



**POLTRONIC Spółka Akcyjna**  
**Sprawozdanie finansowe**  
**za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku**

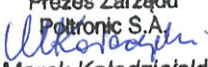
Wrocław, 28 lutego 2018 roku

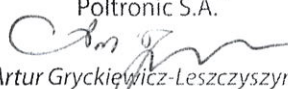
## Bilans Aktywa

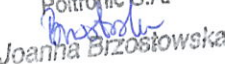
| (w tysiącach złotych)  | Nota         | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|--|--------------|-----------------|-----------------|
| <b>A. Aktywa trwałe</b>  |              | <b>2 492,2</b>  | <b>2 673,8</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>8</b>     | <b>2 324,2</b>  | <b>2 480,3</b>  |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  |              | -               | -               |
| 2. Wartość firmy   |              | -               | -               |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  |              | 2 324,2         | 2 480,3         |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne   |              | -               | -               |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>9/10</b>  | <b>35,5</b>     | <b>47,8</b>     |
| 1. Środki trwałe   |              | 35,5            | 47,8            |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)                                       |              | -               | -               |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                     |              | -               | -               |
| c) urządzenia techniczne i maszyny   |              | 31,2            | 37,7            |
| d) środki transportu   |              | 0,8             | 5,6             |
| e) inne środki trwałe  |              | 3,5             | 4,5             |
| 2. Środki trwałe w budowie   |              | -               | -               |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie   |              | -               | -               |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>  |              | -               | -               |
| 1. Od jednostek powiązanych  |              | -               | -               |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale            |              | -               | -               |
| 3. Od pozostałych jednostek  |              | -               | -               |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>   | <b>11</b>    | <b>3,7</b>      | <b>3,7</b>      |
| 1. Nieruchomości   |              | -               | -               |
| 2. Wartości niematerialne i prawne   |              | -               | -               |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe   |              | 3,7             | 3,7             |
| a) w jednostkach powiązanych   |              | 3,7             | 3,7             |
| - udziały lub akcje  | <b>5</b>     | 3,7             | 3,7             |
| - inne papiery wartościowe   |              | -               | -               |
| - udzielone pożyczki   | <b>12</b>    | -               | -               |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe   |              | -               | -               |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale           |              | -               | -               |
| c) w pozostałych jednostkach   |              | -               | -               |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe  |              | -               | -               |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>13/29</b> | <b>128,8</b>    | <b>142,0</b>    |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   |              | 128,8           | 142,0           |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   |              | -               | -               |
| <b>B. Aktywa obrotowe</b>  |              | <b>7 978,7</b>  | <b>7 148,7</b>  |
| <b>I. Zapasy</b>   |              | <b>4 329,6</b>  | <b>3 858,7</b>  |
| 1. Materiały   |              | -               | -               |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   |              | -               | -               |
| 3. Produkty gotowe   |              | -               | -               |
| 4. Towary  | <b>14</b>    | 3 416,7         | 3 551,6         |
| 5. Zaliczki na dostawy   |              | 912,9           | 307,1           |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>  |              | <b>3 079,7</b>  | <b>2 458,5</b>  |
| 1. Należności od jednostek powiązanych   | <b>12</b>    | -               | 33,7            |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  |              | -               | -               |
| - do 12 miesięcy   |              | -               | -               |
| - powyżej 12 miesięcy  |              | -               | -               |
| b) inne  |              | -               | 33,7            |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale |              | -               | -               |
| 3. Należności od pozostałych jednostek   | <b>15</b>    | 3 079,7         | 2 424,8         |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  |              | 2 919,2         | 2 342,3         |
| - do 12 miesięcy   |              | 2 919,2         | 2 342,3         |
| - powyżej 12 miesięcy  |              | -               | -               |
| b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych                    |              | 146,9           | 74,9            |
| c) inne  |              | 13,6            | 7,6             |
| d) dochodzone na drodze sądowej  |              | -               | -               |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>   |              | <b>538,4</b>    | <b>808,5</b>    |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe  |              | 538,4           | 808,5           |
| a) w jednostkach powiązanych   |              | 486,0           | 577,9           |
| - udzielone pożyczki   | <b>12</b>    | 486,0           | 577,9           |
| b) w pozostałych jednostkach   |              | -               | -               |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne  | <b>30</b>    | 52,4            | 230,6           |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach   |              | 52,4            | 230,6           |
| - inne środki pieniężne  |              | -               | -               |
| - inne aktywa pieniężne  |              | -               | -               |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe   |              | -               | -               |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>13</b>    | <b>31,0</b>     | <b>23,0</b>     |
| <b>C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>                                     |              | -               | -               |
| <b>D. Udziały (akcje) własne</b>   |              | -               | -               |
| <b>Aktywa razem</b>  |              | <b>10 470,9</b> | <b>9 822,5</b>  |

