



POLTRONIC Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku

Wrocław, 28 lutego 2017 roku

Bilans Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
A. Aktywa trwałe		2 673,8	3 466,4
I. Wartości niematerialne i prawne	8	2 480,3	2 660,2
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 480,3	2 660,2
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	9/10	47,8	44,3
1. Środki trwałe		47,8	44,3
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		37,7	29,6
d) środki transportu		5,6	14,4
e) inne środki trwałe		4,5	0,3
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	3,7	538,0
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		3,7	538,0
a) w jednostkach powiązanych		3,7	538,0
- udziały lub akcje	5	3,7	3,7
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki	12	-	534,3
- 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	13/29	142,0	223,9
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		142,0	223,9
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		7 148,7	5 197,4
I. Zapasy		3 858,7	3 002,8
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary	14	3 551,6	2 588,7
5. Zaliczki na dostawy		307,1	414,1
II. Należności krótkoterminowe		2 458,5	2 129,2
1. Należności od jednostek powiązanych	12	33,7	26,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		33,7	26,0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	15	2 424,8	2 103,2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 342,3	1 975,6
- do 12 miesięcy		2 342,3	1 975,6
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		74,9	98,2
c) inne		7,6	29,4
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		808,5	22,7
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		808,5	22,7
a) w jednostkach powiązanych		577,9	-
- udzielone pożyczki	12	577,9	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30	230,6	22,7
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		230,6	22,7
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	23,0	42,7
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
Aktywa razem		9 822,5	8 663,8

Bilans Pasywa

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
A. Kapitał (fundusz) własny		4 937,1	4 570,5
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	16	3 579,0	3 579,0
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		850,4	821,3
- 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:		141,1	141,1
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		-	-
- na udziały akcje własne		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	81,8
VI. Zysk (strata) netto	17	366,6	(52,7)
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 885,4	4 093,3
I. Rezerwy na zobowiązania	18	202,0	223,6
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5,2	4,2
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	31,0
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	31,0
3. Pozostałe rezerwy		196,8	188,4
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		196,8	188,4
II. Zobowiązania długoterminowe	19/20	-	200,0
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	200,0
a) kredyty i pożyczki		-	200,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	-
d) Inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		4 001,4	3 199,4
1. Wobec jednostek powiązanych	12	496,1	343,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		496,1	343,3
- do 12 miesięcy		496,1	343,3
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) Inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		3 505,3	2 856,1
a) kredyty i pożyczki	19/20	1 525,4	1 134,5
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	19/20	589,5	656,2
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 065,6	785,3
- do 12 miesięcy		1 065,6	785,3
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe	22	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		223,2	191,3
h) z tytułu wynagrodzeń		87,2	73,6
i) Inne		14,4	15,2
4. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		682,0	470,3
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	24	682,0	470,3
- długoterminowe		603,2	391,2
- krótkoterminowe		78,8	79,1
Pasywa razem		9 822,5	8 663,8

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.
Marek Kołodziejski

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		4 570,5	4 623,2
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		4 570,5	4 623,2
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		3 579,0	3 579,0
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
b) zmniejszenie (z tytułu)		-	-
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		3 579,0	3 579,0
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		821,3	809,0
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		29,1	12,3
a) zwiększenie (z tytułu)		81,8	12,3
- z podziału zysku (ustawowo)		-	12,3
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		81,8	-
b) zmniejszenie		52,7	-
- pokrycie straty		52,7	-
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		850,4	821,3
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		-	81,8
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		-	(81,8)
a) zwiększenie (przeszacowanie finansowych aktywów trwałych)		-	-
b) zmniejszenie (przeniesienie na wynik lat ubiegłych)		-	81,8
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	-
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		141,1	-
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	141,1
a) zwiększenie		-	141,1
- z podziału zysku		-	141,1
b) zmniejszenie		-	-
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		141,1	141,1
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		29,1	153,4
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		81,8	153,4
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		81,8	153,4
a) zwiększenie		-	81,8
b) zmniejszenie		81,8	153,4
- podział zysku z lat ubiegłych		81,8	153,4
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	81,8
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(52,7)	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		-	-
- korekty błędów		-	-
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(52,7)	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		52,7	-
- pokrycie straty		52,7	-
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	81,8
6. Wynik netto		366,6	(52,7)
a) zysk netto		366,6	-
b) strata netto		-	(52,7)
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		4 937,1	4 570,5
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	17	4 937,1	4 570,5

