



POLTRONIC Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku

Wrocław, 6 marca 2019 roku

A handwritten signature in blue ink, consisting of a cursive 'L' followed by a stylized 'S' and a horizontal line.

Bilans Aktywa

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
A. Aktywa trwałe		2 292 965,50	2 492 161,22
I. Wartości niematerialne i prawne	8	2 133 023,50	2 324 175,47
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 133 023,50	2 324 175,47
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9/10	26 211,61	35 471,27
1. Środki trwałe		26 211,61	35 471,27
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		23 007,75	31 106,89
d) środki transportu		584,16	820,08
e) inne środki trwałe		2 619,70	3 544,30
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	11	3 697,00	3 697,00
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		3 697,00	3 697,00
a) w jednostkach powiązanych		3 697,00	3 697,00
- udziały i akcje	5	3 697,00	3 697,00
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki	12	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
c) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14/30	130 033,39	128 817,48
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		130 033,39	128 817,48
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		7 769 498,64	7 978 707,55
I. Zapasy		3 964 111,54	4 329 604,98
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary	15	3 532 992,34	3 416 710,74
5. Zaliczki na dostawy		431 119,20	912 894,24
II. Należności krótkoterminowe		3 196 028,62	3 079 669,49
1. Należności od jednostek powiązanych	12	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	-
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	16	3 196 028,62	3 079 669,49
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 080 349,65	2 919 166,76
- do 12 miesięcy		3 080 349,65	2 919 166,76
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		106 889,20	146 874,80
c) inne		8 789,77	13 627,93
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		550 522,66	538 383,35
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		550 522,66	538 383,35
a) w jednostkach powiązanych		529 710,67	485 944,88
- udzielone pożyczki	12	529 710,67	485 944,88
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	31	20 811,99	52 438,47
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13	20 811,99	52 438,47
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	58 835,82	31 049,73
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		10 062 464,14	10 470 868,77

Bilans Pasywa

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
A. Kapitał (fundusz) własny		5 112 985,73	4 695 659,19
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	17	3 579 000,00	3 579 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 067 753,15	879 707,82
- Nadwyżka wartości Sprzedaży (wartość emisyjna) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		48 906,04	48 906,04
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały akcje własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VI. Zysk (strata) netto	18	417 326,54	188 045,33
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 949 478,41	5 712 345,59
I. Rezerwy na zobowiązania	19	286 359,08	280 244,55
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		88 353,23	68 960,95
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		198 005,85	211 283,60
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		198 005,85	211 283,60
II. Zobowiązania długoterminowe	20/21	-	104 800,00
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	104 800,00
a) kredyty i pożyczki		-	104 800,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) Inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		4 137 039,47	4 786 147,45
1. Wobec jednostek powiązanych	12	633 753,83	496 793,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		633 753,83	496 793,38
- do 12 miesięcy		633 753,83	496 793,38
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) Inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		3 503 285,64	4 289 354,07
a) kredyty i pożyczki	20/21	1 839 284,15	2 227 664,59
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	21	610 185,89	687 884,55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		700 825,53	927 892,98
- do 12 miesięcy		700 825,53	927 892,98
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe	23	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		269 936,91	321 245,91
h) z tytułu wynagrodzeń		79 040,87	117 537,71
i) Inne		4 012,29	7 128,33
4. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		526 079,86	604 017,58
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	25	526 079,86	604 017,58
- długoterminowe		448 142,14	526 079,86
- krótkoterminowe		77 937,72	77 937,72
Pasywa razem		10 062 464,14	10 470 868,77

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska
Joanna Brzostowska

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		4 695 659,19	4 937 093,86
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		4 695 659,19	4 937 093,86
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		3 579 000,00	3 579 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		3 579 000,00	3 579 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		879 707,82	850 380,30
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		188 045,33	29 327,52
a) zwiększenie (z tytułu)		188 045,33	29 327,52
- z podziału zysku (ustawowo)		15 043,63	29 327,52
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		173 001,70	-
b) zmniejszenie		-	-
- pokrycie straty		-	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 067 753,15	879 707,82
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	-
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	-
a) zwiększenie (przeszacowanie finansowych aktywów trwałych)		-	-
b) zmniejszenie (przeniesienie na wynik lat ubiegłych)		-	-
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		48 906,04	141 119,55
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	(92 213,51)
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	92 213,51
- wypłata dywidendy za 2016		-	92 213,51
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		48 906,04	48 906,04
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		188 045,33	366 594,01
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		188 045,33	366 594,01
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		188 045,33	366 594,01
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		188 045,33	366 594,01
- podział zysku z lat ubiegłych		188 045,33	366 594,01
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
- pokrycie straty		-	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
6. Wynik netto		417 362,54	188 045,33
a) zysk netto		417 326,54	188 045,33
b) strata netto		-	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		5 112 985,73	4 695 659,19
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18	5 112 985,73	4 695 659,19

