



POLTRONIC S.A.

RAPORT ROCZNY

za okres 2019 roku

Wrocław, 13 marca 2020 roku

List Prezesa Zarządu	3
1. Podstawowe informacje o Emitencie.....	4
1.1. Dane rejestrowe.....	4
1.2. Przedmiot działalności	4
1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej	4
1.4. Informacja o ilości osób zatrudnionych	4
1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	5
1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej	5
2. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta	6
2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych w tym informacje o zmianie zasad polityki rachunkowości	6
2.2. Informacja o przyczynie nie sporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych	10
2.3. Dane finansowe	10
2.3.1. Rachunek Zysków i Strat	11
2.3.2. Rachunek Przepływów Pieniężnych	12
2.3.3. Bilans	12
2.3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	13
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.....	14
4. Oświadczenie Zarządu w kwestii zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami	15
5. Oświadczenie Zarządu odnośnie prawidłowości wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego	15
6. Załączniki	15
Załącznik 1: Sprawozdanie Finansowe za rok 2019	15
Załącznik 2: Sprawozdanie Zarządu z działalności spółki w 2019 roku	15
Załącznik 3: Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	15
Załącznik 4: Oświadczenie dotyczące przestrzegania dobrych praktyk NEW CONNECT.....	15



List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

W załączeniu przedstawiam Państwu raport roczny podsumowujący wyniki Spółki osiągnięte w 2019 roku.

Chciałem serdecznie podziękować wszystkim naszym partnerom biznesowym, pracownikom, współpracownikom i akcjonariuszom, którzy darząc nas zaufaniem przyczyniają się do rozwoju Poltronic S.A.

Wrocław, 13 marca 2020 roku

Marek Kołodziejcki

Prezes Zarządu



1. Podstawowe informacje o Emitencie

1.1. Dane rejestrowe

Nazwa firmy:	POLTRONIC S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy:	3.579.000 złotych
KRS:	0000349566
NIP:	895-196-27-48
REGON:	021138067
Adres:	ul. Opolska 195, 52-013 Wrocław
Telefon:	(+48 71) 725 40 48
Fax:	(+48 71) 724 25 73
e-mail:	inwestorzy@poltronic.eu
www:	www.poltronic.eu

1.2. Przedmiot działalności

Poltronic Spółka Akcyjna („Emitent”, „Spółka”) rozpoczęła działalność operacyjną na początku 2010 roku, po przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Poltronic Sp. z o.o. (obecnie Sino Investment sp. z o.o. w likwidacji).

Poltronic S.A. jest importerem i dystrybutorem produktów elektrotechnicznych specjalizującym się w dostarczaniu oświetlenia i asortymentu LED sprzedawanego pod marką NEXTEC oraz podzespołów elektronicznych i serwisu sprzętu IT (marka QVERTECH).

Klientami Spółki są głównie dystrybutorzy prowadzący handel detaliczny i hurtowy oraz klienci biznesowi: firmy produkcyjne i usługowe. Spółka nie prowadzi punktów sprzedaży detalicznej.

1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała dwa podmioty zależne:

Nazwa podmiotu	Siedziba (kraj)	Kapitał zakładowy	Znaczenie dla Spółki
ChengDi Co. Ltd.	Hong Kong (Chiny)	10.000 HKD	Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej, posiada on 100% udziałów ChengDi Trade Ltd.
ChengDi Trade Ltd.	Shenzhen (Chiny)	500.000 RMB	Podmiot pełni rolę przedstawiciela (agenta) oraz biura handlowego Spółki w Chinach

W okresie objętym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w składzie grupy kapitałowej Emitenta.

1.4. Informacja o ilości osób zatrudnionych

Na dzień 31 grudnia 2019 roku liczba osób zatrudnionych przez Spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła 17 osób, zaś przeciętne zatrudnienie w 2019 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 20 osób.



1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień przekazania raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Na dzień przekazania raportu tj. na dzień 13 marca 2020 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki jest następująca:

Akcjonariat:

Imię i nazwisko lub nazwa	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym
Jarosław Leszczyszyn	4 623 830	4 623 830	64,60%
Marek Kołodziejski	1 200 740	1 200 740	16,77%
Pozostali	1 333 430	1 333 430	18,63%
Razem	7 158 000	7 158 000	100,00%

W okresie objętym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w składzie grupy kapitałowej Emitenta.

1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej

Na dzień przekazania raportu tj. na dzień 13 marca 2020 roku skład osobowy organów Spółki jest następujący:

Zarząd:

Imię i nazwisko	Funkcja
Marek Kołodziejski	Prezes Zarządu

W dniu 19 kwietnia 2019 roku Zarząd spółki powziął wiadomość o śmierci Wiceprezesa Zarządu Spółki – Pana Artura Gryckiewicza – Leszczyszyna, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 2/2019 w dniu 19 kwietnia 2019 r.

Rada Nadzorcza:

Imię i nazwisko	Funkcja
Aleksandra Żmudzińska	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Anna Leszczyszyn	Członek Rady Nadzorczej
Rafał Pankała	Członek Rady Nadzorczej
Michał Pawlik	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 8 maja 2019 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w zakresie zmian w składzie Radzie Nadzorczej Spółki, o czym Spółka informowała raportem bieżącym EBI 6/2019 w dniu 09 maja 2019 r.

W dniu 30 grudnia 2019 roku Zarząd Spółki powziął wiadomość o śmierci Członka Rady Nadzorczej Spółki – Pana Adama Kłoska, o czym Spółka informowała raportem bieżącym ESPI 4/2019 w dniu 30 grudnia 2019 r.



2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

2.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych w tym informacja o zmianie zasad polityki rachunkowości

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Emitenta opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2019 rok. Opublikowane zostało ono w Raporcie Rocznym w dniu 13 marca 2020 roku.

Istotne zasady rachunkowe przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały przedstawione poniżej, zaś dane finansowe wykazane są pkt. 2.3.

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. 2016 poz. 1047, z późniejszymi zmianami zwanej dalej „Ustawą”). Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku. W sprawozdaniu przedstawiono również dane porównywalne za poprzedni rok finansowy obejmujący okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 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 251/A/NPB/2019 z dnia 31 grudnia 2019 roku wynosił odpowiednio dla dolara amerykańskiego (USD) 3,7977 oraz dla euro (EUR) 4,2585.

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%

Środki trwałe

Rzeczowe składniki aktywów obejmują rzeczowe aktywa trwałe, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne i zdadne 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%
Wyposażenie 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.

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.

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 zgodnie z czasem trwania umowy leasingu.



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.

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).

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. Dodatkowo 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.

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.

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.

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.

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 lub kosztów finansowych, 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 lub przychodów finansowych.

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.

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.

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.

2.2. Informacja o przyczynie nie sporządzania przez Emitenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości (nieznaczący wpływ na wyniki finansowe).

2.3. Dane finansowe

Zamieszczone w raporcie dane finansowe zostały wyrażone w złotych. Dane bilansowe oraz zestawienia zmian w kapitale własnym przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez Prezesa NBP na dzień bilansowy. Dane z rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych wyrażone w złotych przeliczono w euro według kursu ustalonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów ogłaszanych przez Prezesa NBP każdego dnia roboczego. Zastosowane kursy euro umieszczono w tabeli poniżej.

Kurs euro przyjęty do przeliczenia wybranych danych finansowych:	2019	2018
Na dzień bilansowy (31 grudnia)	4,2585	4,3000
Średni za okres 12 miesięcy	4,2988	4,2617



2.3.1. Rachunek Zysków i Strat

Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)		za okres 2019 roku		za okres 2018 roku	
		PLN	EUR	PLN	EUR
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	15 082 508,73	3 508 539,30	13 705 274,25	3 215 917,18
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	69 604,63	16 191,64	81 228,08	19 060,02
II.	Zmiana stanu produktów	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 012 904,10	3 492 347,66	13 624 046,17	3 196 857,16
B.	Koszty działalności operacyjnej	14 249 805,44	3 314 833,31	12 910 109,45	3 029 333,24
I.	Amortyzacja	198 382,16	46 148,26	208 832,34	49 002,12
II.	Zużycie materiałów i energii	167 990,96	39 078,57	153 953,57	36 124,92
III.	Usługi obce	1 553 941,36	361 482,59	1 494 550,26	350 693,45
IV.	Podatki i opłaty	5 715,24	1 329,50	4 560,00	1 070,00
V.	Wynagrodzenia	1 704 019,41	396 394,21	1 617 367,70	379 512,33
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	307 276,34	71 479,56	275 961,44	64 753,84
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	407 647,83	94 828,28	372 982,50	87 519,65
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 904 832,14	2 304 092,34	8 781 901,64	2 060 656,93
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	832 703,29	193 705,99	795 164,80	186 583,95
D.	Pozostałe przychody operacyjne	309 581,44	72 015,78	261 667,18	61 399,72
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	6 585,37	1 531,91	12 154,47	2 852,02
II.	Dotacje	77 937,72	18 130,11	77 937,72	18 287,94
III.	Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	86 429,98	20 105,61	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	138 628,37	32 248,16	171 574,99	40 259,75
E.	Pozostałe koszty operacyjne	227 845,47	53 002,11	327 434,44	76 831,88
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Aktualizacja w wartości aktywów niefinansowych	111 214,18	25 870,98	161 446,13	37 883,03
III.	Inne koszty operacyjne	116 631,29	27 131,13	165 988,31	38 948,85
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) (EBIT)	914 439,26	212 719,66	729 397,54	171 151,78
-	Zysk (strata) z dział. operac. bez amortyzacji (EBITDA)	1 112 821,42	258 867,92	938 229,88	220 153,90
G.	Przychody finansowe	1 471,66	342,34	15 292,26	3 588,30
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	1 471,66	342,34	6 500,54	1 525,34
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00	4 904,73	1 150,89
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00	8 791,72	2 062,96
H.	Koszty finansowe	245 021,97	56 997,76	190 931,89	44 801,81
I.	Odsetki	132 013,21	30 709,32	148 578,88	34 863,76
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Aktualizacja w wartości aktywów finansowych	3 697,00	860,01	0,00	0,00
IV.	Inne	109 311,76	25 428,44	42 353,01	9 938,06
I.	Zysk (strata) brutto (F+G-H) (EBT)	670 888,95	156 064,24	553 757,91	129 938,27
J.	Podatek dochodowy	130 385,32	30 330,63	136 431,37	32 013,37
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L.	Zysk (strata) netto (I-J-K) (EAT)	540 503,63	125 733,61	417 326,54	97 924,90



2.3.2. Rachunek Przepływów Pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)		za okres 2019 roku		za okres 2018 roku	
		PLN	EUR	PLN	EUR
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (±II)	93 932,13	21 850,78	574 528,04	134 811,94
I.	Zysk (strata) netto	540 503,63	125 733,61	417 326,54	97 924,90
II.	Korekty razem	-446 571,50	-103 882,83	157 201,50	36 887,04
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	4 721,96	1 098,44	3 733,76	876,12
I.	Wpływy	6 585,37	1 531,91	12 154,47	2 852,02
II.	Wydatki	1 863,41	433,47	8 420,71	1 975,90
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej (I-II)	-25 052,76	-5 827,85	-609 873,70	-143 105,73
I.	Wpływy	926 449,14	215 513,43	700 000,00	164 253,70
II.	Wydatki	951 501,90	221 341,28	1 309 873,70	307 359,43
D.	Przepływy pieniężne netto razem (A±B±C)	73 601,33	17 121,37	-31 611,90	-7 417,67
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	75 628,56	17 592,95	-31 626,48	-7 421,09
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-2 027,23	-471,58	14,58	3,42
F.	Środki pieniężne na początek okresu	20 177,96	4 693,86	51 789,86	12 152,39
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D)	93 779,29	21 815,23	20 177,96	4 734,72

2.3.3. Bilans

Bilans		stan na dzień 31.12.2019		stan na dzień 31.12.2018	
		PLN	EUR	PLN	EUR
A.	Aktywa trwałe	2 099 476,36	493 008,42	2 292 965,50	533 247,79
I.	Wartości niematerialne i prawne	1 943 851,25	456 463,84	2 133 023,50	496 051,98
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	18 865,11	4 429,99	26 211,61	6 095,72
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	3 697,00	859,77
V.	Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	136 760,00	32 114,59	130 033,39	30 240,32
B.	Aktywa obrotowe	7 629 691,01	1 791 638,14	7 769 498,64	1 806 860,15
I.	Zapasy	4 483 867,72	1 052 921,86	3 964 111,54	921 886,40
II.	Należności krótkoterminowe	3 007 289,93	706 185,26	3 196 028,62	743 262,47
III.	Inwestycje krótkoterminowe	96 440,55	22 646,60	550 522,66	128 028,53
IV.	Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	42 092,81	9 884,42	58 835,82	13 682,75
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Akcje własne	0,00	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM		9 729 167,37	2 284 646,56	10 470 868,77	2 435 085,76

A.	Kapitały własne	5 446 682,78	1 279 014,39	5 112 985,73	1 189 066,45
I.	Kapitał podstawowy	3 579 000,00	840 436,77	3 579 000,00	832 325,58
II.	Kapitał zapasowy	1 101 139,28	258 574,45	1 067 753,15	248 314,69
III.	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
IV.	Kapitał rezerwowy	289 686,45	68 025,47	48 906,04	11 373,50
V.	Zysk (strata) lat ubiegłych	-63 646,58	-14 945,77	417 326,54	97 052,68
VI.	Zysk (strata) roku bieżącego	540 503,63	126 923,48	0,00	0,00
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00	0,00	0,00
B.	Kapitały obce	4 282 484,59	1 005 632,17	4 949 478,41	1 151 041,49
I.	Rezerwy na zobowiązania	352 514,72	82 779,08	286 359,08	66 595,13
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 481 827,73	817 618,35	4 137 039,47	962 102,20
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	448 142,14	105 234,74	526 079,86	122 344,15
PASYWA RAZEM		9 729 167,37	2 284 646,56	10 470 868,77	2 435 085,76



2.3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym		stan na dzień 31.12.2019		stan na dzień 31.12.2018	
		PLN	EUR	PLN	EUR
I.	Kapitał własny na początek okresu (BO)	5 112 985,73	1 200 654,16	4 695 659,19	1 092 013,77
-	korekty błędów	-63 646,58	-14 945,77	0,00	0,00
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	5 049 339,15	1 185 708,38	4 695 659,19	1 092 013,77
1.	Kapitał podstawowy na początek okresu	3 579 000,00	840 436,77	3 579 000,00	832 325,58
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00	3 579 000,00	832 325,58
1.2.	Kapitał podstawowy na koniec okresu	3 579 000,00	840 436,77	879 707,82	204 583,21
2.	Kapitał zapasowy na początek okresu	1 067 753,15	250 734,57	188 045,33	43 731,47
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	33 386,13	7 839,88	188 045,33	43 731,47
-	zwiększenie (z tytułu): z podziału zysku (ustawowo)	33 386,13	7 839,88	15 043,63	3 498,52
-	zwiększenie (z tytułu): z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00	173 001,70	40 232,95
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 101 139,28	258 574,45	1 067 753,15	248 314,69
3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	48 906,04	11 484,33	48 906,04	11 373,50
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	240 780,41	56 541,13	0,00	0,00
-	zmniejszenie (z tytułu): wypłata dywidendy za 2016	240 780,41	56 541,13	0,00	0,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	289 686,45	68 025,47	48 906,04	11 373,50
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	417 326,54	97 998,48	188 045,33	43 731,47
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	417 326,54	97 998,48	188 045,33	43 731,47
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	417 326,54	97 998,48	188 045,33	43 731,47
-	zmniejszenie (z tytułu): podział zysku z lat ubiegłych	274 166,54	64 381,01	188 045,33	43 731,47
-	zmniejszenie (z tytułu): dywidenda	143 160,00	33 617,47	0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
-	korekty błędów	-63 646,58	-14 945,77	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-63 646,58	-14 945,77	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-63 646,58	-14 945,77	0,00	0,00
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-63 646,58	-14 945,77	0,00	0,00
6.	Zysk (strata) z roku bieżącego	540 503,63	126 923,48	417 326,54	97 052,68
a)	zysk netto	540 503,63	126 923,48	417 326,54	97 052,68
b)	strata netto	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
II.	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	5 446 682,78	1 279 014,39	5 112 985,73	1 189 066,45
III.	Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	5 446 682,78	1 279 014,39	5 112 985,73	1 189 066,45



3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe

W 2019 roku Spółka osiągnęła przychód ze sprzedaży towarów i związanych z nią usług transportowych w wysokości 15.082.508,73 zł tj. o 10,0% więcej niż w 2018 roku. Spółka uzyskiwała przychody zarówno ze sprzedaży krajowej, jak i eksportowej, której udział w łącznej wartości przychodów w 2018 roku wyniósł 26,0%.

Największy udział w sprzedaży Spółki, łącznie 80,7% , stanowiła sprzedaż towarów z grupy oświetlenie LED (marka NEXTEC). Na pozostałe 19,3% składa się sprzedaż towarów z grupy podzespołów elektronicznych stanowiąca 18,4% (marka QVERTECH), narzędzi ręcznych 0,4% (marka MONTANA TOOLS) oraz transportu wynosząca 0,5%.

W 2019 roku Spółka osiągnęła wynik działalności gospodarczej (EBIT) w wysokości 914.439,26 zł (wzrost o 25,4% r/r), wynik (EBIDTA) w wysokości 1.112.821,42 zł (wzrost 18,6% r/r), wynik brutto (EBT) w wysokości 670.888,95 zł (wzrost 21,2% r/r) oraz wynik netto (EAT) w wysokości 540.503,63 zł (wzrost o 29,5%).



4. Oświadczenie Zarządu w kwestii zgodności sprawozdania finansowego z obowiązującymi przepisami

Zarząd Spółki Poltronic S.A. oświadcza, że wedle naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta i że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Ponadto Zarząd Spółki oświadcza, że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Wrocław, 13 marca 2020 roku

Marek Kołodziejski



Prezes Zarządu

5. Oświadczenie Zarządu odnośnie prawidłowości wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego

Zarząd Spółki Poltronic S.A. oświadcza, iż podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, **Agencja Biegłych Rewidentów "TAX-2" sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Poltronic S.A. za 2019 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz, że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Wrocław, 13 marca 2020 roku

Marek Kołodziejski



Prezes Zarządu

6. Załączniki

Załącznik 1: Sprawozdanie Finansowe za rok 2019

Załącznik 2: Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2019 roku

Załącznik 3: Sprawozdanie niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego

Załącznik 4: Oświadczenie dotyczące przestrzegania dobrych praktyk NEW CONNECT