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.
Marek Kłodziejski

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	25	11 132,0	10 106,7
od jednostek powiązanych		-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		-	-
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		11 132,0	10 106,7
B. Koszty działalności operacyjnej		10 538,5	9 789,4
I. Amortyzacja		210,2	154,5
II. Zużycie materiałów i energii		94,5	67,6
III. Usługi obce		1 177,3	935,3
IV. Podatki i opłaty, w tym:		9,2	18,2
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia	7	1 165,8	1 166,4
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		188,9	202,2
- emerytalne		89,6	97,5
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		327,2	413,6
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		7 365,4	6 831,6
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)		593,5	317,3
D. Pozostałe przychody operacyjne	27	701,0	963,6
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		31,6	-
II. Dotacje		83,8	19,7
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		585,6	943,9
E. Pozostałe koszty operacyjne	27	752,0	1077,4
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	3,8
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		358,2	579,9
III. Inne koszty operacyjne		393,8	493,7
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		542,5	203,5
G. Przychody finansowe	28	57,4	5,1
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:		5,5	5,1
- od jednostek powiązanych		5,5	5,1
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		51,9	-
H. Koszty finansowe	28	150,4	261,7
I. Odsetki, w tym:		105,3	143,5
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
- w jednostkach powiązanych		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		45,1	118,2
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)		449,5	(53,1)
J. Podatek dochodowy	29	82,9	(0,4)
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)		366,6	(52,7)

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.
Marek Kołodziejcki
Marek Kołodziejcki

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		366,6	(52,7)
II. Korekty razem		(856,8)	1 007,8
1. Amortyzacja		210,2	154,5
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(50,0)	(50,4)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		73,3	92,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(31,6)	3,8
5. Zmiana stanu rezerw		(21,5)	(98,0)
6. Zmiana stanu zapasów		(855,9)	726,7
7. Zmiana stanu należności		(676,7)	(188,1)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		477,9	405,4
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		17,5	(38,8)
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		(490,2)	955,1
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		35,8	1,3
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		35,8	1,3
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		38,0	547,4
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8/9	38,0	547,4
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)		(2,2)	(546,1)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 113,2	733,3
1. Wpływy netto z wydanych udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		817,5	637,6
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		295,7	95,7
II. Wydatki		419,3	1 289,8
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		-	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek		345,0	1 139,8
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		9,3	52,2
8. Odsetki		65,0	97,8
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		693,9	(556,5)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		201,5	(147,5)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		207,9	(150,6)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		(6,4)	3,1
F. Środki pieniężne na początek okresu		22,2	169,7
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	30	223,7	22,2
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.
Marek Korobczyński

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 zmieniła swoją siedzibę z Siechnic ul. Zachodnia 3 na Wrocław ul. Opolska 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. 2016 poz. 1047, z późniejszymi zmianami zwanej dalej „Ustawą”). Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku. W sprawozdaniu przedstawiono również dane porównywalne za poprzedni rok finansowy obejmujący okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 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/2016 z dnia 31 grudnia 2016 roku wynosił odpowiednio dla dolara amerykańskiego (USD) 4,1793 oraz dla euro (EUR) 4,4240.

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 zdatne 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.

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.

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.

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.

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.

2.6. *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).

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.

Prezes Zarządu
Poltronik S.A.

Marek Kołodziejcki

Wrocław, 28 lutego 2017 roku

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 NASTAPIŁY 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 2016 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 14 osób (14 w 2015 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 14 osób (13 w 2015 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:

2016

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Platforma B2B	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	1 506,5	1 410,2	279,2	3 195,9
Zwiększenia (nabycia)	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	111,0	111,0
Saldo zamknięcia	1 506,5	1 410,2	168,2	3 084,9
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia	222,8	35,3	277,6	535,7
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	141,0	1,2	179,9
Zmniejszenia	-	-	111,0	111,0
Saldo zamknięcia	260,5	176,3	167,8	604,6
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	1 283,7	1 374,9	1,6	2 660,2
Saldo zamknięcia	1 246,0	1 233,9	0,4	2 480,3