Główna Księgowość
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

Wale
G

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	26	13 705 274,25	12 298 301,05
od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		81 228,08	-
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)		-	-
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		13 624 046,17	12 298 301,05
B. Koszty działalności operacyjnej		12 910 109,45	11 789 338,52
I. Amortyzacja		208 832,34	223 813,46
II. Zużycie materiałów i energii		153 953,57	135 566,60
III. Usługi obce		1 494 550,26	1 376 074,21
IV. Podatki i opłaty, w tym:		4 560,00	7 340,33
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia	7	1 617 367,70	1 450 315,63
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		275 961,44	244 812,74
- emerytalne		118 072,61	111 332,72
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		372 982,50	379 575,47
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		8 781 901,64	7 971 840,08
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)		795 164,80	508 962,53
D. Pozostałe przychody operacyjne	28	261 667,18	376 464,66
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		12 154,47	-
II. Dotacje		77 937,72	77 937,72
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		171 574,99	298 526,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	28	327 434,44	439 537,69
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		161 446,13	185 724,03
III. Inne koszty operacyjne		165 988,31	253 813,66
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		729 397,54	445 889,50
G. Przychody finansowe	29	15 292,26	23 958,82
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
a) od jednostek powiązanych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
b) od jednostek pozostałych, w tym:		-	-
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
II. Odsetki, w tym:		6 500,54	23 958,82
- od jednostek powiązanych		4 904,73	4 541,54
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		8 791,72	-
H. Koszty finansowe	29	190 931,89	173 001,19
I. Odsetki, w tym:		148 578,88	115 206,53
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		42 353,01	57 794,66
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)		553 757,91	296 847,13
J. Podatek dochodowy	30	136 431,37	108 801,80
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		417 326,54	188 045,33

Główna Księgowość
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

	Nota	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		417 326,54	188 045,33
II. Korekty razem		157 201,50	(594 215,17)
1. Amortyzacja		208 832,34	223 813,46
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(38 846,48)	98 241,30
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		111 788,53	87 941,53
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(12 154,47)	-
5. Zmiana stanu rezerw		6 114,53	78 220,80
6. Zmiana stanu zapasów		365 493,44	(470 926,82)
7. Zmiana stanu należności		(194 057,79)	(621 206,30)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(183 028,88)	82 439,98
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(106 939,72)	(72 739,12)
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		574 528,04	(406 169,84)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		12 154,47	-
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		12 154,47	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		8 420,71	55 388,06
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8/9	8 420,71	55 388,06
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe		-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		3 733,76	(55 388,06)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		700 000,00	1 203 712,58
1. Wpływy netto z wydanych udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		700 000,00	1 203 712,58
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	-
II. Wydatki		1 309 873,70	914 021,53
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	429 480,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		1 184 848,33	396 600,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		-	-
8. Odsetki		125 025,37	87 941,53
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(609 873,70)	289 691,05
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(31 611,90)	(171 866,85)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(31 626,48)	(178 128,38)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		14,58	6 261,53
F. Środki pieniężne na początek okresu		51 789,86	223 656,71
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	31	20 177,96	51 789,86
- o ograniczonej możliwości dysponowania		43,81	-

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

A. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka **Poltronic S.A.** („Spółka”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 23 grudnia 2009 roku, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000349566. Spółce nadano numer statystyczny REGON 021138067 oraz NIP 8951962748. W 2016 roku Spółka przeniosła swoją siedzibę z Siechnic z ul. Zachodniej 3 do Wrocławia na ul. Opolską 195.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa sprzętu oświetleniowego (46.47.Z),
- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),
- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego (46.52.Z).

Działalność operacyjną rozpoczęła w dniu 04 stycznia 2010 roku w wyniku wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Poltronic Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu (obecnie Sino Investment Sp. z o.o. w likwidacji).

