

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 Kołodziejcki	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 ścisaniu, jak również nieprawidłowości jakie mogłyby wystąpić poza systemem rachunkowości.

12. Sprawozdanie finansowe za 2012r. było badane przez Elik 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, ubezpiec. i innych	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
Pozycje rachunku zysków i strat	tys. zł	tys. zł	%
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 zmn. 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

• 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 [(nal.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.