**Bilans Pasywa**

| (w tysiącach złotych)   | Nota  | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| <b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>  |       | <b>4 695,6</b>  | <b>4 937,1</b>  |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy   | 16    | 3 579,0         | 3 579,0         |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:  |       | 879,7           | 850,4           |
| - 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:                                       |       | 48,9            | 141,1           |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki  |       | -               | -               |
| - na udziały akcje własne   |       | -               | -               |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych  |       | -               | -               |
| VI. Zysk (strata) netto   | 17    | 188,0           | 366,6           |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                       |       | -               | -               |
| <b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>  |       | <b>5 712,3</b>  | <b>4 885,4</b>  |
| I. Rezerwy na zobowiązania  | 18    | 280,3           | 202,0           |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                       |       | 69,0            | 5,2             |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne  |       | -               | -               |
| - długoterminowa  |       | -               | -               |
| - krótkoterminowa   |       | -               | -               |
| 3. Pozostałe rezerwy  |       | 211,3           | 196,8           |
| - długoterminowe  |       | -               | -               |
| - krótkoterminowe   |       | 211,3           | 196,8           |
| II. Zobowiązania długoterminowe   | 19/20 | 104,8           | -               |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  |       | -               | -               |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      |       | -               | -               |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  |       | 104,8           | -               |
| a) kredyty i pożyczki   |       | 104,8           | -               |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |       | -               | -               |
| c) inne zobowiązania finansowe  |       | -               | -               |
| d) Inne   |       | -               | -               |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe   |       | 4 786,2         | 4 001,4         |
| 1. Wobec jednostek powiązanych  | 12    | 496,8           | 496,1           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                       |       | 496,8           | 496,1           |
| - do 12 miesięcy  |       | 496,8           | 496,1           |
| - powyżej 12 miesięcy   |       | -               | -               |
| b) Inne   |       | -               | -               |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale      |       | -               | -               |
| 3. Wobec pozostałych jednostek  |       | 4 289,4         | 3 505,3         |
| a) kredyty i pożyczki   | 19/20 | 2 227,7         | 1 525,4         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych  |       | -               | -               |
| c) inne zobowiązania finansowe  | 20    | 687,9           | 589,5           |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                       |       | 927,9           | 1 065,6         |
| - do 12 miesięcy  |       | 927,9           | 1 065,6         |
| - powyżej 12 miesięcy   |       | -               | -               |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy  |       | -               | -               |
| f) zobowiązania wekslowe  | 22    | -               | -               |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                                 |       | 321,2           | 223,2           |
| h) z tytułu wynagrodzeń   |       | 117,5           | 87,2            |
| i) Inne   |       | 7,2             | 14,4            |
| 4. Fundusze specjalne   |       | -               | -               |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe  |       | 604,0           | 682,0           |
| 1. Ujemna wartość firmy   |       | -               | -               |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe  | 24    | 604,0           | 682,0           |
| - długoterminowe  |       | 526,1           | 603,2           |
| - krótkoterminowe   |       | 77,9            | 78,8            |
| <b>Pasywa razem</b>   |       | <b>10 470,9</b> | <b>9 822,5</b>  |

Prezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
  
Marek Kołodziej

Wiceprezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
  
Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn

Główna Księgowa  
Poltronic S.A.  
  
Joanna Bizostowska

## Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

| ( w tysiącach złotych)  | Nota      | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|---|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>  |           | <b>4 937,1</b>  | <b>4 570,5</b>  |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |           | -               | -               |
| - korekty błędów  |           | -               | -               |
| <b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                            |           | <b>4 937,1</b>  | <b>4 570,5</b>  |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu  |           | <b>3 579,0</b>  | <b>3 579,0</b>  |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego  |           | -               | -               |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |           | -               | -               |
| b) zmniejszenie (z tytułu)  |           | -               | -               |
| <b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>   |           | <b>3 579,0</b>  | <b>3 579,0</b>  |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu  |           | 850,4           | 821,3           |
| 2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego  |           | 29,3            | 29,1            |
| a) zwiększenie (z tytułu)   |           | 29,3            | 81,8            |
| - z podziału zysku (ustawowo)   |           | 29,3            | -               |
| - z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)  |           | -               | 81,8            |
| b) zmniejszenie   |           | -               | 52,7            |
| - pokrycie straty   |           | -               | 52,7            |
| <b>2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>                                      |           | <b>879,7</b>    | <b>850,4</b>    |
| 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)  |           | -               | -               |
| <b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>                                  |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| 4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu   |           | 141,1           | 141,1           |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych  |           | (92,2)          | -               |
| a) zwiększenie  |           | -               | -               |
| b) zmniejszenie   |           | 92,2            | -               |
| - wypłata dywidendy za 2016   |           | 92,2            | -               |
| <b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>                                  |           | <b>48,9</b>     | <b>141,1</b>    |
| 5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu   |           | 366,6           | 29,1            |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu  |           | 366,6           | 81,8            |
| - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości  |           | -               | -               |
| - korekty błędów  |           | -               | -               |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach  |           | 366,6           | 81,8            |
| a) zwiększenie  |           | -               | -               |
| b) zmniejszenie   |           | 366,6           | 81,8            |
| - podział zysku z lat ubiegłych   |           | 366,6           | 81,8            |
| <b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| 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            |
| <b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>   |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu   |           | -               | -               |
| <b>6. Wynik netto</b>   |           | <b>188,0</b>    | <b>366,6</b>    |
| a) zysk netto   |           | 188,0           | 366,6           |
| b) strata netto   |           | -               | -               |
| c) odpisy z zysku   |           | -               | -               |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>   |           | <b>4 695,7</b>  | <b>4 937,1</b>  |
| <b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> | <b>17</b> | <b>4 695,7</b>  | <b>4 937,1</b>  |

Prezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
*Marek Kołodziejcki*  
Marek Kołodziejcki

Wiceprezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
*Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn*  
Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn

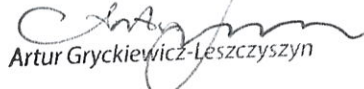
Główna Księgowa  
Poltronic S.A.  
*Joanna Brzostowska*  
Joanna Brzostowska



## Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

| ( w tysiącach złotych)   | Nota      | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|--|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>                       | <b>25</b> | <b>12 298,3</b> | <b>11 132,0</b> |
| 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                                  |           | 12 298,3        | 11 132,0        |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>  |           | <b>11 789,3</b> | <b>10 538,5</b> |
| I. Amortyzacja   |           | 223,8           | 210,2           |
| II. Zużycie materiałów i energii   |           | 135,6           | 94,5            |
| III. Usługi obce   |           | 1376,1          | 1 177,3         |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:   |           | 7,3             | 9,2             |
| - podatek akcyzowy   |           | -               | -               |
| V. Wynagrodzenia   | 7         | 1 450,3         | 1 165,8         |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:                                 |           | 244,8           | 188,9           |
| - emerytalne   |           | 111,3           | 89,6            |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe  |           | 379,6           | 327,2           |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów   |           | 7 971,8         | 7 365,4         |
| <b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>   |           | <b>509,0</b>    | <b>593,5</b>    |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>   | <b>27</b> | <b>376,4</b>    | <b>701,0</b>    |
| I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                      |           | -               | 31,6            |
| II. Dotacje  |           | 77,9            | 83,8            |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                      |           | -               | -               |
| IV. Inne przychody operacyjne  |           | 298,5           | 585,6           |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>27</b> | <b>439,5</b>    | <b>752,0</b>    |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                    |           | -               | -               |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                       |           | 185,7           | 358,2           |
| III. Inne koszty operacyjne  |           | 253,8           | 393,8           |
| <b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                             |           | <b>445,9</b>    | <b>542,5</b>    |
| <b>G. Przychody finansowe</b>  | <b>28</b> | <b>24,0</b>     | <b>57,4</b>     |
| 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:  |           | 24,0            | 5,5             |
| - od jednostek powiązanych   |           | 4,5             | 5,5             |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                |           | -               | -               |
| - w jednostkach powiązanych  |           | -               | -               |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych  |           | -               | -               |
| V. Inne  |           | -               | 51,9            |
| <b>H. Koszty finansowe</b>   | <b>28</b> | <b>173,1</b>    | <b>150,4</b>    |
| I. Odsetki, w tym:   |           | 115,3           | 105,3           |
| - dla jednostek powiązanych  |           | -               | -               |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                               |           | -               | -               |
| - w jednostkach powiązanych  |           | -               | -               |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych   |           | -               | -               |
| IV. Inne   |           | 57,8            | 45,1            |
| <b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>   |           | <b>296,8</b>    | <b>449,5</b>    |
| <b>J. Podatek dochodowy</b>  | <b>29</b> | <b>108,8</b>    | <b>82,9</b>     |
| <b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>                |           | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>  |           | <b>188,0</b>    | <b>366,6</b>    |

Prezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
  
Marek Kołodziejcki

Wiceprezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
  
Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn

Główna Księgowa  
Poltronic S.A.  
  
Joanna Brzostowska

**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

| ( w tysiącach złotych)  | Nota      | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|---|-----------|-----------------|-----------------|
| <b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |           |                 |                 |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>   |           | <b>188,0</b>    | <b>366,6</b>    |
| <b>II. Korekty razem</b>  |           | <b>(594,2)</b>  | <b>(856,8)</b>  |
| 1. Amortyzacja  |           | 223,8           | 210,2           |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   |           | 98,2            | (50,0)          |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  |           | 87,9            | 73,3            |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej   |           | -               | (31,6)          |
| 5. Zmiana stan. rezerw  |           | 78,2            | (21,5)          |
| 6. Zmiana stan. zapasów   |           | (470,9)         | (855,9)         |
| 7. Zmiana stan. należności  |           | (621,2)         | (676,7)         |
| 8. Zmiana stan. zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                 |           | 82,4            | 477,9           |
| 9. Zmiana stan. rozliczeń międzyokresowych  |           | (72,7)          | 17,5            |
| 10. Inne korekty  |           | -               | -               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>                                       |           | <b>(406,2)</b>  | <b>(490,2)</b>  |
| <b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>  |           |                 |                 |
| <b>I. Wpływy</b>  |           | -               | <b>35,8</b>     |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                                |           | -               | 35,8            |
| 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   |           | -               | -               |
| <b>II. Wydatki</b>  |           | <b>55,4</b>     | <b>38,0</b>     |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 8/9       | 55,4            | 38,0            |
| 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  |           | -               | -               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                     |           | <b>(55,4)</b>   | <b>(2,2)</b>    |
| <b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |           |                 |                 |
| <b>I. Wpływy</b>  |           | <b>1 203,7</b>  | <b>1 113,2</b>  |
| 1. Wpływy netto z wydanych udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału |           | -               | -               |
| 2. Kredyty i pożyczki   |           | 1 203,7         | 817,5           |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych   |           | -               | -               |
| 4. Inne wpływy finansowe  |           | -               | 295,7           |
| <b>II. Wydatki</b>  |           | <b>914,0</b>    | <b>419,3</b>    |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych  |           | -               | -               |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  |           | 429,5           | -               |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku                                    |           | -               | -               |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek   |           | 396,6           | 345,0           |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych  |           | -               | -               |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych   |           | -               | -               |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  |           | -               | 9,3             |
| 8. Odsetki  |           | 87,9            | 65,0            |
| 9. Inne wydatki finansowe   |           | -               | -               |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>  |           | <b>289,7</b>    | <b>693,9</b>    |
| <b>D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)</b>   |           | <b>(171,9)</b>  | <b>201,5</b>    |
| <b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>   |           | <b>(178,1)</b>  | <b>207,9</b>    |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  |           | 6,3             | (6,4)           |
| <b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>   |           | <b>223,7</b>    | <b>22,2</b>     |
| <b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym</b>  | <b>30</b> | <b>51,8</b>     | <b>223,7</b>    |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania  |           | -               | -               |

Przes Zarządu  
Poltronic S.A.  
*Marek Kołodziejcki*  
Marek Kołodziejcki

Wiceprezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
*Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn*  
Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn

Główna Księgowa  
Poltronic S.A.  
*Joanna Brzostowska*  
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. 2017 poz. 2342, 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 2017 roku. W sprawozdaniu przedstawiono również dane porównywalne za poprzedni rok finansowy obejmujący okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 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. 2 Ustawy).

Spółka stosuje do przeliczenia sald wyrażonych w walutach obcych średni kurs NPB na dzień bilansowy, który zgodnie z tabelą nr 251/A/NPB/2017 z dnia 29 grudnia 2017 roku wynosił odpowiednio dla dolara amerykańskiego (USD) 3,4813 oraz dla euro (EUR) 4,1709.

---





## 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, obniża ona wartość 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.

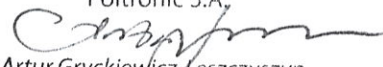
Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka tworzy w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. takich, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

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  
Poltronic S.A.  
  
Marek Kołodziej

Wiceprezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
  
Artur Gryckiewicz-Łeszczyszyn

Wrocław, 28 lutego 2018 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. 2 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 2017 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 20 osób (14 w 2016 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 22 osób (14 w 2016 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:

**2017**

| (w tysiącach złotych)     | Znaki towarowe | Platforma B2B  | Pozostałe wartości niematerialne i prawne | Razem          |
|---------------------------|----------------|----------------|---|----------------|
| <b>Wartość początkowa</b> |                |                |   |                |
| Saldo otwarcia            | 1 506,5        | 1 410,2        | 168,2                                     | 3 084,9        |
| Zwiększenia (nabycia)     | -              | -              | 24,8                                      | 24,8           |
| Zmniejszenia              | -              | -              | -   | -              |
| <b>Saldo zamknięcia</b>   | <b>1 506,5</b> | <b>1 410,2</b> | <b>193,0</b>                              | <b>3 109,6</b> |
| <b>Umorzenie</b>          |                |                |   |                |
| Saldo otwarcia            | 260,5          | 176,3          | 167,8                                     | 604,6          |
| Zwiększenia (amortyzacja) | 37,7           | 141,0          | 2,2                                       | 180,9          |
| Zmniejszenia              | -              | -              | -   | -              |
| <b>Saldo zamknięcia</b>   | <b>298,2</b>   | <b>317,3</b>   | <b>170,0</b>                              | <b>785,5</b>   |
| <b>Wartość netto</b>      |                |                |   |                |
| Saldo otwarcia            | 1246,0         | 1 233,9        | 0,4                                       | 2 480,3        |
| <b>Saldo zamknięcia</b>   | <b>1 208,3</b> | <b>1 092,9</b> | <b>23,0</b>                               | <b>2 324,2</b> |

**2016**

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

Znak 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 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:

**2017**

| (w tysiącach złotych)            | Budynki,<br>lokale | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe<br>w budowie | Razem        |
|----------------------------------|--------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b><u>Wartość początkowa</u></b> |                    |                                       |                      |                          |                               |              |
| Saldo otwarcia                   | -                  | 203,2                                 | 12,9                 | 35,9                     | -                             | 252,0        |
| Zwiększenia (nabycie)            | -                  | -                                     | -                    | -                        | 30,6                          | 30,6         |
| Przeniesienie z budowy           | -                  | 17,3                                  | -                    | 13,3                     | (30,6)                        | -            |
| Modyfikacja wartości             | -                  | -                                     | -                    | -                        | -                             | -            |
| Zmniejszenia (sprzedaż)          | -                  | 4,5                                   | -                    | 0,1                      | -                             | 4,6          |
| <b>Saldo zamknięcia</b>          | -                  | <b>216,0</b>                          | <b>12,9</b>          | <b>49,1</b>              | -                             | <b>278,0</b> |
| <b><u>Umorzenie</u></b>          |                    |                                       |                      |                          |                               |              |
| Saldo otwarcia                   | -                  | 165,5                                 | 7,3                  | 31,4                     | -                             | 204,2        |
| Zwiększenia (amortyzacja)        | -                  | 23,8                                  | 4,8                  | 14,3                     | -                             | 42,9         |
| Zmniejszenia, w tym:             | -                  | 4,5                                   | -                    | 0,1                      | -                             | 4,6          |
| Likwidacja i sprzedaż            | -                  | 4,5                                   | -                    | 0,1                      | -                             | 4,6          |
| Inne                             | -                  | -                                     | -                    | -                        | -                             | -            |
| <b>Saldo zamknięcia</b>          | -                  | <b>184,8</b>                          | <b>12,1</b>          | <b>45,6</b>              | -                             | <b>242,5</b> |
| <b><u>Wartość netto</u></b>      |                    |                                       |                      |                          |                               |              |
| Saldo otwarcia                   | -                  | 37,7                                  | 5,6                  | 4,5                      | -                             | 47,8         |
| <b>Saldo zamknięcia</b>          | -                  | <b>31,2</b>                           | <b>0,8</b>           | <b>3,5</b>               | -                             | <b>35,5</b>  |

**2016**

| (w tysiącach złotych)            | Budynki<br>i lokale | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe<br>w budowie | Razem        |
|----------------------------------|---------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|--------------|
| <b><u>Wartość początkowa</u></b> |                     |                                       |                      |                          |                               |              |
| 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        |
| <b>Saldo zamknięcia</b>          | -                   | <b>203,2</b>                          | <b>12,9</b>          | <b>35,9</b>              | -                             | <b>252,0</b> |
| <b><u>Umorzenie</u></b>          |                     |                                       |                      |                          |                               |              |
| 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                             | -                   | -                                     | -                    | -                        | -                             | -            |
| <b>Saldo zamknięcia</b>          | -                   | <b>165,5</b>                          | <b>7,3</b>           | <b>31,4</b>              | -                             | <b>204,2</b> |
| <b><u>Wartość netto</u></b>      |                     |                                       |                      |                          |                               |              |
| Saldo otwarcia                   | -                   | 29,7                                  | 14,3                 | 0,3                      | -                             | 44,3         |
| <b>Saldo zamknięcia</b>          | -                   | <b>37,7</b>                           | <b>5,6</b>           | <b>4,5</b>               | -                             | <b>47,8</b>  |

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



Spółka w 2017 oraz w 2016 roku nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego. W 2016 roku Spółka zakończyła użytkowanie środków trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 30,6 tysięcy złotych (w roku poprzednim 35,7 tysięcy złotych). Spółka nie posiada planów na nakłady inwestycyjne ponoszone w następnych latach.

## 10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2017 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 2017 roku nie posiadała innych papierów wartościowych, praw zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów ani opcji.

### 2017

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

### 2016

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

## 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 2017 | 31 grudnia 2016 |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Pożyczki udzielone     | 485,9           | 577,9           |
| Opłaty administracyjne | -               | 33,7            |

Spółka ChengDi Co. Ltd. ponosi coroczne obowiązkowe opłaty administracyjne na rzecz Rządu Chińskiej Republiki Ludowej.

### *Spółka ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny)*

| (w tysiącach złotych) | Obroty 2017 | Obroty 2016 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Zakupy usług          | 298,8       | 394,6       |
| Sprzedaż              | -           | -           |

## 13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

| (w tysiącach złotych)                           | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Długoterminowe:</b>                          |                 |                 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 128,8           | 142,0           |
| <b>Razem długoterminowe</b>                     | <b>128,8</b>    | <b>142,0</b>    |
| <b>Krótkoterminowe:</b>                         |                 |                 |
| Koszty ubezpieczeń i prenumerat                 | 11,6            | 7,3             |
| Koszty finansowe                                | 12,1            | 11,9            |
| Inne  | 7,3             | 3,8             |
| <b>Razem krótkoterminowe</b>                    | <b>31,0</b>     | <b>23,0</b>     |

## 14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2017 Spółka dokonała aktualizacji zapasów o zareklamowane towary u dostawców oraz o możliwy spadek ich wartości rynkowej na łączną kwotę 146,7 tysięcy złotych oraz utrzymała odpis z roku 2016 w wysokości 333,9 tysięcy złotych, łączny odpis aktualizujący wynosi 480,6 tysięcy złotych. W roku 2016 łączny odpis aktualizujący wynosił 333,9 tysięcy złotych.

## 15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 39,0 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpisy utworzone w roku 2014 i 2016 w wysokości 54,8 tysięcy złotych. Stan odpisu na 31 grudnia 2017 roku wynosi 135,0 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku odpis aktualizujący wynosił 150,8 tysięcy złotych. Spółka w 2017 roku spisała należności uznane za nieściągalne w wysokości 1,4 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 69,2 tysięcy złotych).

W roku 2017 oraz w roku 2016 Spółka korzystała z ubezpieczenia należności handlowych w oparciu o zawartą umowę z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. na ubezpieczenie 80% salda należności.

## 16. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017

| Seria akcji  | Rodzaj               | Liczba           | Wartość nominalna<br>(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                                    |
| <b>Razem</b> |                      | <b>7 158 000</b> | <b>3 579,0</b>                             |

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 1 500,0 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<br>przedsiębiorstwa (przedmiotu aportu) | (w tysiącach złotych) |
|---|-----------------------|
| Rzeczowy majątek trwały   | 304,2                 |
| Znaki towarowe  | 1 506,5               |
| Inne wartości niematerialne i prawne                                    | 189,2                 |
| <b>Majątek trwały, razem</b>  | <b>1 999,9</b>        |
| Należności handlowe   | 246,1                 |
| Inne należności   | 313,9                 |
| Zaliczki na dostawy   | 129,0                 |
| Towary handlowe   | 1 499,2               |
| Śrocki pieniężne  | 5,8                   |
| <b>Majątek obrotowy, razem</b>  | <b>2 194,0</b>        |
| Zobowiązania handlowe   | (241,0)               |
| Krecyty i pożyczki  | (2 554,9)             |
| Inne zobowiązania   | (174,4)               |
| <b>Zobowiązania, razem</b>  | <b>(2 970,3)</b>      |
| <b>Razem wartość aportu</b>   | <b>1 223,6</b>        |

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 2017 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

|   | Liczba akcji     | Ilość głosów     | Udział w kapitale |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| 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%            |
| Marek Kołodziejski                      | 480 990          | 480 990          | 6,72%             |
| Pozostali                               | 1 333 430        | 1 333 430        | 18,62%            |
| <b>Razem</b>                            | <b>7 158 000</b> | <b>7 158 000</b> | <b>100,00%</b>    |

## 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 21 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku z roku 2016 w wysokości 366,6 tysięcy złotych na kapitał zapasowy w wysokości 29,3 tysięcy złotych oraz na wypłatę dywidendy w wysokości 337,3 tysięcy złotych.

## 18. REZERWY

W roku 2017 w pozycji Rezerwy na zobowiązania ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 69,0 tysięcy złotych (5,2 tysięcy złotych w 2016 roku) oraz wykazano pozostałe rezerwy w wysokości 211,3 tysięcy złotych (196,8 tysięcy złotych w 2016 roku), na które składają się rezerwy związane na pokrycie zobowiązań:

| (w tysiącach złotych)   | 31 grudnia 2017 | Zawiązane   | Rozwiązane  | Wykorzystane | 31 grudnia 2016 |
|---|-----------------|-------------|-------------|--------------|-----------------|
| • sądowych i procesowych w związku z kontrolą ZUS z 2013 roku           | 79,4            | -           | -           | -            | 79,4            |
| • badania zgodności towaru z opisem w związku z kontrolą IH z 2016 roku | 50,0            | -           | -           | -            | 50,0            |
| • sądowych i procesowych oraz odsetek od zobowiązania handlowego        | 50,0            | 50,0        | -           | -            | -               |
| • finansowych i marketingowych  | 22,9            | 22,2        | 22,8        | 37,3         | 60,8            |
| • badania sprawozdania finansowego                                      | 6,6             | 6,6         | -           | 6,0          | 6,0             |
| • innych  | 2,4             | 2,4         | -           | 0,6          | 0,6             |
| <b>Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania</b>                          | <b>211,3</b>    | <b>81,2</b> | <b>22,8</b> | <b>43,9</b>  | <b>196,8</b>    |

## 19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

W 2017 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 obrotowy w mBank S.A. w wysokości 500,0 tysięcy złotych na okres 2 lat, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową,
- aneks do umowy na kredyt w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas Bank S.A. w wysokości 400,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową,
- aneks do umowy na kredyt w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. w wysokości 195,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową.

W 2017 roku Spółka zaciągnęła zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 300,0 tysięcy złotych.

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 faktoringowy (na 31 grudnia 2017 roku 800,0 tysięcy złotych).

Struktura wymagalności zobowiązań finansowych:

### 2017

| (w tysiącach złotych)                      | do 1 roku      | 1 - 3 lat    | 3 - 5 lat | powyżej 5 lat | Razem          |
|--|----------------|--------------|-----------|---------------|----------------|
| w rachunku bieżącym mBank S.A.             | 592,1          | -            | -         | -             | 592,1          |
| nieodnawialny (ratalny) mBank S.A.         | 249,6          | 104,8        | -         | -             | 354,4          |
| odnawialny (balonowy) mBank S.A.           | 500,0          | -            | -         | -             | 500,0          |
| w rachunku bieżącym Alior Bank S.A.        | 182,8          | -            | -         | -             | 182,8          |
| w rachunku bieżącym BGŻ BNP Paribas S.A.   | 394,9          | -            | -         | -             | 394,9          |
| pożyczki od akcjonariuszy (z odsetkami)    | 308,3          | -            | -         | -             | 308,3          |
| faktoring niepełny mFaktoring S.A.         | 687,9          | -            | -         | -             | 687,9          |
| <b>Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku</b> | <b>2 915,6</b> | <b>104,8</b> | -         | -             | <b>3 020,4</b> |

### 2016

| (w tysiącach złotych)                      | do 1 roku      | 1 - 3 lat | 3 - 5 lat | powyżej 5 lat | Razem          |
|--|----------------|-----------|-----------|---------------|----------------|
| w rachunku bieżącym mBank S.A.             | 297,2          | -         | -         | -             | 297,2          |
| nieodnawialny (ratalny) mBank S.A.         | 155,0          | -         | -         | -             | 155,0          |
| odnawialny (balonowy) mBank S.A.           | 500,0          | -         | -         | -             | 500,0          |
| w rachunku bieżącym Alior Bank S.A.        | 187,7          | -         | -         | -             | 187,7          |
| nieodnawialny (ratalny) Alior Bank S.A.    | 96,0           | -         | -         | -             | 96,0           |
| w rachunku bieżącym BGŻ BNP Paribas S.A.   | 281,2          | -         | -         | -             | 281,2          |
| pożyczki od akcjonariuszy (odsetki)        | 8,3            | -         | -         | -             | 8,3            |
| faktoring niepełny mFaktoring S.A.         | 589,5          | -         | -         | -             | 589,5          |
| <b>Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku</b> | <b>2 114,9</b> | -         | -         | -             | <b>2 114,9</b> |

## 20. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Struktura zobowiązań finansowych:

| (w tysiącach złotych)                   | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Kredyty w rachunku bieżącym             | 1169,8          | 766,1           |
| Kredyty bankowe odnawialne              | 500,0           | 500,0           |
| Kredyty bankowe nieodnawialne (ratalne) | 354,4           | 251,0           |
| Pożyczki od akcjonariuszy (z odsetkami) | 308,3           | 8,3             |
| <b>Razem</b>                            | <b>3 020,4</b>  | <b>2 114,9</b>  |

## 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 2017 roku nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

## 24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

| (w tysiącach złotych)                   | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Otrzymana dotacja                       | 604,0           | 682,0           |
| w tym krótkoterminowa                   | 77,9            | 78,8            |
| Pozostałe                               | -               | -               |
| <b>Razem rozliczenia międzyokresowe</b> | <b>604,0</b>    | <b>682,0</b>    |

## 25. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

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

| (w tysiącach złotych)                     | 31 grudnia 2017 |        | 31 grudnia 2016 |        |
|---|-----------------|--------|-----------------|--------|
| Kraj (na terytorium Polski)               | 8 405,6         | 68,3 % | 6 921,9         | 62,2 % |
| Eksport                                   | 3 892,7         | 31,7 % | 4 210,1         | 37,8 % |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b> | <b>12 298,3</b> |        | <b>11 132,0</b> |        |

| (w tysiącach złotych)                     | 31 grudnia 2017 |        | 31 grudnia 2016 |        |
|---|-----------------|--------|-----------------|--------|
| Oświetlenie i akcesoria LED (NEXTEC)      | 11 221,3        | 91,2 % | 10 439,0        | 93,8 % |
| Narzędzia ręczne (MONTANA TOOLS)          | 129,2           | 1,1 %  | 158,7           | 1,4 %  |
| Ogrzewanie podczerwienią (REDWELL)        | 303,2           | 2,5 %  | 11,0            | 0,1 %  |
| Podzespoły i serwis IT (QVERTECH)         | 579,3           | 4,7 %  | 52,3            | 0,5 %  |
| Artykuły spożywcze                        | -               | -      | 410,7           | 3,7 %  |
| Referatory transport                      | 65,3            | 0,5 %  | 60,3            | 0,5 %  |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b> | <b>12 298,3</b> |        | <b>11 132,0</b> |        |



## 26. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZAMIECHANEJ 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 2017 | 31 grudnia 2016 |
|---|-----------------|-----------------|
| Zysł ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych                 | -               | 31,6            |
| Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)                 | 1,5             | 1,3             |
| Nacwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji                       | 3,8             | 2,1             |
| Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych | -               | 297,7           |
| Przychody z rozwiązania rezerw                                    | 76,2            | 84,1            |
| Przychody ze sprzedaży pozostałej                                 | 100,2           | 65,8            |
| Przychody z dotacji   | 77,9            | 83,8            |
| Odszkodowania i inne przychody                                    | 116,9           | 134,6           |
| <b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>                       | <b>376,5</b>    | <b>701,0</b>    |
| Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)   | 0,3             | 2,3             |
| Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji         | 2,3             | 0,8             |
| Likwidacja towarów poreklamacyjnych/niepełnowartościowych         | 3,6             | 296,8           |
| Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                  | -               | -               |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów                              | 146,7           | 290,8           |
| Odpisy aktualizujące wartość należności                           | 39,0            | 67,4            |
| Zawązanie rezerw  | 50,0            | 50,0            |
| Pozostałe   | 197,6           | 43,9            |
| <b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>                          | <b>439,5</b>    | <b>752,0</b>    |

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 2017 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 47,8 tysięcy złotych, w 2016 roku w wysokości 114,1 tysięcy złotych.

## 28. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

| (w tysiącach złotych)                            | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Odsetki otrzymane                                | 24,0            | 5,5             |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi | -               | 51,9            |
| <b>Przychody finansowe razem</b>                 | <b>24,0</b>     | <b>57,4</b>     |
| Odsetki od kredytów i pożyczek                   | 87,9            | 73,8            |
| Odsetki leasingowe                               | -               | 0,1             |
| Odsetki i koszty faktoringowe                    | 29,3            | 28,7            |
| Odsetki inne                                     | 6,5             | 10,9            |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi | 0,9             | -               |
| Pozostałe  | 48,5            | 36,9            |
| <b>Koszty finansowe razem</b>                    | <b>173,1</b>    | <b>150,4</b>    |

## 29. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

| (w tysiącach złotych)  | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Zysk (strata) brutto</b>  | <b>296,8</b>    | <b>449,5</b>    |
| <b>(-) Frzychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania</b>                | <b>148,3</b>    | <b>483,3</b>    |
| Rozwiązanie rezerw i odpisów   | 56,2            | 381,8           |
| Odsetki i inne przychody   | 92,1            | 101,5           |
| <b>(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego</b>  | <b>(96,0)</b>   | <b>(122,9)</b>  |
| Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)                        | -               | (6,9)           |
| Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów                                    | (50,6)          | (60,0)          |
| Odsetki i inne koszty, w tym korekta kosztu  | (45,4)          | (56,0)          |
| <b>(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu</b>                  | <b>555,8</b>    | <b>645,6</b>    |
| Amortyzacja  | 141,3           | 82,0            |
| Wynagrodzenia niewypłacone   | 35,0            | 17,5            |
| Niewypłacone składki ZUS   | 44,2            | 33,1            |
| Inne koszty rodzajowe  | 30,2            | 81,5            |
| Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych                     | -               | 0,5             |
| Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy   | 215,7           | 408,2           |
| Inne koszty operacyjne   | 89,2            | 11,2            |
| Odsetki  | 0,2             | 11,6            |
| <b>(-) Koszty roku bieżącego uznawane za koszty uzyskania przychodu różne od bilansowych</b> | <b>(210,3)</b>  | <b>(184,0)</b>  |
| Amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej   | (210,3)         | (184,0)         |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>   | <b>398,0</b>    | <b>304,9</b>    |
| Straty do odliczenia z lat poprzednich   | (136,4)         | (312,1)         |
| Ulgi do odliczenia z lat poprzednich   | (93,9)          | -               |
| <b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat</b>                    | <b>167,8</b>    | <b>(7,2)</b>    |
| Stawka podatkowa   | 19%             | 19%             |
| Podatek dochodowy (bieżący)  | 31,9            | -               |
| Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                         | 76,9            | 82,9            |
| <b>Podatek dochodowy – razem</b>   | <b>108,8</b>    | <b>82,9</b>     |

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 2017 | 31 grudnia 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>        | <b>69,0</b>     | <b>5,2</b>      |
| Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne                | 63,0            | -               |
| Należności w walucie   | 6,0             | 5,2             |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>         | <b>128,8</b>    | <b>142,0</b>    |
| Wartości zapasów   | 66,5            | 63,4            |
| Aktualizacja należności  | 12,5            | 1,0             |
| Odsetki naliczone  | 1,6             | 1,7             |
| Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia                    | 6,7             | 3,3             |
| Niewypłacone zobowiązania wobec ZUS                            | 8,4             | 6,3             |
| Pozostałe  | 31,7            | 39,0            |
| Strata podatkowa   | 1,4             | 27,3            |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto</b> | <b>59,9</b>     | <b>136,8</b>    |

### 30. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Korekta zmian stanu bilansowego należności nie wystąpiła. Zmiana stanu zobowiązań dotyczy faktoringu w wysokości 98,4 tysięcy złotych.

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych obejmują:

| (w tysiącach złotych)  | 31 grudnia 2017 | 31 grudnia 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Środki pieniężne w banku   | 52,2            | 230,6           |
| Środki pieniężne w kasie   | 0,2             | -               |
| Inne środki pieniężne  | -               | -               |
| <b>Środki pieniężne, razem</b>                                     | <b>52,4</b>     | <b>230,6</b>    |
| Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych                   | (0,6)           | (6,9)           |
| <b>Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych</b> | <b>51,8</b>     | <b>223,7</b>    |

### 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 2017 | 31 grudnia 2016 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|
| Zarząd Spółki               | 239,5           | 239,5           |
| Rada Nadzorcza              | -               | -               |
| <b>Wynagrodzenia, razem</b> | <b>239,5</b>    | <b>239,5</b>    |

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

W 2017 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 OBFOTOWY

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok wyniesie 8,1 tysięcy złotych brutto (za rok 2016 wyniosło 7,4 tysiąca złotych brutto).

### 34. 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 uniemożliwiałoby 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 2017 roku Spółka nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2016 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.

Przes Zarządu  
Poltronic S.A.  
  
Marek Kołodziej

Wiceprezes Zarządu  
Poltronic S.A.  
  
Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn