

**A III. Należności długoterminowe**

Należności długoterminowe nie występują.

**A IV. Inwestycje długoterminowe**

Inwestycje długoterminowe dotyczą (w tys. zł) :

	31.12.2014	31.12.2013
- udziałów	3,7	3,7
- udzielonej pożyczki	475,8	414,2
<b>Razem</b>	<b>479,5</b>	<b>417,9</b>

Badana jednostka posiada udziały w wysokości 3,7 tys. zł w spółce zależnej ChengDi Co Ltd. Spółka Poltronic S.A. udzieliła spółce ChengDi Co Ltd. (Hong Kong) pożyczkę w wysokości 130,4 tys. USD na podstawie umowy z dnia 22.12.2010r.. Kwota naliczonych odsetek za okres 2011 – 2014 wyniosła 5,2 tys. USD. Na dzień bilansowy pożyczka została wyceniona wg średniego kursu NBP w wysokości 475,8 tys. zł.

**A V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (w tys. zł):

31.12.2014	222,7
31.12.2013	275,0

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą (w tys. zł) :

- straty podatkowej	758,9
- rezerwy na spodziewane koszty 2014r.	318,2
- odpisu na należności	43,6
- ZUS	32,4
- wynagrodzeń z tytułu umów zleceń	17,5
- innych tytułów	1,4
<b>Razem</b>	<b>1 172,0</b>
	x 19%
	<b>222,7</b>

**III. Prezentacja aktywów obrotowych****B I. Zapasy**

Zapasy obejmują (w tys. zł):

	31.12.2014	31.12.2013
- towary	3 252,0	3 432,6
- zaliczki na dostawy	477,4	395,1
<b>Razem</b>	<b>3 729,5</b>	<b>3 827,7</b>

Zapasy towarów wyceniono wg cen nabycia przy uwzględnieniu zasady ostrożnej wyceny.

Zaliczki na dostawy wpłacone w walucie obcej zostały wycenione na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP oraz zostały rozliczone do dnia 05.02.2015r. w 55,6%.

**B II. Należności krótkoterminowe - z tytułu dostaw (1a, 2a)**

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

	Wartość wg ksiąg	Utrata wartości	Wartość bilansowa
<b>31.12.2014</b> , w tym:	<b>2 285,3</b>	<b>68,3</b>	<b>2 217,0</b>
- od powiązanych jednostek - inne	91,6	68,3	23,3
- od pozostałych jednostek krajowych	1 876,2	0,00	1 876,2
- od pozostałych jednostek zagranicznych	317,5	0,00	317,5
<b>31.12.2013</b> , w tym :	<b>2 946,9</b>	<b>13,5</b>	<b>2 933,4</b>
- od pozostałych jednostek krajowych	2 583,9	13,5	2 570,4
- od pozostałych jednostek zagranicznych	363,0	0,00	363,0

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług zostały uregulowane do dnia 09.02.2015r. w 45,7% oraz zostały potwierdzone na dzień 30.11.2014r. w 82%.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług w walucie obcej zostały wycenione na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

**B II. Należności krótkoterminowe - pozostałe (1b, 2b, 2c, 2d)**

Pozostałe należności krótkoterminowe obejmują inne należności (w tys. zł):

<b>31.12.2014</b>	<b>6,3</b>
<b>31.12.2013</b>	<b>8,0</b>

Inne należności obejmują (w tys. zł):

- kaucję z tytułu najmu	5,0
- zaliczki udzielone pracownikom	1,3
<b>Razem</b>	<b>6,3</b>

**B III. Inwestycje krótkoterminowe**

Inwestycje krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

<b>31.12.2014</b> , w tym	<b>173,3</b>
- środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych	173,3
<b>31.12.2013</b> , w tym	<b>1 245,2</b>
- środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych	1 245,2

Stan środków pieniężnych w kasach został potwierdzony na dzień bilansowy poprzez spis z natury, natomiast stan środków pieniężnych na rachunkach bankowych został potwierdzony przez banki.

Środki pieniężne w walucie obcej w kasie oraz na rachunku bankowym zostały wycenione wg średniego kursu NBP.

**B IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują (w tys. zł):

<b>31.12.2014</b>	<b>25,3</b>
<b>31.12.2013</b>	<b>29,1</b>

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące następnego okresu sprawozdawczego (w tys. zł) :

- ubezpieczenia komunikacyjne	8,6
- prowizję bankową	6,3
- ubezpieczenia majątkowe	2,1
- inne	8,3
<b>Razem</b>	<b>25,3</b>

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

Badana jednostka sporządziła w sposób kompletny zestawienie zmian kapitałów własnych.

Na koniec badanego okresu kapitał akcyjny obejmuje (w tys. zł) :

Seria akcji	Rodzaj	Liczba akcji	Wartość kapitału akcyjnego
Seria A	Zwykłe na okaziciela	1 500,0	750,0
Seria B	Zwykłe na okaziciela	1 227,3	613,6
Seria C	Zwykłe na okaziciela	272,7	136,4
Seria E	Zwykłe na okaziciela	4 158,0	2 079,0
	<b>Razem</b>	<b>7 158,0</b>	<b>3 579,0</b>

Spółka prawidłowo prowadzi księgę akcjonariuszy.

Kapitał akcyjny wykazany w sprawozdaniu finansowym jest zgodny z KRS.

Kapitał zapasowy na koniec badanego okresu wyniósł 809 tys. zł.

Zmiana stanu kapitału zapasowego wynika z pokrycia straty netto za 2013r. w wysokości 187,1 tys. zł z kapitału zapasowego na podstawie Uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Poltronik SA z dnia 20.05.2014r.

Kapitał z aktualizacji wyceny w wysokości 81,8 tys. zł dotyczy wyceny bilansowej pożyczki udzielonej w USD przez badaną jednostkę spółce ChengDi Co Ltd. (Hong Kong).

Zysk netto jest zgodny z kwotą wykazaną w Rachunku zysków i strat.

#### V. Prezentacja zobowiązań i rezerw na zobowiązania

##### **B I. Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania obejmują (w tys. zł):

	31.12.2014	31.12.2013
- Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3,4	4,0
- Pozostałe rezerwy	318,2	269,4
	<b>321,6</b>	<b>273,4</b>

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została naliczona min. od przychodów z tytułu naliczonych odsetek w kwocie 17 tys. zł od udzielonej pożyczki spółce ChengDi Co Ltd.

Pozostałe rezerwy na zobowiązania obejmują rezerwy na (w tys. zł) :

- koszty ZUS	131,8
- koszty deprecjacji towarów	90,0
- towary z tytułu reklamacji	60,0
- inne koszty	36,4
<b>Razem</b>	<b>318,2</b>

### **B II. Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązanie długoterminowe wobec pozostałych jednostek obejmuje (w tys. zł):

	31.12.2014	31.12.2013
- kredyty i pożyczki	750,0	985,9
- inne zobowiązania finansowe	10,1	63,6
<b>Razem</b>	<b>760,1</b>	<b>1 049,5</b>

W pozycji „kredyty i pożyczki” wykazano pożyczkę otrzymaną od akcjonariusza, której termin spłaty przypada po 2015r., natomiast inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu, których termin spłaty przypada po 2015r.

### **B III. Zobowiązania krótkoterminowe – z tytułu dostaw (1a, 2d)**

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

	31.12.2014	31.12.2013
- powiązanych jednostek do 12 miesięcy	186,3	45,2
- pozostałych jednostek krajowych do 12 miesięcy	448,7	583,1
- pozostałych jednostek zagranicznych do 12 miesięcy	119,2	168,3
	<b>754,2</b>	<b>796,6</b>

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw zostały zapłacone do 09.02.2015r. w 28%.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw w walucie obcej zostały wycenione na dzień bilansowy wg średniego kursu NBP.

### **B III. Zobowiązania krótkoterminowe – pozostałe (1b, 2a-c, 2e-i, 3)**

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe obejmują (w tys. zł):

	31.12.2014	31.12.2013
- kredyty i pożyczki	1 086,7	1 661,5
- inne zobowiązania finansowe	988,9	1 523,7
- zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	163,2	159,7
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	73,9	73,2
- inne zobowiązania	12,1	26,5
<b>Razem</b>	<b>2 324,8</b>	<b>3 444,6</b>

W pozycji „kredyty i pożyczki” wykazano kredyty, które zostały potwierdzone na dzień bilansowy przez banki.

Inne zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu (w tys. zł) :

- wykupu wierzytelności (factoringu)	929,2
- leasingu środków trwałych	59,7
<b>Razem</b>	<b>988,9</b>

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują (w tys. zł):

- podatek należny od towarów i usług VAT	64,1
- ZUS	68,8
- podatek dochodowy od osób fizycznych	24,5
- inne	5,8
<b>Razem</b>	<b>163,2</b>

Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń zostały uregulowane do dnia 05.02.2015r. w 82%.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń zostały wypłacone w całości do dnia 05.02.2015r.

Inne zobowiązania obejmują zobowiązania wobec (w tys. zł):

- doradcy giełdowego	11,1
- pracowników	1,0
<b>Razem</b>	<b>12,1</b>

Inne zobowiązania zostały uregulowane do dnia 05.02.2015r. w 5%.

#### ***B IV. Rozliczenia międzyokresowe***

Rozliczenia międzyokresowe obejmują (w tys. zł):

	31.12.2014	31.12.2013
- inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	394,1	394,1
- inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	0,7	1,3
<b>Razem</b>	<b>394,8</b>	<b>395,4</b>

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie otrzymane dofinansowanie od Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na realizację projektu pt. „Zakup i wdrożenie elektronicznej platformy wymiany danych usprawniające procesy biznesowe pomiędzy firmą Poltronic SA a partnerami handlowymi”.

## 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	0,00	0,00
A II. Zmiana stanu produktów	0,00	0,00
A III. Koszt wytw. prod. na własne potrzeby jedn.	0,00	0,00
A IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10 707,9	14 044,1
<b>A. Razem przychody</b>	<b>10 707,9</b>	<b>14 044,1</b>
B I. Amortyzacja	190,7	224,2
B II. Zużycie materiałów i energii	88,7	202,0
B III. Usługi obce	832,8	1 347,7
B IV. Podatki i opłaty	10,4	13,5
B V. Wynagrodzenia	1 255,1	1 646,8
B VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	203,9	270,5
B VII. Pozostałe koszty rodzajowe	502,7	654,2
B VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 061,8	9 484,2
<b>B. Razem koszty operacyjne</b>	<b>10 146,1</b>	<b>13 843,1</b>
<b>C. Zysk ze sprzedaży</b>	<b>561,8</b>	<b>201,0</b>

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (w badanym okresie) obejmują sprzedaż towarów.

Koszty zużycia materiałów i energii (w badanym okresie) obejmują zużycie (w tys. zł):

- materiałów	34,4
- paliwa	54,3
<b>Razem</b>	<b>88,7</b>

Koszty usług obcych (w badanym okresie) obejmują usługi (w tys. zł):

- kurierskie	212,6
- pośrednictwa handlowego	191,0
- najmu magazynu i biura	167,2
- telekomunikacyjne	75,4
- prawne	54,7
- finansowe	53,4
- pozostałe	78,5
<b>Razem</b>	<b>832,8</b>

Koszty podatków i opłat (w badanym okresie) obejmują opłaty.

Koszty wynagrodzeń (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- wynagrodzenia osobowe	1 044,3
- wynagrodzenia bezosobowe	210,8
<b>Razem</b>	<b>1 255,1</b>

Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- ubezpieczenia społeczne	196,6
- świadczenia na rzecz pracowników	7,3
<b>Razem</b>	<b>203,9</b>

Pozostałe koszty rodzajowe (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- koszty reprezentacji i reklamy	409,0
- koszty ubezpieczeń	68,4
- podróże służbowe	25,3
<b>Razem</b>	<b>502,7</b>

Wartość sprzedanych towarów i materiałów dotyczy towarów.

## 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):

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Inne przychody operacyjne	587,6	1 132,4
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>587,6</b>	<b>1 132,4</b>
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,5	73,4
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,0	74,9
Inne koszty operacyjne	654,0	1 022,4
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>654,5</b>	<b>1 170,7</b>
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>494,9</b>	<b>162,8</b>

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

- z tytułu rozwiązania rezerw	510,8
- z tytułu otrzymania odszkodowań	37,3
- z tytułu spisania zobowiązań	25,4
- pozostałe	14,1
<b>Razem</b>	<b>587,6</b>

Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych dotyczy środków trwałych.

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

- utworzenie rezerw	481,4
- spisanie towarów	136,4
- pozostałe koszty	36,2
<b>Razem</b>	<b>654,0</b>

### *G. Przychody finansowe – H. Koszty finansowe – I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej*

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

	<i>Okres badany</i>	<i>Okres ubiegły</i>
Odsetki	4,8	16,2
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>4,8</b>	<b>16,2</b>
Odsetki	217,5	269,1
Inne	77,1	115,5
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>294,6</b>	<b>384,6</b>
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>205,1</b>	<b>- 205,6</b>

Przychody z tytułu odsetek (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- odsetki od udzielonej pożyczki	4,6
- odsetki pozostałe	0,2
<b>Razem</b>	<b>4,8</b>

Koszty z tytułu odsetek (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- odsetki od kredytu	80,3
- odsetki od pożyczki	96,1
- odsetki od factoringu	35,3
- odsetki pozostałe	5,8
<b>Razem</b>	<b>217,5</b>

Inne koszty (w badanym okresie) obejmują (w tys. zł):

- nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	31,8
- prowizje bankowe	20,1
- koszty factoringu	14,0
- pozostałe koszty	11,2
<b>Razem</b>	<b>77,1</b>

**J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych – K. Zysk (strata) brutto - L. Podatek dochodowy – M. Pozostałe obligatoryjne zmniejszenie zysku (zwiększenie straty) – N. Zysk (strata) netto**

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

	Okres badany	Okres ubiegły
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,00	0,00
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>205,1</b>	<b>- 205,6</b>
Podatek dochodowy	51,7	- 18,5
<b>Zysk (strata) z działalności gospodarczej</b>	<b>153,4</b>	<b>- 187,1</b>

Podstawę opodatkowania okresu badanego podatku dochodowego od osób prawnych zawiera informacja dodatkowa.

Podatek dochodowy obejmuje (w tys. zł):

Zmianę stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	52,4
Zmianę stanu rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 0,7
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>51,7</b>

## VIII. Prezentacja danych w pozostałych sprawozdaniach finansowych

### 1. Informacja dodatkowa: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego - Dodatkowe informacje i objaśnienia

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia badana jednostka sporządziła w sposób poprawny i kompletny.



## 2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych badana jednostka sporządziła w sposób poprawny.

## 3. 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 2009r. 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 roku obrotowego.

## 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 17 stron kolejno numerowanych, parafowanych przez kluczowego biegłego rewidenta.

  
**Zdzisława Łysakowska**

Kluczowy biegły rewident wpisany do rejestru pod nr 8696 przeprowadzający badanie w imieniu ELIKS Audytorskiej Spółki z o. o. z siedzibą we Wrocławiu, podmiotu wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 269

**PRZES ZARZĄDU**  
BIEGŁY REWIDENT NR EWID. 4180  
  
mgr Henryka Turowska

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

Wrocław, dnia 2 marca 2015 r.