2015

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Platforma B2B	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	1 506,5	-	314,6	1 821,1
Zwiększenia (nabycia)	-	1 410,2	0,7	1 410,8
Zmniejszenia	-	-	36,1	36,1
Saldo zamknięcia	1 506,5	1 410,2	279,2	3 195,8
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia	185,2	-	295,0	480,2
Zwiększenia (amortyzacja)	37,6	35,3	17,1	90,0
Zmniejszenia	-	-	34,5	34,5
Saldo zamknięcia	222,8	35,3	277,6	535,7
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	1 321,3	-	19,6	1 340,9
Saldo zamknięcia	1 283,7	1 374,9	1,6	2 660,2

Znaki towarowe o wartości początkowej 1.506,5 tysięcy 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 używania, 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:
2016

(w tysiącach złotych)	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	208,9	84,8	57,4	-	351,1
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	35,7	35,7
Przeniesienie z budowy	-	26,8	-	8,9	(35,7)	-
Modyfikacja wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	32,5	71,9	30,4	-	134,7
Saldo zamknięcia	-	203,2	12,9	35,9	-	252,0
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	179,2	70,5	57,1	-	306,8
Zwiększenia (amortyzacja)	-	17,3	8,3	4,7	-	30,3
Zmniejszenia, w tym:	-	31,0	71,5	30,4	-	132,9
Likwidacja i sprzedaż	-	31,0	71,5	30,4	-	132,9
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	165,5	7,3	31,4	-	204,2
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	29,7	14,3	0,3	-	44,3
Saldo zamknięcia	-	37,7	5,6	4,5	-	47,8

2015

(w tysiącach złotych)	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Platforma B2B (WNiP)	Razem
Wartość początkowa							
Saldo otwarcia	-	215,9	205,9	54,5	878,3	-	1 354,5
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	561,7	-	561,7
Przeniesienie z budowy	-	0,5	11,3	3,1	(1 440,0)	1 425,2	-
Modyfikacja wartości	-	-	12,6	-	-	15,0	12,6
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	7,5	119,8	0,2	-	-	127,4
Saldo zamknięcia	-	208,9	84,8	57,4	0,0	1 410,2	351,1
Umorzenie							
Saldo otwarcia	-	165,4	151,1	54,0	-	-	370,4
Zwiększenia (amortyzacja)	-	19,3	41,8	3,4	-	-	64,5
Zmniejszenia, w tym:	-	5,5	122,4	0,2	-	-	128,1
Likwidacja i sprzedaż	-	5,5	122,4	0,2	-	-	128,1
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	179,2	70,5	57,1	-	-	306,8
Wartość netto							
Saldo otwarcia	-	50,5	54,9	0,5	878,3	-	984,1
Saldo zamknięcia	-	29,6	14,4	0,3	0,0	-	44,3

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

Spółka w 2016 oraz w 2015 roku nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego. W 2016 roku Spółka zakończyła użytkowanie środków trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego. W 2015 roku umowy leasingu operacyjnego stanowiły na dzień bilansowy wartość 8,7 tysięcy złotych.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 35,7 tysięcy złotych (w roku poprzednim 562,4 tysięcy złotych). Spółka nie posiada planów na nakłady inwestycyjne ponoszone w następnych latach.

Wyższe nakłady inwestycyjne w 2015 roku spowodowane były podpisaną 30 października 2013 r. przez Spółkę umową z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie na realizację projektu pt. „Zakup i wdrożenie elektronicznej platformy wymiany danych B2B usprawniającej procesy biznesowe pomiędzy firmą POLTRONIC S.A. a partnerami handlowymi”.

10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2016 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

11. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały w podmiocie zależnym ChengDi Co. Ltd. (HK) z siedzibą w Hongkongu oraz należności z tytułu pożyczek długoterminowych od tego podmiotu. Poza udziałami w podmiocie zależnym Spółka w 2016 roku nie posiadała innych papierów wartościowych ani praw zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów ani opcji.

2016

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	-	-	3,7
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki naliczone	-	-	-	-
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	-	-	3,7

2015

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	475,8	-	479,5
Zwiększenia, w tym:	-	58,5	-	58,5
Aktualizacja wartości	-	53,4	-	53,4
Odsetki naliczone	-	5,1	-	5,1
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	534,3	-	538,0

Należności od spółki zależnej są wyrażone w USD oprocentowane w wysokości 1% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki określono na 31 grudnia 2017 roku. Udzielenie pożyczki miało miejsce 22 grudnia 2010 roku, a odsetki naliczane są począwszy od początku 2011 roku.

12. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

Spółka ChengDi Co. Ltd. (Hongkong, Chiny)

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Pożyczki udzielone	577,9	534,3
Opłaty administracyjne	33,7	25,9

Spółka ChengDi Co. Ltd. ponosi coroczne obowiązkowe opłaty administracyjne na rzecz Rządu Chińskiej Republiki Ludowej. Strony umowy uzgodniły że należności wynikające z przekazanych środków na opłaty zostaną zwrócone jednorazowo łącznie w terminie spłaty pożyczki.

Spółka ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny)

(w tysiącach złotych)	Obroty 2016	Obroty 2015
Zakupy usług	394,6	383,1
Sprzedaż	-	5,4

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142,0	223,9
Razem długoterminowe	142,0	223,9
Krótkoterminowe:		
Koszty ubezpieczeń i prenumerat	7,3	12,1
Koszty finansowe	11,9	9,5
Inne	3,8	21,1
Razem krótkoterminowe	23,0	42,7

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2016 Spółka dokonała aktualizacji zapasów o zareklamowane towary u dostawców oraz o możliwy spadek ich wartości rynkowej na łączną kwotę 290,8 tysięcy złotych oraz wykorzystała odpis z roku 2015 w wysokości 292,0 tysięcy złotych. W roku 2015 aktualizacja wyniosła 335,0 tysięcy złotych

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 67,4 tysięcy złotych oraz utrzymała odpis utworzony w roku 2014 w wysokości 68,2 tysięcy złotych oraz w roku 2015 w wysokości 5,2 tysięcy złotych. Stan odpisu na 31 grudnia 2016 roku wynosi 140,8 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku odpis aktualizujący wynosił 152,6 tysięcy złotych. Spółka w 2016 roku spisała należności uznane za nieściągalne w wysokości 69,2 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku 18,0 tysięcy złotych).

Spółka w 2016 i 2015 korzystała z ubezpieczenia należności handlowych w wysokości 80% salda należności.

16. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 3 579,0 tysięcy 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 2016

Seria akcji	Rodzaj	Liczba	Wartość nominalna (w tysiącach złotych)
Seria A	Zwykłe na okaziciela	1 500 000	750,0
Seria B	Zwykłe na okaziciela	1 227 273	613,6
Seria C	Zwykłe na okaziciela	272 727	136,4
Seria E	Zwykłe na okaziciela	4 158 000	2 079,0
Razem		7 158 000	3 579,0

W dniu 23 grudnia 2009 roku w kancelarii notarialnej przy pl. Solnym 13 we Wrocławiu, przed notariuszem Lechem Borzemeskim 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 1 500,0 tysięcy 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 1 223,6 tysięcy złotych;
 - 100% udziałów w spółce ChengDi Co. Ltd. z siedzibą w Hongkongu (Chiny) – za 3 697 akcji serii B, o łącznej wartości nominalnej 3,7 tysięcy 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 zinventaryzowaniu przedmiotu aportu, na wartość zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki Poltronic Sp. z o.o. składało się:

Składniki zorganizowanej części przedsiębiorstwa (przedmiotu aportu)	(w tysiącach złotych)
Rzeczowy majątek trwały	304,2
Znaki towarowe	1 506,5
Inne wartości niematerialne i prawne	189,2
Majątek trwały, razem	1 999,9
Należności handlowe	246,1
Inne należności	313,9
Zaliczki na dostawy	129,0
Towary handlowe	1 499,2
Środki pieniężne	5,8
Majątek obrotowy, razem	2 194,0
Zobowiązania handlowe	(241,0)
Kredyty i pożyczki	(2 554,9)
Inne zobowiązania	(174,4)
Zobowiązania, razem	(2 970,3)
Razem wartość aportu	1 223,6

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 2016 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym
Pan Jarosław Leszczyszyn	4 120 004	4 120 004	57,56%
Sino Investment sp. z o.o. w likwidacji	1 223 576	1 223 576	17,10%
Pan Marek Kołodziejcki	480 990	480 990	6,72%
Pozostali	1 333 430	1 333 430	18,62%
Razem	7 158 000	7 158 000	100,00%

17. 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 20 kwietnia 2016 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za lata ubiegłe w wysokości 81,8 tysięcy złotych na kapitał zapasowy oraz o pokryciu straty za rok 2015 w wysokości 52,7 tysięcy złotych z kapitału zapasowego.

18. REZERWY

W roku 2016 w pozycji Rezerwy ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 5,2 tysięcy złotych (w 2015 roku w kwocie 4,2 tysięcy złotych). Na pozostałe rezerwy składają się:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Pozostałe rezerwy:		
Koszty przyszłych zakazów konkurencji	-	31,0
Koszty sądowe i procesowe	79,4	132,5
Rezerwy pozostałe	117,4	55,9
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	196,8	219,4

W trakcie roku 2016 Spółka zawiązała łącznie rezerw w wysokości 117,2 tysięcy złotych a rozwiązała 139,8 tysięcy złotych odpowiednio na:

(w tysiącach złotych)	Rozwiązane	Zawiązane
Pozostałe rezerwy:		
Koszty przyszłych zakazów konkurencji	31,0	-
Koszty sądowe i procesowe	53,1	-
Rezerwy pozostałe	55,7	117,2
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	139,8	117,2

19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Struktura wymagalności zobowiązań finansowych:

2016

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy mBank S.A.	655,0	-	-	-	655,0
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	96,0	-	-	-	96,0
Pożyczki od akcjonariuszy (odsetki)	8,3	-	-	-	8,3
Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	759,3	-	-	-	759,3

2015

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	9,3	-	-	-	9,3
Kredyt bankowy mBank S.A.	764,0	104,0	-	-	868,0
Kredyt bankowy Alior Banku S.A.	132,0	96,0	-	-	228,0
Razem na dzień 31 grudnia 2015 roku	905,3	200,0	-	-	1 105,3

20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Krótkoterminowe:		
Leasing finansowy	-	9,3
Kredyty w rachunku bieżącym	766,1	238,5
Kredyt bankowy mBank S.A.	655,0	764,0
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	96,0	132,0
Wykup wierzytelności (factoring) mFaktoring S.A.	589,5	646,9
Pożyczki od akcjonariuszy (odsetki)	8,3	-
Razem krótkoterminowe	2 114,9	1 790,7

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Długoterminowe:		
Leasing finansowy	-	-
Kredyt bankowy mBank S.A.	-	104,0
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	-	96,0
Pożyczki od akcjonariuszy	-	-
Razem długoterminowe	-	200,0

W roku obrotowym pożyczki od akcjonariuszy oprocentowane były stałą stopą 10% w stosunku rocznym.

Oprocentowanie pozostałych zobowiązań finansowych wynosiła od 4% do 6% w stosunku rocznym.

W 2016 roku Spółka podpisała:

- aneks do umowy na kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. o wartości 600,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem in blanco z deklaracją wekslową,
- aneks do umowy na kredyt obrotowy w mBank S.A. w wysokości 500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest wekslem in blanco z deklaracją wekslową oraz zastawem na zapasach do wysokości 750,0 tysięcy złotych,

- umowę na kredyt w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas Bank S.A. w wysokości 300,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, weksel In blanco z deklaracją wekslową,
- umowę na kredyt w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. w wysokości 195,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, weksel In blanco z deklaracją wekslową.

Zobowiązania wobec firmy faktoringowej mFaktoring 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 2016 roku 1 000,0 tysięcy złotych).

W 2016 roku Spółka zaciągnęła i spłaciła zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 290,0 tysięcy złotych.

21. 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.

22. 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.

23. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2016 roku nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Otrzymana dotacja	682,0	470,0
w tym krótkoterminowa	78,8	78,8
Pozostałe	-	0,3
Razem rozliczenia międzyokresowe	682,0	470,3

25. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Kraj (na terytorium Polski)	6 921,9	6 822,3
Eksport	4 210,1	3 284,4
Przychody netto ze sprzedaży razem	11 132,0	10 106,7

Przychody ze sprzedaży Spółki w roku obrotowym pochodziły w większości z tytułu hurtowej sprzedaży artykułów elektrotechnicznych, w tym oświetlenia LED, taśm i modułów LED, zasilaczy i akcesoriów do systemów LED pod marką NEXTEC oraz innych komponentów elektronicznych, w tym sprzętu IT.

Od połowy 2016 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż narzędzi pod marką MONTANA TOOLS. Z początkiem 4 kwartału 2016 roku Spółka otworzyła salon i oferuje ogrzewanie podczerwienią marki REDWELL.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Oświetlenie i akcesoria LED (NEXTEC)	10 439,0	9 987,0
Narzędzia (MONTANA TOOLS)	158,7	-
Ogrzewanie podczerwienią (REDWELL)	11,0	-
Sprzęt i serwis IT	52,3	-
Artykuły spożywcze	410,7	43,1
Refaktury transport	60,3	76,7
Przychody netto ze sprzedaży razem	11 132,0	10 106,7

26. 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.

27. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk ze Sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	31,6	-
Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)	1,3	4,8
Nadwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji	2,1	4,7
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych	297,7	597,0
Przychody z rozwiązania rezerw	84,1	80,3
Przychody ze sprzedaży pozostałej	65,8	44,4
Przychody z dotacji	83,8	19,7
Odszkodowania i inne przychody	134,6	212,7
Pozostałe przychody operacyjne razem	701,0	963,6
Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)	2,3	3,8
Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji	0,8	6,4
Likwidacja towarów poreklamacyjnych/niepełnowartościowych	296,8	113,7
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3,8
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	290,8	495,5
Odpisy aktualizujące wartość należności	67,4	84,4
Zawiązanie rezerw	50,0	301,9
Pozostałe	43,9	67,9
Pozostałe koszty operacyjne razem	752,0	1 077,4

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 2016 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 114,1 tysięcy złotych, w 2015 roku w wysokości 125,4 tysięcy złotych.

28. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Odsetki od udzielonej pożyczki	5,5	5,1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	51,9	-
Przychody finansowe razem	57,4	5,1
Odsetki od kredytów i pożyczek	73,8	96,2
Odsetki leasingowe	0,1	1,6
Odsetki i koszty faktoringowe	28,7	34,4
Odsetki inne	10,9	21,5
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	75,6
Pozostałe	36,9	32,4
Koszty finansowe razem	150,4	261,7

29. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk (strata) brutto	449,5	(53,1)
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	483,3	721,4
Rozwiązanie rezerw i odpisów	381,8	677,3
Odsetki i inne przychody	101,5	44,1
(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego	(122,9)	(101,5)
Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)	(6,9)	(41,6)
Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów	(60,0)	(49,9)
Odsetki i inne koszty, w tym korekta kosztu	(56,0)	(10,0)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	645,6	1 181,4
Amortyzacja	82,0	64,5
Wynagrodzenia niewypłacone	17,5	35,0
Niezapłacone składki ZUS	33,1	25,0
Inne koszty rodzajowe	81,5	129,8
Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,5	-
Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy	408,2	881,9
Inne koszty operacyjne	11,2	28,7
Odsetki	11,6	21,5
(-) Koszty roku bieżącego uznawane za koszty uzyskania przychodu różne od bilansowych	(184,0)	-
Amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej	(184,0)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	304,9	310,4
Straty do odliczenia z lat poprzednich	(312,1)	(469,8)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat	(7,2)	(159,4)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82,9	(0,4)
Podatek dochodowy – razem	82,9	(0,4)

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

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,2	4,2
Należności w walucie	5,2	4,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142,0	223,9
Wartości zapasów	63,4	63,9
Aktualizacja należności	1,0	21,7
Odsetki naliczone	1,7	-
Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia	3,3	6,7
Niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	6,3	4,8
Pozostałe	39,0	41,7
Strata podatkowa	27,3	85,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	136,8	219,7

30. RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Korekta zmian stanu bilansowego dotyczy zmian stanu należności w wysokości 57,4 tysięcy złotych z tytułu factoringu oraz w wysokości 290,0 tysięcy złotych z tytułu kompensaty pożyczek, a zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych o otrzymaną dotację w wysokości 295,7 tysięcy złotych.

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepłyów pieniężnych obejmują:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku	230,6	21,9
Środki pieniężne w kasie	-	0,8
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	230,6	22,7
Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych	(6,9)	(0,5)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepłyów pieniężnych	223,7	22,2

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

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zarząd Spółki	239,5	239,5
Rada Nadzorcza	-	-
Wynagrodzenia, razem	239,5	239,5

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

W 2016 roku ani w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

33. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok wyniesie 7,4 tysiący złotych (za rok 2015 wyniosło 7,1 tysiąca złotych).

34. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko walutowe

Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży towarów na rynku krajowym (w złotych) i eksportowym (głównie w euro). Strukturę przychodów przedstawiono w nocie 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.

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).

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Zabezpieczające instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka również nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych.

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.

Marek Kolodziej

Wrocław, 28 lutego 2017 roku