2. OPIS ISTOTNYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

2.1. *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. 2018 poz. 395, z późniejszymi zmianami zwanej dalej „Ustawą”). Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w pełnych złotych. W poprzednich latach wykazywane były w tysiącach złotych.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku. W sprawozdaniu przedstawiono również dane porównywalne za poprzedni rok finansowy obejmujący okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie 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 (zwolnienie z art. 56 ust. 1 Ustawy).

Spółka stosuje do przeliczenia sald wyrażonych w walutach obcych średni kurs NPB na dzień bilansowy, który zgodnie z tabelą nr 252/A/NPB/2018 z dnia 31 grudnia 2018 roku wynosił odpowiednio dla dolara amerykańskiego (USD) 3,7597 oraz dla euro (EUR) 4,3000.

2.2. 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%

2.3. 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%
Wypośażenie 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.

2.4. 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.

2.5. *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.

2.6. *Zapasy*

Zapasy materiałów, towarów wycenia się według cen nabycia 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).

2.7. *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. Dodatkowo 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.

2.8. *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.

2.9. *Rozliczenia międzyokresowe*

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

2.10. *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.

2.11. 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 lub kosztów finansowych, 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 lub przychodów finansowych.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. *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.



B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIE UWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził zmian w polityce (zasadach) rachunkowości.

4. PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH FINANSOWYCH ZA ROK POPRZEDZAJĄCY ZE SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZA ROK OBROTOWY.

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni okres sprawozdawczy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

5. INFORMACJE O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Spółka posiada dwa podmioty zależne:

- Spółkę ChengDi Co. Ltd. (Hongkong, Chiny), w której spółka ma 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podmiot zależny nie prowadzi działalności operacyjnej,
- Spółkę ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny), pośrednio zależna, w której spółka ChengDi Co. Ltd. ma 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podmiot ten prowadzi działalność jako agent lub pośrednik przy zakupie i imporcie towarów handlowych.

Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego (zwolnienie z art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości).

6. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

7. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2018 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 21 osób (20 w 2017 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 20 osób (22 w 2017 roku). Wszyscy pracownicy są pracownikami umysłowymi.

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych w roku obrotowym i roku poprzednim przedstawiono w tabelach:

2018

	Znaki towarowe	Platforma B2B	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia	1 506 493,00	1 410 161,65	192 985,26	3 109 639,91
Zwiększenia (nabycia)	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 506 493,00	1 410 161,65	192 985,26	3 109 639,91
Umorzenie				
Saldo otwarcia	298 160,04	317 286,41	170 017,99	785 464,44
Zwiększenia (amortyzacja)	37 662,32	141 016,18	12 473,47	191 151,97
Zmniejszenia	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	335 822,36	458 302,59	182 491,46	976 616,41
Wartość netto				
Saldo otwarcia	1 208 332,96	1 092 875,24	22 967,27	2 324 175,47
Saldo zamknięcia	1 170 670,64	951 859,06	10 493,80	2 133 023,50

2017

	Znaki towarowe	Platforma B2B	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa				
Saldo otwarcia	1 506 493,00	1 410 161,65	168 235,26	3 084 889,91
Zwiększenia (nabycia)	-	-	24 750,00	24 750,00
Zmniejszenia	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 506 493,00	1 410 161,65	192 985,26	3 109 639,91
Umorzenie				
Saldo otwarcia	260 497,72	176 270,23	167 800,68	604 568,63
Zwiększenia (amortyzacja)	37 662,32	141 016,18	2 217,31	180 895,81
Zmniejszenia	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	298 160,04	317 286,41	170 017,99	785 464,44
Wartość netto				
Saldo otwarcia	1 245 995,28	1 233 891,42	434,58	2 480 321,28
Saldo zamknięcia	1 208 332,96	1 092 875,24	22 967,27	2 324 175,47

Znaki towarowe o wartości początkowej 1 506 493,00 złotych zostały wniesione do Spółki 04 stycznia 2010 roku jako element zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Wartość znaków towarowych została potwierdzona wyceną biegłego przed przeniesieniem własności aportu.

W 2015 roku Spółka przyjęła do użytkowania, współfinansowaną dotacją Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, elektroniczną platformę wymiany danych B2B.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne obejmują oprogramowanie komputerowe.

