstawiam Państwu raport kwartalny podsumowujący wyniki Spółki osiągnięte w III kwartale 2019 roku.

Chciałem serdecznie podziękować wszystkim naszym partnerom biznesowym, pracownikom, współpracownikom i akcjonariuszom, którzy darząc nas zaufaniem przyczyniają się do rozwoju Poltronic S.A.

Wrocław, 14 listopada 2019 roku

Marek Kołodziejski

Prezes Zarządu

1. Podstawowe informacje o Emitencie

1.1. Dane rejestrowe

Nazwa firmy:	POLTRONIC S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy:	3.579.000 złotych
KRS:	0000349566
NIP:	895-196-27-48
REGON:	021138067
Adres:	ul. Opolska 195, 52-013 Wrocław
Telefon:	(+48 71) 725 40 48
Fax:	(+48 71) 724 25 73
e-mail:	inwestorzy@poltronic.eu
www:	www.poltronic.eu

1.2. Przedmiot działalności

Poltronic Spółka Akcyjna („Emitent”, „Spółka”) rozpoczął działalność operacyjną na początku 2010 roku, po przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Poltronic sp. z o.o. (obecnie Sino Investment sp. z o.o. w likwidacji).

Poltronic S.A. jest importerem i dystrybutorem produktów elektrotechnicznych specjalizującym się głównie w dostarczaniu oświetlenia i asortymentu LED sprzedawanego pod marką (NEXTEC).

Klientami spółki są głównie dystrybutorzy prowadzący handel detaliczny i hurtowy oraz klienci biznesowi: firmy produkcyjne i usługowe w Polsce i Europie. Spółka nie prowadzi punktów sprzedaży detalicznej.

Zakup towarów na Dalekim Wschodzie realizowany jest przy wsparciu chińskiego podmiotu zależnego ChengDi Trade.

1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Na dzień 30 września 2019 roku Spółka posiadała dwa podmioty zależne:

Nazwa podmiotu	Siedziba (kraj)	Kapitał zakładowy	Znaczenie dla Spółki
ChengDi Co. Ltd.	Hong Kong (Chiny)	10.000 HKD	Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej, jest właścicielem 100% udziałów w spółce ChengDi Trade Ltd.
ChengDi Trade Ltd.	Shenzhen (Chiny)	500.000 RMB	Podmiot pełni rolę przedstawiciela, biura zakupowego (agenta) lub pośrednika w nabywaniu towarów.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w składzie grupy kapitałowej Emitenta.



1.4. Informacja o ilości osób zatrudnionych

Na dzień 30 września 2019 roku liczba osób zatrudnionych przez Spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła 19.

1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień przekazania raportu tj. na dzień 14 listopada 2019 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki jest następująca:

Akcjonariat:

Imię i nazwisko lub nazwa	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym
Jarosław Leszczyszyn	4 623 830	4 623 830	64,60%
Marek Kołodziejski	1 200 740	1 200 740	16,77%
Pozostali	1 333 430	1 333 430	18,63%
Razem	7 158 000	7 158 000	100,00%

1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej

Na dzień przekazania raportu tj. na dzień 14 listopada 2019 roku skład osobowy organów Spółki jest następujący:

Zarząd:

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Kołodziejski	Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Imię i nazwisko	Funkcja
Aleksandra Żmudzińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Adam Kłosek	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Pankała	Członek Rady Nadzorczej
Anna Leszczyszyn	Członek Rady Nadzorczej
Michał Pawlik	Członek Rady Nadzorczej

W okresie objętym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osobowym Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta.



2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych w tym informacje o zmianie zasad polityki rachunkowości

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Emitenta opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2018 rok. Opublikowane zostało ono w Raporcie Rocznym w dniu 14 marca 2019 roku.

Istotne zasady rachunkowe przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej, zaś dane finansowe wykazane są pkt. 2.3.

W okresie objętym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie stosowanych przez Emitenta zasad polityki rachunkowości.

Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami zwanej dalej „Ustawą”). Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał obejmuje okres od 01 lipca do 30 września 2019 roku, dla porównywania zawiera ono również dane za III kwartał 2018 roku obejmujący okres od 01 lipca do 30 września 2018 roku. W sprawozdaniu finansowym wykazano także dane w ujęciu narastającym za 9 miesięcy 2019 roku oraz dla porównania dane za 9 miesięcy 2018 roku, zestawienie zmian w kapitale własnym przedstawiono w sposób narastający za okres od 01 stycznia do 30 września 2019 oraz dla porównania za okres od 01 stycznia do 30 września 2018 roku.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariancie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki, jej zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia.

Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

Spółka stosuje do przeliczenia sald wyrażonych w walutach obcych średni kurs NPB na dzień bilansowy.

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują nabyte przez Spółkę prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o okresie ekonomicznej użyteczności dłuższej niż rok.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są wg ceny nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.



Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres ich ekonomicznej użyteczności. Roczne stawki amortyzacji dla poszczególnych grup wartości niematerialnych i prawnych przedstawiono w tabeli:

Kategoria wartości niematerialnych i prawnych	Roczna stopa amortyzacji
Oprogramowanie komputerowe	20%
Platforma B2B	10%
Znaki towarowe	2,5%

Środki trwałe

Rzeczowe składniki aktywów obejmują rzeczowe aktywa trwałe, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdadne do użytku przez Spółkę. Rzeczowy majątek trwały wyceniany jest wg cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres ich ekonomicznej użyteczności. Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacji środków trwałych:

Kategoria środków trwałych	Roczna stopa amortyzacji
Budynki i lokale	10%
Maszyny i urządzenia	10-30%
Środki transportu	20-40%
Wyposażenie i inne środki	10-100%

Do rzeczowych składników aktywów zalicza się również środki trwałe w budowie. Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, oraz należności długoterminowe od jednostek zależnych wyceniane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniżona zostaje do ceny sprzedaży netto.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.



Leasing

W przypadku umów leasingu finansowego, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały, a opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z czasem trwania umowy leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Zapasy

Zapasy materiałów, towarów wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Przy określeniu możliwych do uzyskania cen sprzedaży bierze się pod uwagę poziom cen rynkowych oraz wielkość zapasów magazynowych w stosunku do możliwości ich sprzedaży. Koszty rezerw i odpisów związanych z utratą wartości zapasów magazynowych obciążają pozostałe koszty operacyjne.

W odniesieniu do zapasów towarów Spółka prowadzi ewidencję ilościowo-wartościową. Przyjęcie towarów do magazynu następuje według rzeczywistych cen nabycia. Rozchód towarów z magazynu wycenia się metodą „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Należności

Należności są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące. Należności w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem walut na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Środki pieniężne

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wykazane są w sprawozdaniu finansowym w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.



Kapitały własne

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych w wartości nominalnej z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa oraz zgodnie z postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wartości nominalnej zgodnie z umową (statutem) Spółki w wysokości potwierdzonej wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki. Ponadto, do kapitału zapasowego zalicza się również nadwyżkę powstałą w wyniku sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po potrąceniu kosztów nabycia (emisji) powstałych do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału przez sąd.

W kapitałach rezerwowych mogą być również wykazywane wniesione wkłady na podwyższenie kapitału jednostki w okresie od ich wniesienia na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia oraz zawartej umowy o objęciu akcji do dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału przez sąd.

Rezerwy

Rezerwy na straty i zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa – przyszłe straty lub zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na stratę z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych lub skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Rezerwy są tworzone w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. Rezerwę zmniejsza powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona, zaś niewykorzystane rezerwy (z uwagi na ustanie lub zmniejszenie ryzyka strat, na które zostały utworzone) rozwiązuje się na dobro kont pozostałych przychodów operacyjnych, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

Zobowiązania

Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej zobowiązań dolicza się odsetki wynikające z otrzymanych od kontrahentów not odsetkowych.

Kredyty bankowe wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, czyli do kwoty głównej kredytu dolicza się narosłe niespłacone odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne.

Zobowiązania finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe, wycenia się według wartości godziwej.



Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Spółka podlega opodatkowaniu podatkiem dochodowym. W sprawozdaniu finansowym ujmuje się obciążenie zysku brutto podatkiem dochodowym oraz zobowiązanie do Urzędu Skarbowego wynikające z rozliczenia podatku za rok obrotowy (podatek bieżący).

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. takich, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalane są przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Przychody ze sprzedaży

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić. W przypadku sprzedaży towarów handlowych o momencie uznania przychodu decyduje wydanie towaru lub przeniesienie własności towaru.

