

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 NIE 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

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

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
2014			
<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:

(w tysiącach złotych)	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Platforma B2B (WNiP)	Razem
2015							
<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

<u>Wartość netto</u>						
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
<u>Wartość początkowa</u>						
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
<u>Umorzenie</u>						
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
<u>Wartość netto</u>						
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 wieczysto.

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 Bórzemskim 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 zinventaryzowaniu 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

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

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 akcji 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 Kołodziejcki	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) mFaktoring 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 mFactoring 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 PRZEWDZIANEJ 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)

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

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 PRZEPIŃWÓW 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 przepłyów 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 przepłyów 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 tysiący 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 uniemożliwiałoby 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

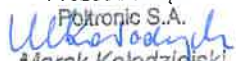
Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych Spółki z tytułu kredytów i pożyczek. Spółka ogranicza ryzyko zmiany stopy procentowej poprzez (i) określanie stałej stopy procentowej dla pożyczek, (ii) zapewnienie możliwości spłaty zobowiązań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

Siechnice, 29 lutego 2016 roku