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany wartości środków trwałych w roku obrotowym i roku poprzednim przedstawiono w tabelach:

2018

	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	-	215 987,33	12 945,17	49 151,93	-	278 084,43
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	8 420,71	8 420,71
Przeniesienie z budowy	-	6 772,57	-	1 648,14	(8 420,71)	-
Modyfikacja wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	-	5 691,06	2 722,40	-	8 413,46
Saldo zamknięcia	-	222 759,90	7 254,11	48 077,67	-	278 091,68
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	-	184 880,44	12 125,09	45 607,63	-	242 613,16
Zwiększenia (amortyzacja)	-	14 871,71	235,92	2 572,74	-	17 680,37
Zmniejszenia, w tym:	-	-	5 691,06	2 722,40	-	8 413,46
Likwidacja i sprzedaż	-	-	5 691,06	2 722,40	-	8 413,46
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	199 752,15	6 669,95	45 457,97	-	251 880,07
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	-	31 106,89	820,08	3 544,30	-	35 471,27
Saldo zamknięcia	-	23 007,75	584,16	2 619,70	-	26 211,61

2017

	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	-	203 226,66	12 945,17	35 882,25	-	252 054,08
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	30 638,06	30 638,06
Przeniesienie z budowy	-	17 261,88	-	13 376,18	(30 638,06)	-
Modyfikacja wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	4 501,21	-	106,50	-	4 607,71
Saldo zamknięcia	-	215 987,33	12 945,17	49 151,93	-	278 084,43
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	-	165 564,40	7 385,13	31 353,69	-	204 303,22
Zwiększenia (amortyzacja)	-	23 817,25	4 739,96	14 360,44	-	42 917,65
Zmniejszenia, w tym:	-	4 501,21	-	106,50	-	4 607,71
Likwidacja i sprzedaż	-	4 501,21	-	106,50	-	4 607,71
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	184 880,44	12 125,09	45 607,63	-	242 613,16
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	-	37 662,26	5 560,04	4 528,56	-	47 750,86
Saldo zamknięcia	-	31 106,89	820,08	3 544,30	-	35 471,27

Spółka nie posiadała w roku obrotowym ani w roku poprzednim gruntów użytkowanych wieczysto.

Spółka w 2018 oraz w 2017 roku nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego ani operacyjnego.

Spółka na 31 grudnia 2018 roku była stroną umów najmu samochodów osobowych na łączną wartość 263 310,83 złotych, na 31 grudnia 2017 wartość ta stanowiła 209 876,89 złotych.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 8 420,71 złotych (w roku poprzednim 30 638,06 złotych). Spółka nie posiada planów na nakłady inwestycyjne ponoszone w następnych latach.

10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2018 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

11. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały w podmiocie zależnym ChengDi Co. Ltd. z siedzibą w Hongkongu. Poza udziałami w podmiocie zależnym Spółka w 2018 roku nie posiadała innych papierów wartościowych, praw zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów ani opcji.

2018

	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3 697,00	-	-	3 697,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki naliczone	-	-	-	-
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3 697,00	-	-	3 697,00

2017

	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3 697,00	-	-	3 697,00
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Odsetki naliczone	-	-	-	-
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3 697,00	-	-	3 697,00

12. INFORMACJE O TRANSAKCYJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

<i>Spółka ChengDi Co. Ltd. (Hongkong, Chiny)</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Pożyczki udzielone	529 710,67	485 944,88

<i>Spółka ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny)</i>	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zobowiązania handlowe	633 753,83	496 793,38

<i>Spółka ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny)</i>	Obroty 2018	Obroty 2017
Zakupy usług	332 343,74	298 827,90
Sprzedaż	-	-

13. ŚRODKI PIENIĘŻNE ZGROMADZONE NA RACHUNKU VAT

Na 31 grudnia 2018 roku na wyodrębnionym rachunku VAT Spółka posiadała środki w wysokości 43,81 złotych.

14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 033,39	128 817,48
Razem długoterminowe	130 033,39	128 817,48
Krótkoterminowe:		
Koszty ubezpieczeń i prenumerat	41 281,36	11 628,83
Koszty finansowe	8 396,43	12 137,68
Inne	9 158,03	7 283,22
Razem krótkoterminowe	58 835,82	31 049,73

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2018 Spółka dokonała aktualizacji zapasów o zareklamowane towary u dostawców oraz o możliwy spadek ich wartości rynkowej na łączną kwotę 91 524,27 złotych (w roku 2017 na kwotę 146 657,83 złotych) oraz utrzymała odpis z lat poprzednich w wysokości 480 514,58 złotych, łączny odpis aktualizujący wynosi 572 038,85 złotych. W roku 2017 łączny odpis aktualizujący wynosił 480 514,58 złotych.

16. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 69 921,86 złotych oraz rozwiązała odpisy utworzone w roku 2016 w wysokości 27 368,10 złotych. Stan odpisu na 31 grudnia 2018 roku wynosi 177 628,16 złotych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku odpis aktualizujący wynosił 135 074,40 złotych. Spółka w 2018 roku spisała należności uznane za nieściągalne w wysokości 4 990,66 złotych (na dzień 31 grudnia 2017 roku 1 366,23 złotych).

W roku 2018 oraz w roku 2017 Spółka korzystała z ubezpieczenia należności handlowych w oparciu o zawartą umowę z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. na ubezpieczenie 80% salda należności. Dodatkowo w roku 2018 Spółka podpisała umowę na ubezpieczenie należności handlowych na 80% salda należności z KUKA S.A.

17. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 3 579 000,00 złotych i był podzielony na 7 158 000 akcji o wartości nominalnej 0,50 złoty każda. Wszystkie akcje są w pełni opłacone i zarejestrowane przez sąd.

31 grudnia 2018

Seria akcji	Rodzaj	Liczba	Wartość nominalna
Seria A	Zwykłe na okaziciela	1 500 000	750 000,00
Seria B	Zwykłe na okaziciela	1 227 273	613 636,50
Seria C	Zwykłe na okaziciela	272 727	136 363,50
Seria E	Zwykłe na okaziciela	4 158 000	2 079 000,00
Razem		7 158 000	3 579 000,00

W dniu 23 grudnia 2009 roku w kancelarii notarialnej przy pl. Solnym 13 we Wrocławiu, przed notariuszem Lechem Borzemskim zawarto Umowę Spółki Akcyjnej. Kapitał Spółki określono na 2 727 273 złotych, co odpowiada 2 727 273 akcji o wartości nominalnej 1 złoty każda.

Akcje zostały pokryte w sposób następujący:

- 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 1 500 000,00 złotych;
- 1 227 273 akcji imiennych serii B zostały objęte w zamian za wkłady niepieniężne w postaci:
 - zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Poltronic Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu – 1 223 576 akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 1 223 576,00 złotych;
 - 100% udziałów w spółce ChengDi Co. Ltd. z siedzibą w Hongkongu (Chiny) – za 3 697 akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 3 697,00 złotych.

Wkłady niepieniężne zostały wniesione do Spółki na podstawie umów przeniesienia własności aportu z dniem 04 stycznia 2010 roku. Zgodnie z protokołem sporządzonym po przejęciu i zinwentaryzowaniu przedmiotu aportu, na wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Poltronic Sp. z o.o. składało się:

Składniki zorganizowanej części przedsiębiorstwa (przedmiotu aportu)	
Rzeczowy majątek trwały	304 194,00
Znaki towarowe	1 506 493,00
Inne wartości niematerialne i prawne	189 210,00
Majątek trwały, razem	1 999 897,00
Należności handlowe	246 131,04
Inne należności	313 880,64
Zaliczki na dostawy	128 969,69
Towary handlowe	1 499 235,19
Środki pieniężne	5 837,27
Majątek obrotowy, razem	2 194 053,83
Zobowiązania handlowe	(241 064,70)
Kredyty i pożyczki	(2 554 910,49)
Inne zobowiązania	(174 399,64)
Zobowiązania, razem	(2 970 374,83)
Razem wartość aportu	1 223 576,00

W dniu 27 maja 2010 roku uchwałą nr 2 Walnego Zgromadzenia wyemitowano 272 727 akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 złoty każda. Wszystkie wyemitowane akcje serii C zostały objęte w drodze oferty prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, po cenie emisyjnej 5,50 zł za 1 akcję.

Akcje serii A i C zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect”, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Pierwsze notowanie akcji Spółki miało miejsce 1 października 2010 roku. Żadne z akcji nie są uprzywilejowane.

W dniu 30 maja 2012 roku uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia obniżono kapitał zakładowy w drodze zmniejszenia wartości nominalnej akcji z 1,00 zł na 0,50 zł każda. W tym samym dniu uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia wyemitowano 4 158 000 akcji serii E o wartości nominalnej 0,50 złotych każda. Wszystkie wyemitowane akcji serii E zostały objęte w drodze oferty prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru, po cenie emisyjnej 0,55 zł za 1 akcję. Akcje nie są uprzywilejowane. Na dzień bilansowy akcje serii E nie zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu „NewConnect” prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Na dzień 31 grudnia 2018 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale
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 %

18. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący. Zarząd Spółki proponuje zwiększyć kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 11 kwietnia 2018 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku z roku 2017 w wysokości 188 045,33 złotych na kapitał zapasowy.