2.2. Wskazanie przyczyn niesporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości (nieznaczący wpływ na wyniki finansowe).

2.3. Dane finansowe

Zamieszczone w raporcie dane finansowe zostały wyrażone w złotych.



2.3.1. Rachunek Zysków i Strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		III kwartał od 01.07.2019 do 30.09.2019	narastająco od 01.01.2019 do 30.09.2019	III kwartał od 01.07.2018 do 30.09.2018	narastająco od 01.01.2018 do 30.09.2018
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 302 019,27	11 427 090,73	3 156 116,57	9 762 781,76
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	17 957,99	52 072,96	0,00	0,00
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt w ytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3 284 061,28	11 375 017,77	3 156 116,57	9 762 781,76
B.	Koszty działalności operacyjnej	3 241 676,84	10 839 348,23	3 061 097,21	9 323 768,22
I.	Amortyzacja	49 380,63	149 393,48	56 221,71	157 712,93
II.	Zużycie materiałów i energii	41 461,33	119 149,88	39 582,67	111 895,99
III.	Usługi obce	385 443,73	1 145 074,75	375 985,68	1 132 457,86
IV.	Podatki i opłaty	2 183,30	4 697,06	281,44	3 117,97
V.	Wynagrodzenia	433 856,82	1 301 169,51	370 158,82	1 177 794,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	67 697,46	223 532,52	57 570,86	207 939,14
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	103 710,38	304 422,25	69 589,44	208 338,97
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 157 943,19	7 591 908,78	2 091 706,59	6 324 511,36
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	60 342,43	587 742,50	95 019,36	439 013,54
D.	Pozostałe przychody operacyjne	93 408,67	211 212,92	58 568,40	184 088,27
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	6 585,37	10 000,00	12 154,47
II.	Dotacje	19 484,43	58 453,29	19 484,43	58 453,29
III.	Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	73 924,24	146 174,26	29 083,97	113 480,51
E.	Pozostałe koszty operacyjne	79 333,95	161 259,13	24 889,81	191 494,81
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	61 214,18	111 214,18	9 015,95	124 456,82
III.	Inne koszty operacyjne	18 119,77	50 044,95	15 873,86	67 037,99
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) (EBIT)	74 417,15	637 696,29	128 697,95	431 607,00
-	Zysk (strata) z dział. operac. bez amortyzacji (EBITDA)	123 797,78	787 089,77	184 919,66	589 319,93
G.	Przychody finansowe	0,27	1 466,90	0,00	15 556,14
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki	0,27	1 466,90	0,00	1 578,43
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja w wartości inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	0,00	13 977,71
H.	Koszty finansowe	69 529,21	189 599,51	65 179,00	144 738,75
I.	Odsetki	32 836,48	97 754,40	35 838,93	112 703,42
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja w wartości inwestycji	0,00	3 697,00	0,00	0,00
IV.	Inne	36 692,73	88 148,11	29 340,07	32 035,33
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H) (EBT)	4 888,21	449 563,68	63 519,20	302 424,39
J.	Podatek dochodowy	14 387,97	84 890,64	4 318,08	58 826,88
K.	Obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K) (EAT)	-9 499,76	364 673,04	59 201,12	243 597,51

2.3.2. Rachunek Przepływów Pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		III kwartał	narastająco	III kwartał	narastająco
		od 01.07.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.07.2018 do 30.09.2018	od 01.01.2018 do 30.09.2018
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (±II)	-125 843,16	-110 847,80	198 415,19	189 424,87
I.	Zysk (strata) netto	-9 499,76	364 673,04	59 201,12	243 597,51
II.	Korekty razem	-116 343,40	-475 520,84	139 214,07	-54 172,64
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-665,85	-6 196,96	-7 145,10
I.	Wpływy	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Wydatki	0,00	665,85	6 196,96	7 145,10
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	5 185,86	104 433,90	-169 132,94	-185 193,69
I.	Wpływy	47 422,97	294 358,29	7 330,58	700 000,00
II.	Wydatki	42 237,11	189 924,39	176 463,52	885 193,69
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A±B±C)	-120 657,30	-7 079,75	23 085,29	-2 913,92
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-123 355,19	-7 409,85	23 836,64	-2 251,19
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	2 697,89	330,10	-651,35	-562,73
F.	Środki pieniężne na początek okresu	133 755,51	20 177,96	25 790,65	51 789,86
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	13 098,21	13 098,21	48 875,94	48 875,94

2.3.3. Bilans

Bilans		stan na dzień	
		30.09.2019	30.09.2018
A.	Aktywa trwałe	2 187 764,39	2 374 086,86
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 989 879,25	2 180 786,95
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	20 628,23	28 291,96
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	3 697,00
V.	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	177 256,91	161 310,95
B.	Aktywa obrotowe	8 220 325,99	8 597 687,31
I.	Zapasy	4 635 747,70	4 817 771,80
II.	Należności krótkoterminowe	3 525 814,36	3 174 326,97
III.	Inwestycje krótkoterminowe	13 402,14	563 226,04
IV.	Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	45 361,79	42 362,50
C.	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D.	Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		10 408 090,38	10 971 774,17
A.	Kapitały własne	5 334 498,77	4 939 256,70
I.	Kapitał podstawowy	3 579 000,00	3 579 000,00
II.	Kapitał zapasowy	1 341 919,69	1 067 753,15
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV.	Kapitał rezerwowy	48 906,04	48 906,04
V.	Zysk (strata) lat ubiegłych	0,00	0,00
VI.	Zysk (strata) roku bieżącego	364 673,04	243 597,51
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
B.	Kapitały obce	5 073 591,61	6 032 517,47
I.	Rezerwy na zobowiązania	395 753,87	377 102,29
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	4 210 211,17	5 109 850,89
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	467 626,57	545 564,29
PASYWA RAZEM		10 408 090,38	10 971 774,17



2.3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		narastająco	narastająco
		od 01.01.2019 do 30.09.2019	od 01.01.2018 do 30.09.2018
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 112 985,73	4 695 659,19
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 112 985,73	4 695 659,19
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	3 579 000,00	3 579 000,00
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 579 000,00	3 579 000,00
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 067 753,15	879 707,82
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	274 166,54	188 045,33
-	zwiększenie (z tytułu): z podziału zysku (ustawowo)	33 386,13	15 043,63
-	zwiększenie (z tytułu): z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	240 780,41	173 001,70
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 341 919,69	1 067 753,15
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	48 906,04	48 906,04
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	48 906,04	48 906,04
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	417 326,54	188 045,33
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	417 326,54	188 045,33
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	417 326,54	188 045,33
-	zmniejszenie (z tytułu): z podziału zysku z lat ubiegłych	417 326,54	-188 045,33
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) z roku bieżącego	364 673,04	243 597,51
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 334 498,77	4 939 256,70
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 334 498,77	4 939 256,70

3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe

Spółka w III kwartale 2019 roku odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 3.302.019,27 zł i były one wyższe w stosunku do III kwartału 2018 roku o 145.902,70 zł tj. o 4,6%. Narastająco w 2019 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 11.427.090,73 zł i były one wyższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 1.664.308,97 zł tj. 17,0%.

W III kwartale 2019 roku Spółka osiągnęła wynik ze sprzedaży w wysokości 60.342,43 zł i był on niższy w stosunku do III kwartału 2018 roku o 34.676,93 zł tj. o 36,5%. Narastająco w 2019 r. wynik sprzedaży wyniósł 587.742,50 zł i był on wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 148.728,96 zł tj. 33,9%.

W III kwartale 2019 roku Spółka osiągnęła wynik z działalności operacyjnej (EBITDA) w wysokości 123.797,78 zł i był on niższy w stosunku do III kwartału 2018 roku o 61.121,88 zł tj. o 33,1%. Narastająco w 2019 r. wynik z działalności operacyjnej (EBITDA) wyniósł 787.089,77 zł i był on wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 197.769,84 zł tj. 33,6%.

Narastająco w 2019 roku Spółka osiągnęła wynik netto (EAT) w wysokości 364.673,04 zł i był on wyższy w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 121.075,53 zł tj. 49,7%.

4. Informacja Zarządu, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował inicjatywę w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

W okresie objętym raportem Spółka prowadziła intensywne działania związane z rozwojem produktów z obecnych i nowych grup oświetlenia LED (NEXTEC) oraz akcesoriów wykorzystywanych w nowoczesnych technologiach oświetleniowych.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2019

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2019. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 20 września 2010 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.