



POLTRONIC Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku

Siechnice, 14 lutego 2014 roku

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku

Bilans Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
A. Aktywa trwałe		2 319,4	2 607,8
I. Wartości niematerialne i prawne	5	1 425,6	1 517,4
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne		1 425,6	1 517,4
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6	200,9	408,7
1. Środki trwałe		200,9	408,7
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	87,5
c) urządzenia techniczne i maszyny		87,0	126,1
d) środki transportu		113,0	180,5
e) inne środki trwałe		0,9	14,6
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	7	417,9	422,3
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		417,9	422,3
a) w jednostkach powiązanych		417,9	422,3
- udziały lub akcje		3,7	3,7
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki		414,2	418,6
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	275,0	259,3
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		275,0	259,3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe		8 043,4	7 961,5
I. Zapasy		3 827,7	4 293,1
1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary		3 432,6	2 868,3
5. Zaliczki na dostawy		395,1	1 424,8
II. Należności krótkoterminowe		2 941,4	3 304,9
1. Należności od jednostek powiązanych		-	68,2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne		-	68,2
2. Należności od pozostałych jednostek		2 941,4	3 236,7
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 933,4	3 205,0
- do 12 miesięcy		2 933,4	3 205,0
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		-	10,4
c) inne		8,0	21,3
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe		1 245,2	334,2
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 245,2	334,2
a) w jednostkach powiązanych			-
b) w pozostałych jednostkach			-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 245,2	334,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 245,2	122,2
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	212,0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	29,1	29,4
Aktywa razem		10 362,8	10 569,3

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku

Bilans Pasywa

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
A. Kapitał (fundusz) własny		4 403,3	4 602,0
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	3 579,0	3 579,0
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy		996,1	478,8
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		15,3	26,9
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
VIII. Zysk (strata) netto		(187,1)	517,3
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		5 959,5	5 967,2
I. Rezerwy na zobowiązania	12	273,4	6,9
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4,0	6,9
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		-	-
3. Pozostałe rezerwy		269,4	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		269,4	-
II. Zobowiązania długoterminowe	14	1 049,5	136,7
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		1 049,5	136,7
a) kredyty i pożyczki		985,9	92,1
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		63,6	44,6
d) Inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		4 241,2	5 524,3
1. Wobec jednostek powiązanych		45,2	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		45,2	-
- do 12 miesięcy		45,2	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) Inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		4 196,0	5 524,3
a) kredyty i pożyczki		1 661,5	1 711,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		1 523,7	1 850,1
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		751,4	759,6
- do 12 miesięcy		751,4	759,6
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		159,7	254,9
h) z tytułu wynagrodzeń		73,2	106,3
i) Inne		26,5	842,4
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15	395,4	299,4
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		395,4	299,4
- długoterminowe		394,1	-
- krótkoterminowe		1,3	299,4
Pasywa razem		10 362,8	10 569,3

Główna Księgowa
Poltronik S.A.
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronik S.A.
Marek Kołodziej

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19	14 044,1	17 301,2
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		14 044,1	17 301,2
B. Koszty działalności operacyjnej		(13 843,1)	(16 255,5)
I. Amortyzacja		(224,2)	(261,3)
II. Zużycie materiałów i energii		(202,0)	(204,6)
III. Usługi obce		(1 347,7)	(1 426,0)
IV. Podatki i opłaty, w tym:		(13,5)	(19,8)
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		(1 646,8)	(2 101,7)
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(270,5)	(379,7)
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		(654,2)	(804,4)
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(9 484,2)	(11 058,0)
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)		201,0	1 045,7
D. Pozostałe przychody operacyjne	24	1 132,4	483,7
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	0,0
II. Dotacje		-	-
III. Inne przychody operacyjne		1 132,4	483,7
E. Pozostałe koszty operacyjne	24	(1 170,7)	(345,2)
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		(73,4)	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		(74,9)	(120,8)
III. Inne koszty operacyjne		(1 022,4)	(224,4)
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		162,8	1 184,2
G. Przychody finansowe	25	16,2	23,2
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		16,2	23,2
- od jednostek powiązanych		3,9	4,0
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	0,0
H. Koszty finansowe	25	(384,6)	(543,6)
I. Odsetki, w tym:		(269,1)	(456,6)
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		(115,5)	(87,0)
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		(205,6)	663,9
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	26	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
K. Zysk (strata) brutto (I±J)		(205,6)	663,9
L. Podatek dochodowy	23	(18,5)	146,6
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		(187,1)	517,3

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.
Marek Kołodziej

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		4 602,0	1 954,0
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		4 602,0	1 954,0
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		3 579,0	3 000,0
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	579,0
a) zwiększenie (z tytułu)		-	2 079,0
- emisji akcji serii E		-	2 079,0
b) zmniejszenie		-	1 500,0
- obniżenie wartości nominalnej akcji celem pokrycia straty		-	1 500,0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		3 579,0	3 579,0
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		-	-
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		-	-
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		-	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	-
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		-	-
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		478,8	534,6
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		517,3	(55,7)
a) zwiększenie (z tytułu)		517,3	93,6
- z podziału zysku (ustawowo)		475,9	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		41,4	-
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej (akcje serii E)		-	93,6
b) zmniejszenie		-	149,3
- pokrycie straty		-	149,3
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		996,1	478,8
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		26,9	68,8
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		(11,6)	(41,9)
a) zwiększenie (przeszacowanie finansowych aktywów trwałych)		-	26,9
b) zmniejszenie		11,6	68,8
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		15,3	26,9
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		-	-
a) zwiększenie		-	2 286,9
- niezarejestrowane akcje serii E w wartości emisyjnej		-	2 286,9
b) zmniejszenie		-	2 286,9
- rejestracja akcji serii E		-	2 079,0
- koszty związane z pozyskaniem kapitału		-	116,4
- emisja akcji serii E agio		-	91,5
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		-	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		517,3	(1 649,3)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		517,3	-
- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości		-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		517,3	-
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		517,3	-
- podział zysku z lat ubiegłych		517,3	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	(1 649,3)
- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości		-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	(1 649,3)
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	1 649,3
- pokrycie straty		-	1 649,3
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
8. Wynik netto		(187,1)	517,3
a) zysk netto		-	517,3
b) strata netto		(187,1)	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		4 403,3	4 602,0
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11	4 403,3	4 602,0

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		(187,1)	517,3
II. Korekty razem		744,1	239,4
1. Amortyzacja		224,2	261,3
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		3,5	(3,6)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		196,2	295,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		51,4	(4,8)
5. Zmiana stanu rezerw		266,5	4,3
6. Zmiana stanu zapasów		465,3	(190,8)
7. Zmiana stanu należności		363,5	(76,4)
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		(907,1)	(123,0)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		80,6	76,8
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		557,0	756,7
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		115,3	0,3
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		115,3	0,3
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	0,1
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	0,1
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	0,0
- odsetki		-	0,1
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		14,7	50,3
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5,6	14,7	50,3
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)		100,6	(50,0)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		1 835,0	537,6
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		1 835,0	152,9
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		-	384,7
II. Wydatki		1 578,2	936,2
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		990,7	559,4
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		55,7	70,8
8. Odsetki		203,6	306,0
9. Inne wydatki finansowe		328,2	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		256,8	(398,7)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		914,5	308,1
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		911,0	311,6
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		3,5	(3,6)
F. Środki pieniężne na początek okresu		330,6	22,6
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	27	1 245,1	330,6
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.
Marek Kołodziej
Marek Kołodziej

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 2013 roku Spółka zmieniła swoją siedzibę z Wrocławia ul. Bolesława Krzywoustego 74 na Siechnice ul. Zachodnia 3.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Według umowy Spółki podstawowym przedmiotem działania Spółki jest:

- sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego (46.52.Z),
- sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),
- sprzedaż hurtowa sprzętu oświetleniowego (46.47.Z),
- sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (46.76.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. nr 152 z 2009 roku, 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 2013 roku. W sprawozdaniu przedstawiono również dane porównywalne za poprzedni rok finansowy obejmujący okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

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%
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 zdane 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%
Wypośażenie i inne środki	10-50%

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. Trwała utrata wartości tych inwestycji jest szacowana na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniżona zostaje do ceny sprzedaży netto.

Dla należności wyrażonych w walutach obcych, wzrost wartości wynikający z przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

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 w sposób określony dla własnych środków trwałych.

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. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem walut na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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

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

2.12. Zobowiązania

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

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

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

2.13. *Podatek dochodowy*

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

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

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

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

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

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

2.14. *Przychody ze sprzedaży*

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

B. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

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

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

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE 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. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

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

2013			
(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Saldo otwarcia	1 506,5	305,9	1 812,4
Zwiększenia (nabycia)		1,0	1,0
Zmniejszenia			
Saldo zamknięcia	1 506,5	306,9	1 813,4
<u>Umorzenie</u>			
Saldo otwarcia	109,8	185,2	295,0
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	55,1	92,8
Zmniejszenia			
Saldo zamknięcia	147,5	240,3	387,8
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	1 396,6	120,7	1 517,4
Saldo zamknięcia	1 359,0	66,6	1 425,6

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
Informacja dodatkowa

2012

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Saldo otwarcia	1 506,5	285,8	1 792,3
Zwiększenia (nabycia)	-	20,1	20,1
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 506,5	305,9	1 812,4
<u>Umorzenie</u>			
Saldo otwarcia	72,2	114,0	186,2
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	71,1	108,8
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo zamknięcia	109,9	185,1	295,0
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	1 434,3	171,8	1 606,1
Saldo zamknięcia	1 396,6	120,8	1 517,4

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.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne obejmują oprogramowanie komputerowe.

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

2013

(w tysiącach złotych)	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	108,5	246,2	346,7	107,5		808,9
Zwiększenia (nabycie)					90,3	90,3
Przeniesienie z budowy		11,2	76,5	2,5	(90,3)	
Zmniejszenia (sprzedaż)	108,5	35,5	217,3	39,3		400,6
Saldo zamknięcia	0,0	221,9	205,9	70,7	0,0	498,6
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	20,9	105,3	159,5	93,0		378,6
Zwiększenia (amortyzacja)	7,6	46,4	66,0	11,3		131,3
Zmniejszenia, w tym:	28,5	16,8	132,6	34,4		212,3
Likwidacja i sprzedaż	28,5	16,8	132,6	34,4		212,3
Inne						
Saldo zamknięcia	0,0	134,9	92,9	69,9		297,7
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	87,5	140,9	187,3	14,5	0,0	430,2
Saldo zamknięcia	0,0	87,0	113,0	0,9	0,0	200,9

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
Informacja dodatkowa

2012

(w tysiącach złotych)	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	108,5	212,6	346,8	103,9	7,1	778,9
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	30,5	30,5
Przeniesienie z budowy	-	33,8	-	3,8	(37,6)	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	0,2	-	0,2	-	0,4
Saldo zamknięcia	108,5	246,2	346,8	107,5	-	809,0
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	10,1	81,9	93,5	66,9	-	252,4
Zwiększenia (amortyzacja)	10,9	41,0	74,6	26,1	-	152,6
Zmniejszenia, w tym:	-	2,8	1,8	0,1	-	4,7
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	0,1	-	0,1
Inne	-	2,8	1,8	-	-	4,6
Saldo zamknięcia	21,0	120,1	166,3	92,9	-	400,3
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	98,4	130,7	253,3	37,0	7,1	526,5
Saldo zamknięcia	87,5	126,1	180,5	14,6	-	408,7

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

Spółka w 2013 roku zakończyła użytkowanie środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego. Na 31 grudnia 2012 roku wartość tych umów stanowiła 77,8 tysięcy złotych.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego stanowiły na dzień bilansowy wartość 111,8 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2012 roku 82,5 tysięcy złotych).

Spółka jest stroną umowy leasingu operacyjnego obejmującego system monitoringu o wartości początkowej 19,0 tysięcy złotych, zawartej w 2008 roku na okres do 20 stycznia 2014 roku, w której prawa i obowiązki Spółka wstąpiła w drodze cesji dnia 05 stycznia 2010 roku.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 91,3 tysięcy złotych (w roku poprzednim 50,6 tysięcy złotych).

7. 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.

2013

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	418,6	-	422,3
Zwiększenia, w tym:	-	22,5	-	22,5
Aktualizacja wartości	-	15,3	-	15,3
Odsetki naliczone	-	3,9	-	3,9
Koszty obsługi	-	3,3	-	3,3
Zmniejszenie	-	26,9	-	26,9
Aktualizacja wartości	-	26,9	-	26,9
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	414,2	-	417,9

2012

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	450,3	-	454,0
Zwiększenia, w tym:	-	37,1	-	37,1
Aktualizacja wartości	-	26,9	-	26,9
Odsetki naliczone	-	4,0	-	4,0
Koszty obsługi	-	6,2	-	6,2
Zmniejszenie	-	68,8	-	68,8
Aktualizacja wartości	-	68,8	-	68,8
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	418,6	-	422,3

Należności od spółki zależnej są wyrażone w USD oprocentowane w wysokości 1% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki określono na 31 grudnia 2014 roku. Udzielenie pożyczki miało miejsce 22 grudnia 2010 roku, a odsetki naliczane są począwszy od początku 2011 roku.

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe:	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275,0	259,3
Krótkoterminowe:		
Koszty ubezpieczeń i prenumerat	12,0	14,5
Koszty finansowe	7,8	7,5
Inne	9,3	7,4
Razem krótkoterminowe	29,1	29,4

9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2013 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 2013

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 Borzemińskim 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:

- a) 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 1.500,0 tysięcy złotych;
- b) 1.227.273 akcji imiennych serii B zostały objęte w zamian za wkłady niepieniężne w postaci:
 - (i) 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;
 - (ii) 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 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 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 akcje 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 2013 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym
Pan Jarosław Leszczyszyn	4 105 527	4 105 527	57,36%
Sino Investment Polska Sp. z o.o.	1 227 273	1 227 273	17,15%
Pan Marek Kołodziejski	480 990	480 990	6,72%
Pozostali	1 344 210	1 344 210	18,77%
Razem	7.158.000	7.158.000	100,00%

10. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Krótkoterminowe		
Leasing finansowy	56,8	55,1
Kredyty w rachunku bieżącym mBank S.A./Alior Bank S.A.	1 335,1	809,1
Kredyt bankowy BPH S.A.	25,5	101,9
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	40,1	-
Kredyt bankowy DB S.A.	260,9	-
Walutowe kontrakty terminowe	29,7	15,2
Wykup wierzytelności (factoring) mFaktoring S.A.	1 437,2	1 779,8
Pożyczki od akcjonariuszy	-	800,0
Razem krótkoterminowe	3 185,3	3 561,1
Długoterminowe		
Leasing finansowy	63,6	44,6
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	12,0	92,1
Kredyt bankowy DB S.A.	173,9	-
Pożyczki od akcjonariuszy	800,0	-
Razem długoterminowe	1 049,5	136,7

W roku obrotowym pożyczki od akcjonariuszy oprocentowane były stałą stopą 12-14% w stosunku rocznym. Odsetki te wypłacane są pożyczkodawcom miesięcznie. Na podstawie zawartych przez

Spółkę porozumień z pożyczkodawcami, oprocentowanie pożyczek od akcjonariuszy zostało zmniejszone do połowy wysokości w okresie od 1 października 2011 roku do 31 marca 2012 roku.

Oprocentowanie pozostałych zobowiązań finansowych wynosiła od 5% do 12% w stosunku rocznym.

W 2013 roku Spółka podpisała umowy:

- na kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) o wartości 1.500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest weksłem in blanco z deklaracją wekslową oraz zastawem rejestrowym na zapasach magazynowych,
- na kredyt obrotowy nieodnawialny z Deutsche Bank S.A. ko wartości 500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na zapasach magazynowych.

Kredyt w rachunku bieżącym od Alior Bank S.A. w wysokości 850,0 tysięcy złotych został spłacony w całości w 2013 roku.

Zobowiązania wobec firmy faktoringowej mFactoring S.A. (dawniej BRE Faktoring S.A.) są zabezpieczone weksłem 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 2013 roku 2 000,0 tysięcy złotych).

11. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o pokryciu straty za rok bieżący. Zarząd Spółki proponuje pokryć stratę roku obrotowego z kapitału zapasowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 10 kwietnia 2013 roku podjęło uchwałę o podziale zysku za rok poprzedni poprzez przeznaczenie całego wypracowanego zysku na zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 517,3 tysięcy złotych.

12. REZERWY

W roku 2013 w pozycji Rezerwy ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 4,0 tysięcy złotych (w 2012 roku w kwocie 9,6 tysięcy złotych). Na pozostałe rezerwy składają się:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pozostałe rezerwy:		
Koszty przyszłych wynagrodzeń urlopowych	-	55,3
Koszty reklamacji dochodzonych u dostawców	15,0	25,0
Przeterminowane należności	5,0	15,0
Potencjalna utrata wartości towaru	108,6	180,0
Koszty sądowe i procesowe	131,9	-
Rezerwy pozostałe	8,9	24,1
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	269,4	299,4

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 68,2 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 64,2 tysięcy złotych) oraz spisała należności uznane za nieściągalne w wyniku umorzenia postępowania egzekucyjnego w wysokości 50,6 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2011 roku 26,2 tysięcy złotych).

Spółka korzysta z ubezpieczenia należności handlowych. Na dzień bilansowy ubezpieczeniem objęto saldo należności w wysokości 2 889,3 tysięcy złotych co stanowi 98,5% należności handlowych Spółki (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 3 123,7 tysięcy złotych, co stanowiło 97,5%).

14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

2013

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	56,8	63,6	-	-	120,4
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	40,1	12,0	-	-	52,1
Kredyt bankowy DB S.A.	260,9	173,9			434,8
Pożyczki od akcjonariuszy		800,0			800,0
Razem na dzień 31 grudnia 2013 roku	357,8	1 049,5	-	-	1 407,3

2012

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	-	44,6	-	-	44,6
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	40,1	52,0	-	-	92,1
Razem na dzień 31 grudnia 2012 roku	40,1	96,6	-	-	136,7

15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Otrzymana zaliczka w związku z dotacją	394,1	-
Pozostałe	1,3	0,6
Razem rozliczenia międzyokresowe bierne	395,4	0,6

16. 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.

17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

18. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2013 roku nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

19. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki w roku obrotowym pochodziły w większości z tytułu hurtowej sprzedaży artykułów elektrotechnicznych, w tym oświetlenia LED, akumulatorów, zasilaczy i innych komponentów elektronicznych. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Sprzedaż krajowa	9 967,9	13 988,2
Eksport	4 076,2	3 313,0
Przychody netto ze sprzedaży razem	14 044,1	17 301,2

20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2013 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku 2011 Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w wysokości 26,2 tysięcy złotych. Odpis był spowodowany skróceniem przewidywanego okresu użyteczności środków trwałych ze względu na ich zużycie moralne lub przewidywaną sprzedaż po wartości niższej od ich wartości bilansowej. W 2013 roku odpis został rozwiązany w całości w wyniku sprzedaży i gruntownej modernizacji środków trwałych objętych odpisem.

21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpisy związane ze zmianą struktury sprzedaży (wyprzedaż)	-	101,9
Razem odpis aktualizujący	-	101,9

W roku 2013 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy.

W III kwartale 2011 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie struktury oferty produktowej. Wraz z wprowadzeniem zmiany, dokonano oceny możliwości sprzedaży towarów przeznaczonych do wyprzedaży (ze starej oferty towarowej) biorąc pod uwagę ich wartość rynkową oraz możliwości Spółki w zakresie ich sprzedaży. Na dzień 30 września 2011 roku do towarów przeznaczonych do wyprzedaży zaklasyfikowano towary o łącznej wartości 1 376,4 tysięcy złotych w cenie zakupu (wartość netto 567,0 tysięcy złotych), z czego na dzień 31 grudnia 2011 roku pozostało 1 071,1 tysięcy złotych (wartość netto 325,3 tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2012 roku towary te stanowiły 3,4 % zapasów według cen zakupu. W 2013 roku odpis został rozwiązany w całości w wyniku sprzedaży towarów przeznaczonych do wyprzedaży.

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

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

23. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zysk (strata) brutto	(205,6)	663,9
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	940,7	802,6
Rozwiązanie rezerw	904,9	784,9
Odsetki i inne przychody	35,8	17,7
(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego	(140,4)	(252,5)
Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)	(40,0)	(23,4)
Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów	(79,4)	(193,2)
Odsetki i inne koszty	(20,9)	(35,9)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	1013,8	522,7
Amortyzacja	100,7	83,4
Wynagrodzenia niewypłacone	17,5	79,8
Niezapłacone składki ZUS	33,6	59,5
Inne koszty rodzajowe	93,8	54,0
Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych	11,2	-
Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy na towary i należności	718,9	201,7
Inne koszty operacyjne	6,1	8,9
Odsetki	1,7	35,3
Pozostałe	30,2	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(272,8)	131,5
Straty do odliczenia z lat poprzednich	(464,9)	(464,9)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat	(737,7)	(333,3)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(18,5)	146,6
Podatek dochodowy – razem	(18,5)	146,6

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 2013	31 grudnia 2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,0	6,9
Środki trwałe	1,7	2,7
Należności w walucie	2,3	4,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275,0	259,3
Aktualizacja wartości zapasów	20,9	55,5
Zwroty i reklamacje	2,9	4,8
Odsetki naliczone	-	2,5
Aktualizacja wartości środków trwałych	-	2,7
Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia	3,3	16,1
Niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	6,4	11,3
Pozostałe	38,0	15,0
Strata podatkowa	203,5	151,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	271,0	252,5

24. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)	2,2	4,3
Nadwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji	-	13,6
Przychody z rozwiązania rezerw	904,9	361,1
Przychody ze sprzedaży pozostałej	28,3	-
Odszkodowania i inne przychody	197,0	104,7
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 132,4	483,7
Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)	(252,0)	(191,9)
Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji	(48,0)	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(73,4)	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(33,7)	(38,3)
Likwidacja inwestycji	(90,0)	-
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i należności	(41,2)	(82,5)
Koszty z zawiązanych rezerw	(595,2)	-
Pozostałe	(37,2)	(32,5)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(1 170,7)	(345,2)

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 2013 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 139,9 tysięcy złotych.

25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odsetki	16,2	23,2
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	-
Przychody finansowe razem	16,2	23,2
Odsetki od kredytów i pożyczek	(195,3)	(304,7)
Odsetki leasingowe	(8,3)	(13,3)
Odsetki i koszty faktoringowe	(89,4)	(152,2)
Odsetki inne	(2,6)	(25,1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(54,0)	(12,6)
Pozostałe	(35,0)	(35,9)
Koszty finansowe razem	(384,6)	(543,6)

26. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

W roku obrotowym ani w roku poprzednim Spółka nie odnotowała zysków i strat nadzwyczajnych.

27. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych obejmują:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku	1 244,6	122,1
Środki pieniężne w kasie	0,6	0,1
Inne środki pieniężne	-	212,0
Środki pieniężne, razem	1 245,2	334,2
Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych	(0,1)	(3,6)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 245,1	330,6

28. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2013 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 22 osoby (29 w 2012 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 15 osób (27 w 2012 roku).

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

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zarząd Spółki	235,0	357,4
Rada Nadzorcza	-	-
Wynagrodzenia, razem	235,0	357,4

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

W 2013 roku ani w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

31. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok wyniesie 9,2 tysięcy złotych (za rok 2012 wyniosło 9,2 tysiąca złotych).

32. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

33. INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Spółka posiada dwa podmioty zależne:

- Spółkę ChengDi Co. Ltd. (Hongkong), w której spółka ma 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podmiot zależny nie prowadzi działalności operacyjnej,

- Spółkę ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny), pośrednio zależną, 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).

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

Spółka ChengDi Co. Ltd. (Hongkong)

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pożyczki udzielone	414,2	418,6

Spółka ChengDi Trade (Shenzhen, Chiny)

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zakupy towarów i usług	350,2	1 454,6

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 notce 19. 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.

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).

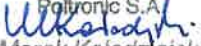
Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Zabezpieczające instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka była stroną kontraktu zabezpieczającego (forward) na zakup kwoty 468,8 tysięcy USD z terminem realizacji styczeń – marzec 2014 roku. Transakcja stanowiła zabezpieczenie pozycji walutowej Spółki wynikającej z rozrachunków z dostawcami.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka była stroną identycznego kontraktu zabezpieczającego.

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.

Marek Kołodziej

Siechnice, 14 lutego 2014 roku