19. REZERWY

W roku 2018 w pozycji Rezerwy na zobowiązania ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 88 353,23 złotych (68 960,95 złotych w 2017 roku) oraz wykazano pozostałe rezerwy w wysokości 198 005,85 złotych (211 283,60 złotych w 2017 roku), na które składają się rezerwy związane na pokrycie zobowiązań:

	31 grudnia 2017	Zawiązane	Rozwiązane	Wykorzystane	31 grudnia 2018
• sądowych i procesowych w związku z kontrolą ZUS z 2013 roku	79 417,72	-	-	-	79 417,72
• badania zgodności towaru z opisem w związku z kontrolą IH z 2016 roku	50 000,00	-	-	-	50 000,00
• sądowych i procesowych oraz odsetek od zobowiązania handlowego	50 000,00	-	-	50 000,00	-
• bonusowych i marketingowych	22 865,87	50 731,21	9 565,46	2 443,49	61 588,13
• badania sprawozdania finansowego	6 600,00	7 000,00	-	6 600,00	7 000,00
• innych	2 400,01	-	-	2 400,01	-
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	211 283,60	57 731,21	9 565,46	61 443,50	198 005,85

20. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

W 2018 roku Spółka posiadała następujące zobowiązania:

- kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. o wartości 300 000,00 złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową,
- kredyt obrotowy w mBank S.A. w wysokości 1 000 000,00 złotych, który zabezpieczony jest wekslem In blanco z deklaracją wekslową oraz zastawem na zapasach do wysokości 750 000,00 złotych,
- kredyt obrotowy w mBank S.A. w wysokości 500 000,00 złotych na okres 2 lat, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową,
- kredyt w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas Bank S.A. w wysokości 400 000,00 złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową,

W 2018 roku Spółka rozwiązała umowę na kredyt w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. w wysokości 195 000,00 złotych, który był zabezpieczony poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową.

W 2018 roku Spółka zaciągnęła zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 200 000,00 złotych.

Zobowiązania wobec firmy faktoringowej mFactoring S.A. są zabezpieczone wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową oraz cesją z umowy ubezpieczenia krajowych należności handlowych do wartości sfinansowanych należności nie wyższej niż limit factoringowy (na 31 grudnia 2018 roku 800 000,00 złotych).

Struktura wymagalności zobowiązań finansowych:

2018

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
w rachunku bieżącym mBank S.A.	79 561,47	-	-	-	79 561,47
nieodnawialny (ratalny) mBank S.A.	104 800,00	-	-	-	104 800,00
odnawialny (balonowy) mBank S.A.	1 000 000,00	-	-	-	1 000 000,00
w rachunku bieżącym Alior Bank S.A.	-	-	-	-	-
w rachunku bieżącym BGŻ BNP Paribas S.A.	154 922,68	-	-	-	154 922,68
pożyczki od akcjonariuszy	500 000,00	-	-	-	500 000,00
faktoring niepełny mFactoring S.A.	610 185,89	-	-	-	610 185,89
Razem na dzień 31 grudnia 2018 roku	2 449 470,04	-	-	-	2 449 470,04

2017

	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
w rachunku bieżącym mBank S.A.	592 036,62	-	-	-	592 036,62
nieodnawialny (ratalny) mBank S.A.	249 600,00	104 800,00	-	-	354 400,00
odnawialny (balonowy) mBank S.A.	500 000,00	-	-	-	500 000,00
w rachunku bieżącym Alior Bank S.A.	182 767,00	-	-	-	182 767,00
w rachunku bieżącym BGŻ BNP Paribas S.A.	394 928,86	-	-	-	394 928,86
pożyczki od akcjonariuszy (z odsetkami)	308 332,11	-	-	-	308 332,11
faktoring niepełny mFactoring S.A.	687 884,55	-	-	-	687 884,55
Razem na dzień 31 grudnia 2017 roku	2 915 549,14	104 800,00	-	-	3 020 349,14

21. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Struktura zobowiązań finansowych:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Kredyty w rachunku bieżącym	234 484,15	1 169 732,48
Kredyty bankowe odnawialne	1 000 000,00	500 000,00
Kredyty bankowe nieodnawialne (ratalne)	104 800,00	354 400,00
Pożyczki od akcjonariuszy (z odsetkami)	500 000,00	308 332,11
Razem	1 839 284,15	2 332 464,59

22. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Poza zobowiązaniami z tytułu kredytów i faktoringu opisanych w pkt. 10 powyżej, w roku obrotowym i roku poprzednim, Spółka nie posiadała zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku.

23. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

Poza zobowiązaniami z tytułu kredytów i faktoringu opisanych w pkt. 10 powyżej, w roku obrotowym i roku poprzednim, Spółka nie posiadała zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z wekslowymi.

24. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2018 roku nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

25. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Otrzymana dotacja	526 079,86	604 017,58
w tym krótkoterminowa	77 937,72	77 937,72
Pozostałe	-	-
Razem rozliczenia międzyokresowe	526 079,86	604 017,58

26. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura terytorialna oraz biznesowa przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
Kraj (na terytorium Polski)	9 867 761,85	72,0 %	8 405 600,19	68,3 %
Eksport	3 837 512,40	28,0 %	3 892 700,86	31,7 %
Przychody netto ze sprzedaży razem	13 705 274,25	100 %	12 298 301,05	100 %

	31 grudnia 2018		31 grudnia 2017	
Oświetlenie i akcesoria LED (NEXTEC)	11 909 777,17	86,9 %	11 221 297,87	91,2 %
Narzędzia ręczne (MONTANA TOOLS)	236 259,90	1,7 %	129 170,15	1,1 %
Ogrzewanie podczerwienią (REDWELL)	-	0,0 %	303 218,97	2,5 %
Podzespoły i serwis IT (QVERTECH)	1 490 322,10	10,9 %	579 292,74	4,7 %
Refaktury transport	68 915,08	0,5 %	65 321,32	0,5 %
Przychody netto ze sprzedaży razem	13 705 274,25	100 %	12 298 301,05	100 %

27. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

Spółka nie zaniechała i nie planuje w kolejnym roku zaniechania żadnego rodzaju działalności.

28. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	12 154,47	-
Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)	1 356,12	1 549,76
Nadwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji	-	3 835,38
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych	-	-
Przychody z rozwiązania rezerw	9 565,46	76 187,30
Przychody ze sprzedaży pozostałej	120 347,42	100 199,69
Przychody z dotacji	77 937,72	77 937,72
Odszkodowania i inne przychody	40 305,99	116 754,81
Pozostałe przychody operacyjne razem	261 667,18	376 464,66
Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)	8 896,95	322,74
Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji	-	2 266,94
Likwidacja towarów poreklamacyjnych/niepełnowartościowych	1 163,57	3 550,60
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	91 524,27	146 657,83
Odpisy aktualizujące wartość należności	69 921,86	39 066,20
Zawiązanie rezerw	-	50 000,00
Pozostałe	155 927,79	197 673,38
Pozostałe koszty operacyjne razem	327 434,44	439 537,69

Bieżące korekty stanów magazynowych powstają w przypadku stwierdzenia różnic w cechach towarów, różnic ilościowych pomiędzy stanem ewidencji magazynowej i stanem faktycznym w trakcie bieżącej (ciągłej) weryfikacji podczas roku obrotowego. W 2018 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 21 599,53 złotych, w 2017 roku w wysokości 47 770,91 złotych.

29. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Odsetki otrzymane	6 500,54	23 958,82
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	8 791,72	-
Przychody finansowe razem	15 292,26	23 958,82
Odsetki od kredytów i pożyczek	125 025,37	87 941,53
Odsetki leasingowe	-	-
Odsetki i koszty faktoringowe	27 598,10	29 274,45
Odsetki inne	4 539,69	6 516,68
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	877,20
Pozostałe	33 768,73	48 391,33
Koszty finansowe razem	190 931,89	173 001,19

30. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zysk (strata) brutto	553 757,91	296 847,13
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	92 407,91	148 327,56
Rozwiązanie rezerw i odpisów	9 565,46	56 187,30
Odsetki i inne przychody	82 842,45	92 140,26
(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego	(147 202,28)	(95 985,45)
Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)	-	-
Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów	(79 221,79)	(50 605,13)
Odsetki i inne koszty, w tym korekta kosztu	(67 980,49)	(45 380,32)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	475 982,26	555 769,95
Amortyzacja	141 248,43	141 308,09
Wynagrodzenia niewypłacone	-	35 000,00
Niezapłacone składki ZUS	40 112,19	44 221,79
Inne koszty rodzajowe	59 125,92	30 164,24
Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy	161 446,13	215 724,03
Inne koszty operacyjne	74 034,19	89 186,79
Odsetki	15,40	165,01
(-) Koszty roku bieżącego uznawane za koszty uzyskania przychodu różne od bilansowych	(160 516,02)	(210 261,36)
Amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej	(160 516,02)	(210 261,36)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	629 613,96	398 042,71
Straty do odliczenia z lat poprzednich	(7 219,09)	(136 410,87)
Ulgi do odliczenia z lat poprzednich	-	(93 880,00)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat	622 394,87	167 751,84
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	118 255,00	31 872,85
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 176,37	76 928,80
Podatek dochodowy – razem	136 431,37	108 801,65

Na rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego składają się różnice z następujących tytułów (dane przedstawiają wartość podatku wg stawki 19%):

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	88 353,23	68 960,95
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	80 898,06	62 920,72
Należności w walucie	7 455,17	6 040,23
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	130 033,39	128 817,48
Wartości zapasów	76 000,00	66 500,00
Aktualizacja należności	25 628,46	12 533,15
Odsetki naliczone	2,93	1 583,10
Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia	-	6 650,00
Niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	7 621,32	8 402,14
Pozostałe	20 780,68	31 777,46
Strata podatkowa	-	1 371,63
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	41 680,16	59 856,53

31. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Korekta zmian stanu bilansowego należności dotyczy factoringu w wysokości 77 698,66.

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych obejmują:

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w banku	20 811,99	52 229,93
w tym na rachunku VAT	43,81	-
Środki pieniężne w kasie	-	208,54
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	20 811,99	52 438,47
Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych	(634,03)	(648,61)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	20 177,96	51 789,86

32. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Zarząd Spółki	289 520,00	239 520,00
Rada Nadzorcza	-	-
Wynagrodzenia, razem	289 520,00	239 520,00

33. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

W 2018 roku ani w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

34. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2018 rok wyniesie 8 610,00 złotych brutto (za rok 2017 wyniosło 8 118,00 złotych brutto).

35. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych Spółki z tytułu kredytów i pożyczek. Spółka ogranicza ryzyko zmiany stopy procentowej poprzez (i) określanie stałej stopy procentowej dla pożyczek, (ii) zapewnienie możliwości spłaty zobowiązań przed ich terminem wymagalności (refinansowanie).

Ryzyko walutowe

Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży towarów na rynku krajowym (w złotych) i eksportowym (głównie w euro). Strukturę przychodów przedstawiono w notce 25. Większość towarów sprowadzana jest bezpośrednio z Azji, gdzie walutą rozrachunkową jest dolar amerykański. Zmiany kursów walut USD/PLN oraz EUR/PLN mogą mieć wpływ na rentowność działania Spółki.

Spółka ustala ceny sprzedaży towarów uwzględniając zmiany ich cen zakupu wynikające ze zmian kursu walut (USD). Praktyka ta stosowana jest również przez większość konkurentów z branży, co powoduje że zmiana cen wprowadzana przez Spółkę nie odbiega istotnie od zmiany cen rynkowych. Do dnia bilansowego, Spółka nie posiadała długoterminowych kontraktów na dostawy (sprzedaż) ani na zakup towarów z gwarancją ceny, co uniemożliwiłoby stosowanie wyżej opisanej polityki.

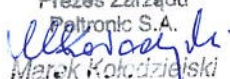
Spółka monitoruje stan rozliczeń pieniężnych wyrażonych w walutach obcych, wynikających głównie z obrotu towarowego: zobowiązań i należności handlowych oraz zaliczek na dostawy. W przypadku znaczącego niedopasowania należności i zobowiązań (otwartej pozycji walutowej) Spółka ogranicza ryzyko walutowe poprzez wcześniejszy zakup lub sprzedaż waluty (transakcje spot i forward) lub wykorzystywanie innych instrumentów zabezpieczających.

Zabezpieczające instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka również nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań finansowych, których wartość godziwa odbiega znacząco od wartości bilansowej.

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.

Marek Kokudziński

Wiceprezes Zarządu
Poltronic S.A.

Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn