

ELIKS Audytorska sp. z o.o.

GRUPA FINANS – SERVIS

Wrocław ul. Sokolnicza 34

Rejestr KIBR 269 nr KRS 78234 /SR Wrocław Fabryczna/

RAPORT

Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

stanowiący uzupełnienie opinii o badanym sprawozdaniu

Poltronic Spółka Akcyjna

55-011 Siechnice ul. Zachodnia 3

za 2013 rok

Wrocław, luty 2014 rok

SPIS TREŚCI RAPORTU

- A. CZĘŚĆ OGÓLNA**
- B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**
- C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA**
 - I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych**
 - II. Prezentacja aktywów trwałych**
 - III. Prezentacja aktywów obrotowych**
 - IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych**
 - V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania**
 - VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej**
 - VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto**
 - VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych**
 - IX. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego**
- D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE**

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Badanie dotyczy Spółki Poltronic S.A. we Wrocławiu. Statut Spółki uchwalony został w dniu 23 grudnia 2009 r. zgodnie z aktem notarialnym rep A nr 18643/2009, sporządzonym przez notariusza Lecha Borzemskiego w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy Placu Solnym 13.

Akcje zwykłe na okaziciela Spółki Poltronic S.A. serii A i C wprowadzone zostały do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Pierwsze notowanie nastąpiło 1 października 2010r. – na podstawie Uchwały nr 964/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 30 września 2010r.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał akcyjny wynosi 3.579 tys. zł i dzieli się na:

- 1.500.000 szt. akcji serii A,
- 1.227.273 szt. akcji serii B,
- 272.727 szt. akcji serii C,
- 4.158.000 szt. akcji serii E.

Wartość nominalna 1 akcji wynosi 0,50 zł. Akcje serii A, B, C, E nie są uprzywilejowane.

Na koniec badanego okresu Spółka posiada:

- kapitał akcyjny 3.579,0 tys. zł
- pozostałe kapitały własne 824,3 tys. zł

Badana Spółka wg stanu na koniec 2013 r. jest podmiotem dominującym wobec spółek:

- ChengDi Co. Ltd. w Hong Kongu – 100% udziałów,

- Cheng Di Trade Ltd. w Shenzhen (Chiny) - spółka ChengDi Co. Ltd. w Hong Kongu posiada 100% kapitału.

2. Badana jednostka:

- została wpisana dnia 22.02.2010 r. do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000349566,
- posiada nr statystyczny w systemie REGON 021138067,
- przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD 4652Z,
- jest zarejestrowana w ZUS we Wrocławiu jako płatnik,
- jest zarejestrowana w PFRON pod numerem 02V0718E1,
- jest czynnym podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy we Wrocławiu NIP 895-196-27-48.

3. Zasadniczym przedmiotem faktycznie realizowanej działalności badanej jednostki, zgodnie ze statutem oraz wpisem do KRS jest sprzedaż hurtowa i detaliczna artykułów elektrycznych oraz elektronicznych.

4. W 2013r. i do czasu zakończenia badania organem kierującym jednostką jest Zarząd w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja	zmiany
Marek Kołodziejwski	Prezes Zarządu	-

Skład Zarządu jest zgodny z wpisem w KRS.

4a. Na dzień 31.12.2013 r. i na dzień zakończenia badania, organem nadzorczym jednostki jest Rada Nadzorcza w składzie:

Nazwisko i Imię	Funkcja
Jarosław Leszczyszyn	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Igor Łebski	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Just	Członek Rady Nadzorczej
Adam Kłosek	Członek Rady Nadzorczej
Lech Poźniak	Członek Rady Nadzorczej

Skład Rady Nadzorczej jest zgodny z wpisem w KRS.

Głównym księgowym badanej jednostki (w okresie badanym oraz do czasu zakończenia badania) jest Pani Joanna Brzostowska, będąca pracownikiem badanej jednostki.

5. Przeciętne zatrudnienie w 2013 r. wynosiło 22 osoby.

6. Przedmiotem badania jest sprawozdanie finansowe samodzielnej jednostki, nie posiadającej jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe, podpisane przez Zarząd obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, zamykający się sumą bilansową **10.362,8 tys. zł.**
- rachunek zysków i strat za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku (sporządzony w wariantcie porównawczym) wykazujący stratę netto **-187,1 tys. zł.**
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę **198,7 tys. zł.**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku (sporządzony metodą pośrednią) wykazujący wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę **914,5 tys. zł.**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

7. Badanie przeprowadziła Zofia Szczepaniak - kluczowy biegły rewident, wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9475 - zgodnie z umową zawartą pomiędzy badaną jednostką a ElikS Audytorską spółka z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Zarówno podmiot uprawniony jak i działający w jego imieniu wykonawca stwierdzają, że pozostają niezależni w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

8. Decyzję o wyborze Audytorskiej Spółki ELIKS, jako podmiotu uprawnionego do badania, podjęła Rada Nadzorcza na podstawie par. 31 ust.1 pkt 4 Statutu, uchwałą nr 8 z dnia 05.12.2013r.

9. Badanie przeprowadzono w okresie od grudnia 2013r. do 28 lutego 2014 r.

10. Badana jednostka udostępniła żądane przez biegłego rewidenta dane, informacje i wyjaśnienia, przedłożyła oświadczenie o kompletności ujęcia danych w księgach rachunkowych, kompletności wykazania zobowiązań warunkowych oraz o poinformowaniu o istotnych zdarzeniach jakie nastąpiły po dacie bilansu (do dnia złożenia oświadczenia). Nie wystąpiło ograniczenie zakresu badania.

11. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

12. Sprawozdanie finansowe za 2012r. było badane przez ElikS Audytorska sp. z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269. Sprawozdanie uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem dotyczącym braku publikacji sprawozdania finansowego za 2011 r. w Monitorze Polskim B.

Sprawozdanie finansowe za ubiegły okres obrachunkowy zostało zatwierdzone dnia 10.04.2013r. na podstawie Uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 10.04.2013 r. podjęło Uchwałę nr 8 o przeznaczeniu zysku netto za 2012r. w kwocie 517,3 tys. zł na zwiększenia kapitału zapasowego.

13. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2012r. zostało złożone w dniu 17.04.2013r. do Dolnośląskiego Urzędu Skarbowego oraz do Rejestru Sądowego.

14. Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego za rok ubiegły, prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO - FINANSOWEJ**1. Struktura i dynamika aktywów i pasywów**

Stan na dzień:	31.12.2013	31.12.2012	Struktura, %, 31.12		Dynamika
	tys. zł	tys. zł	2013	2012	2013/12%
A. Aktywa trwałe	2.319,4	2.607,7	22,4	24,7	89
I. Wartości niematerialne i prawne	1.425,6	1.517,4	13,8	14,4	94
II. Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	200,9	408,7	1,9	3,9	49
- środki trwałe	200,9	408,7	1,9	3,9	49
- środki trwałe w budowie					
- zaliczki na środki trwałe w budowie					
III. Należności długoterminowe					
IV. Inwestycje długoterminowe	417,9	422,3	4,0	4,0	99
V. Długoterm. rozlicz. międzyokresowe	275,0	259,3	2,7	2,5	106
B. Aktywa obrotowe	8.043,4	7.961,6	77,6	75,3	101
I. Zapasy, w tym:	3.827,7	4.293,1	36,9	40,6	89
- towary	3.432,6	2.868,3	33,1	27,1	120
- zaliczki na dostawy	395,1	1.424,8	3,8	13,5	28
II. Należności krótkoterminowe, w tym:	2.941,4	3.304,9	28,4	31,3	89
- z tytułu dostaw i usług	2.933,4	3.205,0	28,3	30,3	92
III. Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	1.245,2	334,2	12,0	3,2	373
- środki pieniężne i in. akt. pieniężne	1.245,2	334,2	12,0	3,2	373
IV. Krótkot. rozlicz. międzyokresowe	29,1	29,4	0,3	0,3	99
Razem aktywa	10.362,8	10.569,3	100,0	100,0	98
A. Kapitał/fundusz własny	4.403,3	4.602,0	42,5	43,5	96
I. Kapitał/fundusz podstawowy	3.579,0	3.579,0	34,5	33,9	100
II. Należne wpłaty na kap. podstaw.					
III. Udziały (akcje) własne					
IV. Kapitał/fundusz zapasowy	996,1	478,8	9,6	4,5	208
V. Kapitał/fundusz z aktualiz. wyceny	15,3	26,9	0,1	0,3	57
VI. Pozostałe kapitały/fundusze rezerw.					
VII. Zysk (strata) lat ubiegłych					
VIII. Zysk (strata) netto	-187,1	517,3	-1,8	4,9	-36
IX. Odpisy z zysku netto w roku obrot.					
B. Zobowiązania i rezerwy na zob.	5.959,5	5.967,3	57,5	56,5	100
I. Rezerwy na zobowiązania	273,4	6,9	2,6	0,1	3.962
II. Zobowiązania długoterminowe w tym:	1.049,5	136,7	10,1	1,3	768
- kredyty i pożyczki	985,9	92,1	9,5	0,9	1.070
III. Zobowiązania krótkoterm., w tym:	4.241,2	5.524,3	40,9	52,3	77
- kredyty i pożyczki	1.661,5	1.711,0	16,0	16,2	97
- inne zobowiązania finansowe	1.523,7	1.850,1	14,7	17,5	82
- z tytułu dostaw	751,4	759,6	7,3	7,2	99
- z tyt. podatków, ceł, ubezp. i in- nych	159,7	254,9	1,5	2,4	63
- z tytułu wynagrodzeń	73,2	106,3	0,7	1,0	69
- inne	26,5	842,4	0,3	8,0	3
IV. Rozliczenia międzyokresowe	395,4	299,4	3,8	2,8	132
Razem pasywa	10.362,8	10.569,3	100,0	100,0	98

2. Dynamika pozycji kształtujących wynik finansowy

Okres	OB	OU	OB : OU
<i>Pozycje rachunku zysków i strat</i>	<i>tys. zł</i>	<i>tys. zł</i>	<i>%</i>
A. Przychody netto ze sprzed. i zrównane z nimi	14.044,1	17.301,2	81
- w tym od jednostek powiązanych			
I. Przychody netto ze sprzed. produktów			
II. Zmiana stanu produktów			
III. Koszt wytworzenia produkcji na własne potrzeby			
IV. Przychody netto ze sprzedaży tow. i mat.	14.044,1	17.301,2	81
B. Koszty działalności operacyjnej	13.843,1	16.255,5	85
I. Amortyzacja	224,2	261,3	86
II. Zużycie materiałów i energii	202,0	204,6	99
III. Usługi obce	1.347,7	1.426,0	95
IV. Podatki i opłaty	13,5	19,8	68
V. Wynagrodzenia	1.646,8	2.101,7	78
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	270,5	379,7	71
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	654,2	804,4	81
VIII. Wartość sprzed. towarów i materiałów	9.484,2	11.058,0	86
C. Zysk/strata ze sprzedaży	201,0	1.045,7	19
D. Pozostałe przychody operacyjne	1.132,4	483,7	234
E. Pozostałe koszty operacyjne	1.170,7	345,2	339
F. Zysk/strata na działalności operacyjnej	162,8	1.184,2	14
G. Przychody finansowe	16,2	23,2	70
H. Koszty finansowe	384,6	543,6	71
I. Zysk/strata brutto na działalności gospod.	-205,6	663,9	-31
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych			
K. Zysk/strata brutto	-205,6	663,9	-31
L. Podatek dochodowy	-18,5	146,6	-13
M. Pozostałe obowiązkowe zm. zysku (zw. straty)			
N. Zysk/strata netto	-187,1	517,3	-36

3. Podstawowe wskaźniki charakteryzujące działalność gospodarczą badanej jednostki w okresie badanym i ubiegłym

WSKAŹNIK	OB 2013	OU 2012	OB-OU
• Aktywa czynne (aktywa – zobowiązania bieżące), tys. zł	6.121,6	5.045,0	1.076,6
• Kapitał pracujący (aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące), tys. zł	3.802,2	2.437,3	1.364,9
• Stopy zysku (wynik na sprzedaży/aktywa czynne), %	3,3	20,7	-17,4
• Rentowności aktywów (wynik netto/ stan aktywów), %	-1,8	4,9	
• Rentowności kapit. własnych (wynik netto/ stan kap. własnych), %	-4,2	15,8	
• Marży zysku brutto (wynik brutto/sprzedaż netto), %	-1,5	3,8	-5,3
• Marży zysku netto (wynik netto/sprzedaż netto), %	-1,3	3,0	-4,3
• Rentowności sprzedaży (wynik na sprzedaży/sprzedaż netto), %	1,4	6,0	-4,6
• Poziomu kosztów (koszty działaln. operacyjnej/sprzedaż netto), %	98,6	94,0	4,6
• Finansow. aktywów trwałych I (kapitały własne/aktywa trwałe), %	189,8	176,5	13,4
• Finans. aktywów trw. II [(kap.wł.+rezerwy+zob.dług)/aktywa trw.], %	246,9	182,0	64,9

59

• Obciążenia aktywów długiem (zobowiązania ogółem/aktywa), %	51,1	53,6	-2,5
• Zadłużenia (zobowiązania ogółem/kapitały własne), %	120,2	123,0	-2,9
• Płynności I (aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące)	1,90	1,44	0,46
• Płynności II [(nał.krótkot.+inw.krótkot.)/zobowiązania bieżące]	0,99	0,66	0,33
• Płynności III (środki pieniężne/zobowiązania bieżące)	0,29	0,06	0,23

4. Ogólna ocena działalności – zjawiska istotne

Zaprezentowane dane i informacje wskazują na to, że:

1. W 2013 roku nastąpił spadek sumy bilansowej o 206,5 tys. zł, czyli o 2%, w porównaniu do 2012 roku. Na tą zmianę miał wpływ spadek aktywów trwałych o 288,3 tys. zł. t.j. o 11%, przy wzroście aktywów obrotowych o 81,8 tys. zł, co stanowi wzrost o 1%.
W grupie aktywów trwałych nastąpił spadek we wszystkich istotnych pozycjach tych aktywów. W grupie aktywów obrotowych nastąpił znaczący wzrost inwestycji krótkoterminowych. Wzrost ten wyniósł 911,0 tys. zł czyli o 273% w porównaniu do roku ubiegłego. Obniżyła się wartość zapasów o 465,4 tys. zł oraz należności krótkoterminowych o 363,5 tys. zł.
2. Nie nastąpiła większa zmiana struktury aktywów Spółki. Na 31.12.2013 r. największy udział w majątku mają aktywa obrotowe. Stanowią one 77,6% sumy bilansowej, podczas gdy w roku ubiegłym stanowiły 75,3%. Udział należności krótkoterminowych w sumie bilansowej obniżył się z 31,3% w 2012 roku do 28,4% w okresie badanym. Udział zapasów obniżył się z 40,6% do 36,9% w okresie badanym. Udział inwestycji krótkoterminowych w sumie bilansowej wzrósł z 3,2% w roku ubiegłym do 12,0% w roku badanym.
3. Kapitał własny Spółki zmniejszył się w porównaniu do 2012 roku o 198,7tys. zł, co stanowi spadek o 4%.
Na zmianę kapitału własnego wpływa głównie wynik finansowy netto za 2013 r. Kapitał pracujący liczony jako różnica aktywów obrotowych i zobowiązań bieżących wzrósł w porównaniu do okresu ubiegłego o 1.076,6 tys. zł.
4. Osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe w 2013r. wpłynęły w sposób znaczący na wskaźniki ekonomiczne. W 2013 roku wystąpiła rentowność sprzedaży wynosząca 1,4%, w roku ubiegłym wskaźnik ten wynosił 6,0%. Marża zysku netto za rok badany (liczona jako iloraz zysku netto i sprzedaży) wynosi (-)1,3% , podczas gdy w roku ubiegłym wynosiła 3,0%. Poziom kosztów liczony jako udział kosztów działalności operacyjnej w sprzedaży netto zwiększył się z 94,0% w 2012 roku do 98,6% w okresie badanym.
5. W 2013 roku wskaźniki płynności I, II i III wynoszą odpowiednio 1,90; 0,99; 0,29; podczas gdy w roku ubiegłym wynosiły 1,44; 0,66; 0,06;.

5. Zagrożenia zasady ciągłości działalności

Kierownik jednostki we wprowadzeniu do sprawozdania stwierdza, że nie istnieją istotne zagrożenia kontynuacji działalności. Przeprowadzone badania i dowody rewizji wskazują, że można się zgodzić z takim stanowiskiem jednostki.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. Prawidłowość i rzetelność ksiąg rachunkowych

1. Badana jednostka posiada dokumentację zasad rachunkowości, spełniającą podstawowe wymagania wynikające z art.10 ustawy z 29.09.1994 r. o rachunkowości, po jej nowelizacji (Dz. U. z 2013r. poz. 330 z późn. zm.), przyjętą do stosowania na podstawie Uchwały Zarządu Spółki Nr 2/10 z dnia 02.04.2010 r.
2. Z powyższej dokumentacji wynika, że rokiem obrotowym jednostki jest rok kalendarzowy.
3. W dokumentacji zasad rachunkowości prawidłowo przyjęto dopuszczalne zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
4. Nie stwierdzono istotnych odstępstw od przyjętych zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego.
5. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości, zakładowy plan kont spełniający wymagania art. 10 ustawy o rachunkowości.
6. Jednostka posiada, w ramach dokumentacji zasad rachunkowości pozostałe uregulowania wynikające z wymogów art. 10 ustawy o rachunkowości.
7. Księgi rachunkowe obejmują elementy wynikające z art. 13 ustawy o rachunkowości. Prowadzone są one w technice komputerowej.
8. Roczne księgi, w tym dziennik są archiwizowane.
9. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie badanej jednostki. Organizacja ewidencji księgowej zapewnia kompletność ujęcia operacji gospodarczych.
10. Inwentaryzacją objęto następujące składniki aktywów:

<i>Składniki aktywów</i>	<i>Wg stanu na dzień</i>	<i>Uwagi</i>
- Towary	wielokrotnie w 2013r.	spis z natury i analiza dokumentów
- Środki pieniężne w kasie	31.12.2013r.	spis z natury
- Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31.12.2013r.	potwierdzenie salda
- Rozrachunki z dostawcami i odbiorcami	31.12.2013r.	weryfikacja sald
- Pozostałe składniki aktywów i pasywów	31.12.2013r.	weryfikacja stanu ewidencyjnego

11. Wyniki inwentaryzacji zostały wprowadzone do ksiąg rachunkowych.

12. Wyniki przeprowadzonego dla potrzeb oceny sprawozdania finansowego wyrywkowego badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich oraz powiązań danych ksiąg rachunkowych z badanym sprawozdaniem finansowym pozwalają uznać księgi rachunkowe za ogólnie spełniające warunek prawidłowości.

II. Prezentacja aktywów trwałych

A I. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują (w tys. zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2013 w tym:	1.813,4	387,8		1.425,6
- inne wartości niematerialne i prawne	1.813,4	387,8		1.425,6
31.12.2012, w tym:	1.812,4	295,0		1.517,4
- inne wartości niematerialne i prawne	1.812,4	295,0		1.517,4

Wartości niematerialne i prawne, według przyjętych przez Spółkę zasad rachunkowości, są wyceniane według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne. Wartość początkowa znaków towarowych, wprowadzonych do Spółki aportem, ustalona została w akcie notarialnym Rep. A Nr 18643/2009 z dnia 23.12.2009r. w wysokości 1.506,5 tys. zł. Stawka amortyzacyjna dla znaków towarowych przyjęta została w wysokości 2,5% rocznie. Pozostałe wartości niematerialne i prawne umarzane są według stawki od 20% do 100%. Amortyzacja za 2013r. wynosi 92,8 tys. zł.

Pozycja wynika z ewidencji księgowej Spółki.

A II. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują (w tys. zł):

	Wartość brutto	Umorzenie	Utrata wartości	Wartość bilans.
31.12.2013, w tym:	498,6	297,7		200,9
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	0,0	0,0		0,0
- maszyny i urządzenia	221,9	134,9		87,0
- środki transportu	205,9	92,9		113,0
- inne środki trwałe	70,8	69,9		0,9
- środki trwałe w budowie	0,0	0,0		0,0
31.12.2012, w tym:	809,0	400,3		408,7
- budynki, lokale i ob. inż. ląd. i wodn.	108,5	21,0		87,5
- maszyny i urządzenia	246,2	120,1		126,1
- środki transportu	346,8	166,3		180,5
- inne środki trwałe	107,5	92,9		14,6
- środki trwałe w budowie	0,0	0,0		0,0

Rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są przez Spółkę według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne. Spółka amortyzuje środki trwałe metodą liniową w okresie przewidywanej ich użyteczności ekonomicznej.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych została zaprezentowana w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego. Amortyzacja za 2013r. wynosi 131,3 tys. zł.

A III. Należności długoterminowe

Należności długoterminowe nie występują.

A IV. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują (w tys. zł):

Inwestycje długoterminowe	31.12.2013	31.12.2012r.
- długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych:		
a) udziały i akcje	3,7	3,7
b) udzielone pożyczki	414,2	418,6
Razem:	417,9	422,3

Posiadane na 31.12.2013r. udziały w podmiotach zależnych dotyczą:

Podmioty zależne	Wartość bilansowa w tys. zł	Udział w kapitale w %
ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong)	3,7	100,00
Razem:	3,7	100,00

Udziały w spółce ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong) zostały wprowadzone aportem.

Na podstawie umowy z dnia 22.12.2010r. udzielona została spółce ChengDi Co. Ltd. (Hong Kong) pożyczka. Na dzień bilansowy wysokość pożyczki wynosi 130.455,34 USD. Pożyczka wyceniona została według średniego kursu NBP. Kwota łączna naliczonych odsetek wynosi 3.913,65 USD.

Wartość udzielonej pożyczki została na dzień bilansowy potwierdzona przez pożyczkobiorcę. Pozycja wynika z ewidencji księgowej.

A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w tys. zł):

	aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	inne rozliczenia międzyokresowe	Razem
31.12.2013	275,0		275,0
31.12.2012	259,3		259,3

Aktywa z tytułu odroczonego podatku wynikają z tytułów:

tytuł	kwota, w tys. zł
strata podatkowa	203,5
aktualizacja aktywów	20,9
niewypłacone wynagrodzenia	3,3
niezapłacone składki ZUS	6,4
zwroty i reklamacje	2,9
Inne tytuły (w tym rezerwy)	38,0
Razem:	275,0

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego obliczone zostały przy zastosowaniu 19% stawki podatku dochodowego od osób prawnych.

III. Prezentacja aktywów obrotowych

B I. Zapasy

Zapasy obejmują (w tys. zł):

	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
- towary	3.432,6	2.868,3
- zaliczki na dostawy	395,1	1.424,8
Razem:	3.827,7	4.293,1

Zapasy towarów wycenione zostały wg cen zakupu przy uwzględnieniu zasady ostrożnej wyceny. W 2013 r. przeprowadzona została inwentaryzacja zapasów towarów. Wyniki inwentaryzacji ujęte zostały w ewidencji księgowej roku badanego.

B II. Należności krótkoterminowe

- z tytułu dostaw

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w tys. zł):

należności	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
- od jednostek powiązanych		
- od jednostek pozostałych	2.933,4	3.205,0
Razem:	2.933,4	3.205,0

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw wycenione zostały w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności wyceny. Utworzone zostały odpisy aktualizacyjne w kwocie 68,2 tys. zł. Należności w walutach obcych wycenione zostały na dzień bilansowy według średniego kursu NBP.

Salda należności z tytułu dostaw i usług zostały uzgodnione w drodze potwierdzenia sald według stanu na 31.10.2013r. Do dnia badania zapłacone zostało 52,0% salda bilansowego.

- inne należności:

Inne należności w kwocie 8,0 tys. zł. obejmują rozrachunki z pracownikami oraz opłacone kaucje.

B III. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

	Wart. ewidencyjna	Odpisy utraty wart.	Wart. bilansowa
31.12.2013, w tym	1.245,2		1.245,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1.245,2		1.245,2
- inne aktywa pieniężne			
31.12.2012, w tym	334,2		334,2
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	122,2		122,2
- inne aktywa pieniężne	212,0		212,0

Środki pieniężne w kasach zostały zweryfikowane poprzez spis z natury. Środki pieniężne dostępne na rachunkach bankowych zostały potwierdzone przez bank. Saldo realne.

B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tys. zł):

31.12.2013	29,1
31.12.2012	29,4

Rozliczenia międzyokresowe na koniec badanego okresu obejmują (w tys. zł):

<i>Tytuł</i>	<i>Wartość</i>
- polisy ubezpieczeniowe i prenumeraty	12,0
- koszty finansowe	7,8
- inne	9,3
Razem:	29,1

Pozycje wykazane w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych spełniają kryteria zaliczenia ich do aktywów.

IV. Prezentacja kapitałów własnych w bilansie i w zestawieniu zmian kapitałów własnych

Badana jednostka sporządziła w sposób kompletny zestawienie zmian kapitałów własnych.

Kapitał akcyjny na koniec badanego okresu obejmuje (w tys. zł):

<i>Akcje</i>	<i>Ilość akcji</i>	<i>Ilość głosów</i>	<i>Wartość w tys. zł</i>
- akcje serii A	1.500.000	1.500.000	750,0
- akcje serii B	1.227.273	1.227.273	613,6
- akcje serii C	272.727	272.727	136,4
- akcje serii E	4.158.000	4.158.000	2.079,0
Razem:	7.158.000	7.158.000	3.579,0

Wartość kapitału akcyjnego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym wynika z wpisu w KRS.

Kapitał zapasowy (w tys. zł):

Stan kapitału zapasowego na 01.01.2013 r.	478,8
Stan kapitału zapasowego na 31.12.2013 r.	996,1

Zwiększenie kapitału zapasowego w 2013r. o kwotę 517,3 tys. zł. wynika z podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dnia 10.04.2013 r. Uchwały nr 8 o przeznaczeniu zysku netto za 2012r. na zwiększenie tego kapitału.

Kapitał z aktualizacji wyceny (w tys. zł)

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 01.01.2013 r.	26,9
<i>Poltronic S.A – badanie za 2013 rok</i>	

Stan kapitału z aktualizacji wyceny na 31.12.2013 r.

15,3

Za 2013 roku strata netto wynosi (-)187,1 tys. zł.

Zmiany kapitału własnego, według tytułów, zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w „Zestawieniu zmian w kapitale własnym”.

Kapitał własny został prawidłowo zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym za 2013 r.

V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

B I. Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w tys. zł):

	31.12.2013r.	31.12.2012r.
rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,0	6,9
pozostałe rezerwy	269,4	
Razem:	273,4	6,9

Pozostałe rezerwy na 31.12.2013r. w kwocie 269,4 tys. zł obejmują:

- przewidywane koszty sądowe 131,9 tys. zł
- szacowane koszty reklamacji i deprecjacji towarów 123,6 tys. zł
- pozostałe 13,9 tys. zł

Pozycja wynika z ewidencji księgowej.

B II. Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują (w tys. zł):

Zobowiązania długoterminowe	31.12.2013r.	31.12.2012r.
- wobec podmiotów zależnych		
- wobec pozostałych jednostek	1.049,5	136,7
Razem:	1.049,5	136,7

Zobowiązania długoterminowe na 31.12.2013r. w kwocie 1.049,5 tys. zł obejmują:

- kredyt bankowy i pożyczki 985,9 tys. zł
- umowy leasingu finansowego 63,6 tys. zł

Zobowiązania z tytułu kredytów zostały potwierdzone przez banki.

Salda zobowiązań z tytułu pożyczek od akcjonariuszy zostały potwierdzone.

Inne zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązanie wynikające z zawartych umów leasingowych o terminie płatności po dniu 31.12.2014r.

Saldo realne.

B III. Zobowiązania krótkoterminowe**– z tytułu dostaw**

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw obejmują (w tys. zł):

<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>31.12.2012</i>
- o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec jedn. powiązanych	45,2	
- o okresie spłaty do 12 miesięcy wobec jedn. pozostałych	751,4	759,6
Razem:	796,6	759,6

Według stanu na dzień badania wymagalne zobowiązania z tytułu dostaw były regulowane.

– pozostałe

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

<i>Rodzaj zobowiązania</i>	<i>31.12.2013r.</i>	<i>31.12.2012r.</i>
- kredyty i pożyczki :	1.661,5	1.711,0
• kredyt bankowy	1.661,5	911,0
• pożyczki od akcjonariuszy	-	800,0
- inne zobowiązania finansowe:	1.523,7	1.850,1
• wykup wierzytelności – umowa faktoringu	1.437,2	1.779,8
• leasing finansowy	56,8	55,1
• walutowe kontrakty terminowe	29,7	15,2
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń:	159,7	254,9
• podatek VAT	73,3	107,0
• podatek dochod. od osób fizycznych	27,9	35,3
• składki ZUS	58,5	106,4
• PFRON	-	2,3
• inne	-	3,9
- z tytułu wynagrodzeń	73,2	106,3
- inne	26,5	842,4
• z tytułu umów agencyjnych i podobnych	3,2	814,9
• z tytułu ubezpieczeń	6,8	9,2
• z tytułu emisji akcji	1,8	13,6
• pozostałe	14,7	4,7
Razem:	3.444,6	4.764,7

Salda zobowiązań z tytułu kredytów zostały potwierdzone przez banki.

Zobowiązanie z tytułu umowy faktoringu jest systematycznie uzgadniane.

Pozycja wynika z ewidencji księgowej.

B IV. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą w (tys. zł):

	<i>31.12.2013r.</i>	<i>31.12.2012r.</i>
- inne rozliczenia międzyokresowe	395,4	299,4
Razem:	395,4	299,4

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują otrzymane dofinansowanie na realizację projektu p.n. „Elektroniczny biznes”.

Pozycja wynika z ewidencji księgowej Spółki.

VI. Prezentacja pozycji kształtujących wynik podstawowej działalności operacyjnej

A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi – B. Koszty działalności operacyjnej – C. Zysk (strata) ze sprzedaży

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
A I. przychody netto ze sprzedaży produktów		
A II. zmiana stanu produktów		
A III. koszt wytw. prod. na własne potrzeby jedn.		
A IV. przychody netto ze sprzed. towarów i mat.	14.044,1	17.301,2
A. Razem przychody	14.044,1	17.301,2
– w tym od jednostek powiązanych	-	-
B I. amortyzacja	224,2	261,3
B II. zużycie materiałów i energii	202,0	204,6
B III. usługi obce	1.347,7	1.426,0
B IV. podatki i opłaty	13,5	19,8
B V. wynagrodzenia	1.646,8	2.101,7
B VI. ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	270,5	379,7
B VII. pozostałe koszty rodzajowe	654,2	804,4
B VIII. wartość sprzed. towarów i materiałów	9.484,2	11.058,0
B. Razem koszty	13.843,1	16.255,5
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	201,0	1.045,7

Przychody netto ze sprzedaży w roku obrotowym obejmują głównie hurtową sprzedaż artykułów elektronicznych t.j. oświetlenia typu LED, akumulatory, zasilacze i inne artykuły elektroniczne.

Przychody i koszty działalności operacyjnej zostały prawidłowo zaprezentowane w rachunku zysków i strat z zachowaniem zasady współmierności.

VII. Prezentacja pozostałych pozycji wynikowych i wyniku netto

D. Pozostałe przychody operacyjne – E. Pozostałe koszty operacyjne – F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	Okres badany	Okres ubiegły
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	1.132,4	483,7
Razem pozostałe przychody operacyjne	1.132,4	483,7
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trw.	73,4	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	74,9	120,8

Inne koszty operacyjne	1.022,4	224,4
Razem pozostałe koszty operacyjne	1.170,7	345,2
Zysk (- strata) z działalności operacyjnej	162,8	1.184,2

Inne przychody operacyjne (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- otrzymane odszkodowania	139,9
- rozwiązane rezerwy i odpisy	904,9
- przedawnione zobowiązania, zwrot kosztów sądowych i inne	87,6
Razem:	1.132,4

Inne koszty operacyjne obejmują (w tys. zł):

- korekty stanów magazynowych i wynik inwent.	300,0
- rezerwy i odpisy	670,1
- pozostałe	52,3
Razem:	1.022,4

G. Przychody finansowe – H. Koszty finansowe – I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej. Zysk brutto. Zysk netto.

W rachunku zysków i strat wykazano (w tys. zł):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Dywidendy i udziały w zyskach		
- w tym od jednostek powiązanych		
Odsetki	16,2	23,2
– w tym od jednostek powiązanych	3,9	4,0
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne (<i>dodatnie różnice kursowe</i>)		
Razem przychody finansowe	16,2	23,2
Odsetki	269,1	456,6
– w tym dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne (<i>koszt faktoringu i pozostałe</i>)	115,5	87,0
Razem koszty finansowe	384,6	543,6
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (J)	-205,6	663,9
Zysk (- strata) brutto	-205,6	663,9
Podatek dochodowy, z czego:	-18,5	146,6
- część bieżąca	0,0	0,0
- część odroczone	-18,5	146,6
Zysk (-strata) netto	-187,1	517,3

Obliczenie podatku dochodowego przedstawione zostało w sprawozdaniu finansowym – w pkt. 23 informacji dodatkowych.

Część odroczonego podatku dochodowego wynika ze zmiany stanu rezerwy i aktywa na podatek dochodowy odroczone.

VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego badana jednostka sporządziła w sposób poprawny i kompletny. Dodatkowe informacje i objaśnienia zestawiono w sposób poprawny i kompletny, przedstawiono w nich dane, które zapewniają porównywalność roku 2013 i 2012.

2. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości, zmiany te są zgodne z :

- ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości,
- statutem Spółki,
- danymi wynikającymi z bilansu sporządzonego na 31.12.2013 r.,
- danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej .

3. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny, stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią , na podstawie bilansu , rachunku zysków i strat , informacji dodatkowej oraz danych wynikających z ewidencji księgowej .

4. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego bilansu i rachunku zysków i strat. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia ono wymagania określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259),

IX. Zdarzenia po dacie zakończenia roku obrotowego

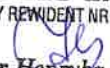
Istotne operacje gospodarcze, udokumentowane po zakończeniu roku obrotowego a dotyczące badanego okresu zostały ujęte w księgach badanego okresu.

D. PODSUMOWANIE BADANIA I USTALENIA KOŃCOWE

1. Nie stwierdzono przypadków naruszenia prawa mających istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.
2. Ocenę sprawozdania zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
3. Niniejszy raport zawiera 19 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego.

**Zofia Szczepaniak**

Kluczowy biegły rewident nr 9475
przeprowadzający badanie w imieniu
ELIKS Audytorska Spółka z o. o.
z siedzibą we Wrocławiu -nr KIBR 269

PREZES ZARZĄDU
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180
mgr Henryka Turowska**Wrocław, 28 lutego 2014r.**

ELIKS Audytorska Sp. z o.o
GRUPA FINANS-SERVIS
53-660 Wrocław, ul. Sokołnicza 34
NIP: 896-000-19-94, Regon: 001384617