



POLTRONIC Spółka Akcyjna
Sprawozdanie finansowe
za okres od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku

Siechnice, 29 lutego 2016 roku

Bilans Aktywa

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
A. Aktywa trwałe		3 466,4	3 027,3
I. Wartości niematerialne i prawne	5	2 660,2	1 340,9
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		2 660,2	1 340,9
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6,20	44,3	984,2
1. Środki trwałe		44,3	106,0
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c) urządzenia techniczne i maszyny		29,6	50,5
d) środki transportu		14,4	54,8
e) inne środki trwałe		0,3	0,6
2. Środki trwałe w budowie		-	878,3
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	7	538,0	479,5
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		538,0	479,5
a) w jednostkach powiązanych		538,0	479,5
- udziały lub akcje		3,7	3,7
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki	33	534,3	475,8
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	223,9	222,7
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		223,9	222,7
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		5 197,4	6 151,4
I. Zapasy	21	3 002,8	3 729,5
1. Materiały		-	-
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		2 588,7	3 252,0
5. Zaliczki na dostawy		414,1	477,4
II. Należności krótkoterminowe		2 129,2	2 223,4
1. Należności od jednostek powiązanych	33	26,0	23,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		26,0	23,3
2. Należności od pozostałych jednostek	13	2 103,2	2 200,0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		1 975,6	2 193,7
- do 12 miesięcy		1 975,6	2 193,7
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		98,2	-
c) inne		29,4	6,3
d) dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		22,7	173,3
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		22,7	173,3
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		22,7	173,3
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		22,7	173,3
- inne środki pieniężne		-	-
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	42,7	25,3
Aktywa razem		8 663,8	9 178,7

Główna Księgowa
Poltronik S.A.
Joanna Brzostowska

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu
Poltronik S.A.
Marek Kołodziejski

Bilans Pasywa

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
A. Kapitał (fundusz) własny		4 570,5	4 623,2
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		821,3	809,0
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	81,8
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		141,1	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych		81,8	-
VIII. Zysk (strata) netto	11	(52,7)	153,4
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		4 093,3	4 555,5
I. Rezerwy na zobowiązania	12	223,6	321,6
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4,2	3,4
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		31,0	-
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		31,0	-
3. Pozostałe rezerwy		188,4	318,2
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		188,4	318,2
II. Zobowiązania długoterminowe	14	200,0	760,1
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		200,0	760,1
a) kredyty i pożyczki		200,0	750,0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		-	10,1
d) Inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		3 199,4	3 079,0
1. Wobec jednostek powiązanych	33	343,3	186,3
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		343,3	186,3
- do 12 miesięcy		343,3	186,3
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) Inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek		2 856,1	2 892,7
a) kredyty i pożyczki	10,14	1 134,5	1 086,7
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe	10,14	656,2	988,9
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		785,3	567,9
- do 12 miesięcy		785,3	567,9
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy		-	-
f) zobowiązania wekslowe		-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		191,3	163,2
h) z tytułu wynagrodzeń		73,6	73,9
i) Inne		15,2	12,1
3. Fundusze specjalne		-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	15	470,3	394,8
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		470,3	394,8
- długoterminowe		391,2	394,1
- krótkoterminowe		79,1	0,7
Pasywa razem		8 663,8	9 178,7

Główna Księgowa
Poltronix S.A.
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltronix S.A.
Marek Kołodziej

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	19	10 106,7	10 707,9
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		10 106,7	10 707,9
B. Koszty działalności operacyjnej		9 789,4	10 146,1
I. Amortyzacja		154,5	190,7
II. Zużycie materiałów i energii		67,6	88,7
III. Usługi obce		935,3	832,8
IV. Podatki i opłaty, w tym:		18,2	10,4
- podatek akcyzowy		-	-
V. Wynagrodzenia		1 166,4	1 255,1
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		202,2	203,9
VII. Pozostałe koszty rodzajowe		413,6	502,7
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		6 831,6	7 061,8
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)		317,3	561,8
D. Pozostałe przychody operacyjne	24	963,6	587,6
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Dotacje		19,7	-
III. Inne przychody operacyjne		943,9	587,6
E. Pozostałe koszty operacyjne	24	1 077,4	654,5
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		3,8	0,5
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		579,9	-
III. Inne koszty operacyjne		493,7	654,0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)		203,5	494,9
G. Przychody finansowe	25	5,1	4,8
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
II. Odsetki, w tym:		5,1	4,8
- od jednostek powiązanych		5,1	4,6
III. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
V. Inne		-	-
H. Koszty finansowe	25	261,7	294,6
I. Odsetki, w tym:		143,5	217,5
- dla jednostek powiązanych		-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
IV. Inne		118,2	77,1
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)		(53,1)	205,1
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	26	-	-
I. Zyski nadzwyczajne		-	-
II. Straty nadzwyczajne		-	-
K. Zysk (strata) brutto (I±J)		(53,1)	205,1
L. Podatek dochodowy	23	(0,4)	51,7
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)		(52,7)	153,4

Główna Księgowa
Poltron S.A.
Joanna Brzostowska

Prezes Zarządu
Poltron S.A.
Marek Kołodziejski

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		4 623,2	4 403,3
- zmiany zasad rachunkowości		-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		4 623,2	4 403,3
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		3 579,0	3 579,0
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		-	-
a) zwiększenie (z tytułu)		-	-
- emisji akcji serii E		-	-
b) zmniejszenie		-	-
- obniżenie wartości nominalnej akcji celem pokrycia straty		-	-
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		809,0	996,1
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		12,3	(187,1)
a) zwiększenie (z tytułu)		12,3	-
- z podziału zysku (ustawowo)		12,3	-
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		-	-
b) zmniejszenie		-	187,1
- pokrycie straty		-	187,1
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		821,3	809,0
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu		81,8	15,3
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		(81,8)	66,5
a) zwiększenie (przeszacowanie finansowych aktywów trwałych)		-	66,5
b) zmniejszenie (przeniesienie na wynik lat ubiegłych)		81,8	-
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		-	81,8
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		-	-
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		141,1	-
a) zwiększenie		141,1	-
- z podziału zysku		141,1	-
b) zmniejszenie		-	-
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		141,1	-
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		153,4	(187,1)
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		153,4	-
- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości		-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		153,4	-
a) zwiększenie		81,8	-
b) zmniejszenie		153,4	-
- podział zysku z lat ubiegłych		153,4	-
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		81,8	-
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		-	(187,1)
- zmiany przyjętych zasad polityki rachunkowości		-	-
- korekty błędów podstawowych		-	-
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		-	(187,1)
a) zwiększenie		-	-
b) zmniejszenie		-	187,1
- pokrycie straty		-	187,1
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-	-
7.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		81,8	-
8. Wynik netto		(52,7)	153,4
a) zysk netto		-	153,4
b) strata netto		(52,7)	-
c) odpisy z zysku		-	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		4 570,5	4 623,2
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	11	4 570,5	4 623,2

Główna Księgowa
Poltronik S.A.
Joanna Brzostowska

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu
Poltronik S.A.
Marek Kołodziej

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)

(w tysiącach złotych)	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
I. Zysk (strata) netto		(52,7)	153,4
II. Korekty razem		1 007,8	310,5
1. Amortyzacja		154,5	190,7
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(50,4)	(3,5)
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		92,7	163,7
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		3,8	0,5
5. Zmiana stanu rezerw		(98,0)	48,2
6. Zmiana stanu zapasów		726,7	100,3
7. Zmiana stanu należności		(188,1)	201,8
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		405,4	(52,7)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		(38,8)	(338,5)
10. Inne korekty		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		955,1	463,9
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		1,3	1,7
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1,3	1,7
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
II. Wydatki		547,4	891,6
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5,6	547,4	891,6
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)		(546,1)	(889,9)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		733,3	894,2
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		637,6	500,1
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		-	-
4. Inne wpływy finansowe		95,7	394,1
II. Wydatki		1 289,8	1543,6
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		1 139,8	1310,7
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		52,2	50,7
8. Odsetki		97,8	182,2
9. Inne wydatki finansowe		-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		(556,5)	(649,4)
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)		(147,5)	(1 075,4)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym		(150,6)	(1 071,9)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		3,1	(3,6)
F. Środki pieniężne na początek okresu		169,7	1 245,1
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	27	22,2	169,7
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-	-

Główna Księgowa
Poltronic S.A.
Joanna Brzostowska

Informacja dodatkowa stanowi integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.
Marek Kołodziejczyk

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 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. 2013 poz. 330, 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 2015 roku. W sprawozdaniu przedstawiono również dane porównywalne za poprzedni rok finansowy obejmujący okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej Spółki, jej zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia.

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

Spółka stosuje do przeliczenia sald wyrażonych w walutach obcych średni kurs NPB na dzień bilansowy, który zgodnie z tabelą nr 254/A/NPB/2015 z dnia 31 grudnia 2015 roku wynosił odpowiednio dla dolara amerykańskiego (USD) 3,9011 oraz dla euro (EUR) 4,2615.

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%
Wypośażenie i inne środki	10-100%

Do rzeczowych składników aktywów zalicza się również środki trwałe w budowie. Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

2.4. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostkach zależnych, oraz należności długoterminowe od jednostek zależnych wyceniane są według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniżona zostaje do ceny sprzedaży netto.

Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, czyli do kwoty głównej dolicza się należne odsetki za okres objęty sprawozdaniem finansowym, choćby nie stały się jeszcze wymagalne. Wartość udzielonych pożyczek korygują odpisy aktualizujące ich wartość.

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.

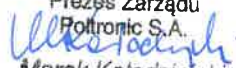
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ustala w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku dochodowego w przyszłości, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej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

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.

Marek Kołodziejski

Siechnice, 29 lutego 2016 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 NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIĘ 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:

2015

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

2014

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Saldo otwarcia	1 506,5	306,9	1 813,4
Zwiększenia (nabycia)	-	7,7	7,7
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 506,5	314,6	1 821,1
<u>Umorzenie</u>			
Saldo otwarcia	147,5	240,3	387,8
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	54,7	92,4
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo zamknięcia	185,2	295,0	480,2
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	1 359,0	66,6	1 425,6
Saldo zamknięcia	1 321,3	19,6	1 340,9

Znaki towarowe o wartości początkowej 1 506,5 tysięcy złotych zostały wniesione do Spółki 04 stycznia 2010 roku jako element zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Wartość znaków towarowych została potwierdzona wyceną biegłego przed przeniesieniem własności aportu.

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

Pozostałe wartości niematerialne i prawne obejmują oprogramowanie komputerowe.

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

2015

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

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku
Informacja dodatkowa

Wartość netto							
Saldo otwarcia	-	50,5	54,9	0,5	878,3	-	984,1
Saldo zamknięcia	-	29,6	14,4	0,3	0,0	-	44,3

2014

(w tysiącach złotych)	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa						
Saldo otwarcia	-	221,9	205,9	70,7	-	498,5
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	883,9	883,9
Przeniesienie z budowy	-	4,8	-	0,8	(5,6)	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	10,8	-	17,0	-	27,8
Saldo zamknięcia	-	215,9	205,9	54,5	878,3	1354,6
Umorzenie						
Saldo otwarcia	-	134,9	92,9	69,8	-	297,6
Zwiększenia (amortyzacja)	-	39,1	58,2	1,1	-	98,3
Zmniejszenia, w tym:	-	8,6	-	17,0	-	25,5
Likwidacja i sprzedaż	-	8,6	-	17,0	-	25,5
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	165,4	151,1	54,0	-	370,4
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	87,0	113,0	0,9	-	200,9
Saldo zamknięcia	-	50,5	54,8	0,6	878,3	984,2

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

Spółka w 2015 oraz w 2014 roku nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego stanowiły na dzień bilansowy wartość 8,7 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2014 roku 53,6 tysięcy złotych).

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 562,4 tysięcy złotych (w roku poprzednim 891,6 tysięcy złotych).

Utrzymanie wyższych nakładów inwestycyjnych spowodowane jest podpisaną 30 października 2013 r. przez Spółkę umową z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie na realizację projektu pt. „Zakup i wdrożenie elektronicznej platformy wymiany danych B2B usprawniającej procesy biznesowe pomiędzy firmą POLTRONIC S.A. a partnerami handlowymi”.

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.

2015

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	475,8	-	479,5
Zwiększenia, w tym:	-	58,5	-	140,4
Różnice kursowe	-	53,4	-	135,3
Odsetki naliczone	-	5,1	-	5,1
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	81,8
Aktualizacja wartości	-	-	-	81,8
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	534,3	-	538,0

2014

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	414,2	-	417,9
Zwiększenia, w tym:	-	86,4	-	100,2
Aktualizacja wartości	-	81,8	-	81,8
Odsetki naliczone	-	4,6	-	4,6
Koszty obsługi	-	-	-	13,8
Zmniejszenie	-	15,2	-	15,2
Aktualizacja wartości	-	15,2	-	15,2
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	9,5	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	475,8	-	502,9

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

W 2014 roku Spółka zmieniła sposób prezentacji obowiązkowych opłat administracyjnych (Koszty obsługi) wynikających z przepisów Chińskiej Republiki Ludowej dotyczących Spółki zależnej ChengDi Co. Ltd. ujmując je w Innych należnościach krótkoterminowych od jednostek powiązanych. Dotychczas należności te wykazywane były łącznie z pożyczką.

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Długoterminowe	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223,9	222,7
Krótkoterminowe:		
Koszty ubezpieczeń i prenumerat	12,1	11,7
Koszty finansowe	9,5	6,3
Inne	21,1	7,3
Razem krótkoterminowe	42,7	25,3

9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2015 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 2015

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 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:

- 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 zinwentaryzowaniu 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 2015 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym
Pan Jarosław Leszczyszyn	4 120 004	4 120 004	57,56%
Sino Investment Polska Sp. z o.o.	1 227 273	1 227 273	17,15%
Pan Marek Kołodziejski	480 990	480 990	6,72%
Pozostali	1 329 733	1 329 733	18,57%
Razem	7 158 000	7 158 000	100,00%

10. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Krótkoterminowe		
Leasing finansowy	9,3	59,7
Kredyty w rachunku bieżącym mBank S.A.	238,5	400,8
Kredyt bankowy mBank S.A.	764,0	500,0
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	132,0	-
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	-	12,0
Kredyt bankowy DB S.A.	-	173,9
Wykup wierzytelności (factoring) mFactoring S.A.	646,9	929,2
Razem krótkoterminowe	1 790,7	2 075,6

Długoterminowe		
Leasing finansowy	-	10,1
Kredyt bankowy mBank S.A.	104,0	-
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	96,0	-
Pożyczki od akcjonariuszy	-	750,0
Razem długoterminowe	200,0	760,1

W roku obrotowym pożyczki od akcjonariuszy oprocentowane były stałą stopą 12% w stosunku rocznym. Odsetki te wypłacane były pożyczkodawcom miesięcznie.

Oprocentowanie pozostałych zobowiązań finansowych wynosiła od 3% do 5% w stosunku rocznym.

W 2015 roku Spółka podpisała umowy:

- 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,
- na kredyt obrotowy w mBank S.A. w wysokości 500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, weksel in blanco z deklaracją wekslową,
- aneks do umowy na kredyt obrotowy w mBank S.A. w wysokości 500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest weksel in blanco z deklaracją wekslową oraz zastawem na zapasach do wysokości 750,0 tysięcy złotych,
- na kredyt obrotowy w Alior Bank S.A. w wysokości 300,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, weksel in blanco z deklaracją wekslową.

W 2015 roku Spółka spłaciła zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 750,0 tysięcy złotych oraz całkowicie kredyt obrotowy od BZ WBK S.A. oraz Deutsche Bank S.A.

Zobowiązania wobec firmy faktoringowej mFaktoring S.A. są zabezpieczone wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową oraz cesją z umowy ubezpieczenia krajowych należności handlowych do wartości sfinansowanych należności nie wyższej niż limit factoringowy (na 31 grudnia 2015 roku 1 000,0 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 z kapitału zapasowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 13 kwietnia 2015 roku podjęło uchwałę o podziale zysku za rok 2014 w wysokości 153,4 tysięcy złotych na kapitał zapasowy w wysokości 12,3 tysięcy złotych oraz na kapitał rezerwowy w wysokości 141,1 tysięcy złotych.

12. REZERWY

W roku 2015 w pozycji Rezerwy ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 4,2 tysięcy złotych (w 2014 roku w kwocie 3,4 tysięcy złotych). Na pozostałe rezerwy składają się:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Pozostałe rezerwy		
Koszty przyszłych zakazów konkurencji	31,0	-
Koszty reklamacji dochodzonych u dostawców	-	60,0
Przeterminowane należności	-	7,5
Potencjalna utrata wartości towaru	-	90,0
Koszty sądowe i procesowe	132,5	131,9
Rezerwy pozostałe	55,9	28,9
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	219,4	318,2

W roku 2015 Spółka zmieniła sposób prezentacji rezerw dotyczących reklamacji u dostawców, potencjalnej utracie wartości towarów i należności. Zmiana polega na pomniejszeniu odpowiedniej pozycji bilansu po stronie aktywów dotyczących zapasów w wysokości 335,0 tysięcy złotych i należności w wysokości 10,0 tysięcy złotych.

W trakcie roku 2015 Spółka zawiązała łącznie rezerw w wysokości 425,4 tysięcy złotych a rozwiązała 349,3 tysięcy złotych odpowiednio na:

(w tysiącach złotych)	Rozwiązane	Zawiązane
Pozostałe rezerwy		
Koszty przyszłych zakazów konkurencji	-	31,0
Koszty reklamacji dochodzonych u dostawców	142,6	167,6
Przeterminowane należności	118,8	111,4
Koszty sądowe i procesowe	22,3	23,0
Rezerwy pozostałe	65,6	92,4
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	349,3	425,4

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 84,4 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku odpis aktualizujący wynosił 68,2 tysięcy złotych i został utrzymany w 2015 roku. Spółka w 2015 roku spisała należności uznane za nieściągalne w wysokości 18,0 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2014 roku 13,5 tysięcy złotych).

Spółka w 2015 i 2014 korzystała z ubezpieczenia należności handlowych w wysokości 80% salda należności.

14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Struktura wymagalności zobowiązań finansowych:

2015

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

2014

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	59,7	10,1	-	-	69,8
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	12,0	-	-	-	12,0
Kredyt bankowy DB S.A.	173,9	-	-	-	173,9
Kredyt bankowy mBank S.A.	500,0	-	-	-	500,0
Pożyczki od akcjonariuszy	-	750,0	-	-	750,0
Razem na dzień 31 grudnia 2014 roku	745,6	760,1	-	-	1 505,7

15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Otrzymana dotacja	470,0	394,1
w tym krótkoterminowa	78,8	-
Pozostałe	0,3	0,7
Razem rozliczenia międzyokresowe	470,3	394,8

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

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 weksłowymi.

18. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 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, taśm LED, zasilaczy i innych komponentów elektronicznych. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Sprzedaż krajowa	6 822,3	7 238,1
Eksport	3 284,4	3 469,8
Przychody netto ze sprzedaży razem	10 106,7	10 707,9

20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2015 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2015 Spółka dokonała aktualizacji zapasów o zareklamowane towary u dostawców oraz o możliwy spadek cen rynkowych na łączną kwotę 335,0 tysięcy złotych. W roku 2014 pozycje te wykazywane były jako pozostałe rezerwy na kwotę 150,0 tysięcy złotych.

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

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

23. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zysk (strata) brutto	(53,1)	205,1
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	721,4	534,2
Rozwiązanie rezerw	677,3	524,3
Odsetki i inne przychody	44,1	9,9
(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego	(99,0)	(109,7)
Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)	(41,6)	(50,7)
Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów	(49,9)	(51,1)
Odsetki i inne koszty	(7,5)	(7,8)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	1 183,9	750,9
Amortyzacja	64,5	111,5
Wynagrodzenia niewypłacone	35,0	17,5
Niezapłacone składki ZUS	25,0	32,4
Inne koszty rodzajowe	129,8	94,9
Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	0,4
Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy	881,9	483,9
Inne koszty operacyjne	28,7	9,9
Odsetki	21,5	0,1
Pozostałe, w tym przeterminowane powyżej 30 dni (korekta kosztu)	(2,5)	(0,3)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	310,4	312,1
Straty do odliczenia z lat poprzednich	(469,8)	(601,3)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat	(159,4)	(289,2)

Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(0,4)	51,7
Podatek dochodowy – razem	(0,4)	51,7

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 2015	31 grudnia 2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,2	3,4
Środki trwałe	-	0,1
Należności w walucie	4,2	3,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	223,9	222,7
Wartości zapasów	63,9	17,4
Zwroty i reklamacje	-	11,4
Aktualizacja należności	21,7	-
Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia	6,7	3,3
Niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	4,8	6,2
Pozostałe	41,7	40,2
Strata podatkowa	85,2	144,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	219,7	219,3

24. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)	4,8	5,0
Nadwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji	4,7	-
Przychody z rozwiązania rezerw	677,3	510,9
Przychody ze sprzedaży pozostałej	44,4	2,2
Przychody z dotacji	19,7	-
Odszkodowania i inne przychody	212,7	69,5
Pozostałe przychody operacyjne razem	963,6	587,6
Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)	(3,8)	(6,9)
Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji	(6,4)	-
Likwidacja towarów poreklamacyjnych/niepełnowartościowych	(113,7)	(129,5)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(3,8)	(0,5)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(495,5)	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	(84,4)	-
Koszty z zawiązanych rezerw	(301,9)	(481,3)
Pozostałe	(67,9)	(36,3)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(1 077,4)	(654,5)

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 2015 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 125,4 tysięcy złotych, w 2014 roku w wysokości 37,3 tysięcy złotych.

25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Odsetki	5,1	4,8
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	-
Przychody finansowe razem	5,1	4,8
Odsetki od kredytów i pożyczek	(96,2)	(176,4)
Odsetki leasingowe	(1,6)	(5,7)
Odsetki i koszty faktoringowe	(34,4)	(49,3)
Odsetki inne	(21,5)	(0,1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(75,6)	(31,8)
Pozostałe	(32,4)	(31,3)
Koszty finansowe razem	(261,7)	(294,6)

26. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

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

27. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Korekta zmian stanu bilansowego dotyczy zmian stanu należności w wysokości 282,3 tysięcy złotych z tytułu factoringu oraz zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych o otrzymaną dotację w wysokości 95,7 tysięcy złotych.

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych obejmują:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Środki pieniężne w banku	21,9	172,4
Środki pieniężne w kasie	0,8	0,9
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	22,7	173,3
Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych	(0,5)	(3,6)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	22,2	169,7

28. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2015 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 14 osób (15 w 2014 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 13 osób (16 w 2014 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 2015	31 grudnia 2014
Zarząd Spółki	239,5	239,5
Rada Nadzorcza	-	-
Wynagrodzenia, razem	239,5	239,5

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

W 2015 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 2015 rok wyniesie 7,1 tysięcy złotych (za rok 2014 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 zależna, w której spółka ChengDi Co. Ltd. ma 100% udziałów w kapitale zakładowym. Podmiot ten prowadzi działalność jako agent lub pośrednik przy zakupie i imporcie towarów handlowych.

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

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

Spółka ChengDi Co. Ltd. (Hongkong)

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Pożyczki udzielone	534,3	475,8
Opłaty administracyjne	25,9	23,3

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

Spółka ChengDi Trade (Shenzhen, Chiny)

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zakupy usług	383,1	328,5
Sprzedaż	5,4	-

34. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyko walutowe

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

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

Ryzyko stopy procentowej

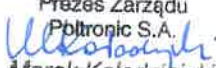
Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych Spółki z tytułu kredytów i pożyczek. Spółka ogranicza ryzyko zmiany stopy procentowej poprzez (i) określanie stałej stopy procentowej dla pożyczek, (ii) zapewnienie możliwości spłaty zobowiązań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

Wartość godziwa instrumentów finansowych

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

Zabezpieczające instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka również nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych.

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.

Marek Kołodziejski

Siechnice, 29 lutego 2016 roku