

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 NASTAPIŁY 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:

2013

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość początkowa			
Saldo otwarcia	1 506,5	305,9	1 812,4
Zwiększenia (nabycia)		1,0	1,0
Zmniejszenia			
Saldo zamknięcia	1 506,5	306,9	1 813,4
Umorzenie			
Saldo otwarcia	109,8	185,2	295,0
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	55,1	92,8
Zmniejszenia			
Saldo zamknięcia	147,5	240,3	387,8
Wartość netto			
Saldo otwarcia	1 396,6	120,7	1 517,4
Saldo zamknięcia	1 359,0	66,6	1 425,6

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
Informacja dodatkowa

2012

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>			
Saldo otwarcia	1 506,5	285,8	1 792,3
Zwiększenia (nabycia)	-	20,1	20,1
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 506,5	305,9	1 812,4
<u>Umorzenie</u>			
Saldo otwarcia	72,2	114,0	186,2
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	71,1	108,8
Zmniejszenia	-	-	-
Saldo zamknięcia	109,9	185,1	295,0
<u>Wartość netto</u>			
Saldo otwarcia	1 434,3	171,8	1 606,1
Saldo zamknięcia	1 396,6	120,8	1 517,4

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.

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:

2013

(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	108,5	246,2	346,7	107,5		808,9
Zwiększenia (nabycie)					90,3	90,3
Przeniesienie z budowy		11,2	76,5	2,5	(90,3)	
Zmniejszenia (sprzedaż)	108,5	35,5	217,3	39,3		400,6
Saldo zamknięcia	0,0	221,9	205,9	70,7	0,0	498,6
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	20,9	105,3	159,5	93,0		378,6
Zwiększenia (amortyzacja)	7,6	46,4	66,0	11,3		131,3
Zmniejszenia, w tym:	28,5	16,8	132,6	34,4		212,3
Likwidacja i sprzedaż	28,5	16,8	132,6	34,4		212,3
Inne						
Saldo zamknięcia	0,0	134,9	92,9	69,9		297,7
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	87,5	140,9	187,3	14,5	0,0	430,2
Saldo zamknięcia	0,0	87,0	113,0	0,9	0,0	200,9

POLTRONIC S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok kończący się 31 grudnia 2013 roku
Informacja dodatkowa

2012

(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	108,5	212,6	346,8	103,9	7,1	778,9
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	30,5	30,5
Przeniesienie z budowy	-	33,8	-	3,8	(37,6)	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	0,2	-	0,2	-	0,4
Saldo zamknięcia	108,5	246,2	346,8	107,5	-	809,0
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	10,1	81,9	93,5	66,9	-	252,4
Zwiększenia (amortyzacja)	10,9	41,0	74,6	26,1	-	152,6
Zmniejszenia, w tym:	-	2,8	1,8	0,1	-	4,7
Likwidacja i sprzedaż	-	-	-	0,1	-	0,1
Inne	-	2,8	1,8	-	-	4,6
Saldo zamknięcia	21,0	120,1	166,3	92,9	-	400,3
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	98,4	130,7	253,3	37,0	7,1	526,5
Saldo zamknięcia	87,5	126,1	180,5	14,6	-	408,7

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

Spółka w 2013 roku zakończyła użytkowanie środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego. Na 31 grudnia 2012 roku wartość tych umów stanowiła 77,8 tysięcy złotych.

Środki trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu operacyjnego stanowiły na dzień bilansowy wartość 111,8 tysięcy złotych (na 31 grudnia 2012 roku 82,5 tysięcy złotych).

Spółka jest stroną umowy leasingu operacyjnego obejmującego system monitoringu o wartości początkowej 19,0 tysięcy złotych, zawartej w 2008 roku na okres do 20 stycznia 2014 roku, w której prawa i obowiązki Spółka wstąpiła w drodze cesji dnia 05 stycznia 2010 roku.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 91,3 tysięcy złotych (w roku poprzednim 50,6 tysięcy złotych).

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.

2013

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	418,6	-	422,3
Zwiększenia, w tym:	-	22,5	-	22,5
Aktualizacja wartości	-	15,3	-	15,3
Odsetki naliczone	-	3,9	-	3,9
Koszty obsługi	-	3,3	-	3,3
Zmniejszenie	-	26,9	-	26,9
Aktualizacja wartości	-	26,9	-	26,9
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	414,2	-	417,9

2012

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	450,3	-	454,0
Zwiększenia, w tym:	-	37,1	-	37,1
Aktualizacja wartości	-	26,9	-	26,9
Odsetki naliczone	-	4,0	-	4,0
Koszty obsługi	-	6,2	-	6,2
Zmniejszenie	-	68,8	-	68,8
Aktualizacja wartości	-	68,8	-	68,8
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	418,6	-	422,3

Należności od spółki zależnej są wyrażone w USD oprocentowane w wysokości 1% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki określono na 31 grudnia 2014 roku. Udzielenie pożyczki miało miejsce 22 grudnia 2010 roku, a odsetki naliczane są począwszy od początku 2011 roku.

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNIE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe:	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275,0	259,3
Krótkoterminowe:		
Koszty ubezpieczeń i prenumerat	12,0	14,5
Koszty finansowe	7,8	7,5
Inne	9,3	7,4
Razem krótkoterminowe	29,1	29,4

9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2013 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 2013

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 przejściu 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
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 2013 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym
Pan Jarosław Leszczyszyn	4 105 527	4 105 527	57,36%
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	1 344 210	1 344 210	18,77%
Razem	7.158.000	7.158.000	100,00%

10. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Krótkoterminowe		
Leasing finansowy	56,8	55,1
Kredyty w rachunku bieżącym mBank S.A./Alior Bank S.A.	1 335,1	809,1
Kredyt bankowy BPH S.A.	25,5	101,9
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	40,1	-
Kredyt bankowy DB S.A.	260,9	-
Walutowe kontrakty terminowe	29,7	15,2
Wykup wierzytelności (factoring) mFactoring S.A.	1 437,2	1 779,8
Pożyczki od akcjonariuszy	-	800,0
Razem krótkoterminowe	3 185,3	3 561,1
Długoterminowe		
Leasing finansowy	63,6	44,6
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	12,0	92,1
Kredyt bankowy DB S.A.	173,9	-
Pożyczki od akcjonariuszy	800,0	-
Razem długoterminowe	1 049,5	136,7

W roku obrotowym pożyczki od akcjonariuszy oprocentowane były stałą stopą 12-14% w stosunku rocznym. Odsetki te wypłacane są pożyczkodawcom miesięcznie. Na podstawie zawartych przez

Spółkę porozumień z pożyczkodawcami, oprocentowanie pożyczek od akcjonariuszy zostało zmniejszone do połowy wysokości w okresie od 1 października 2011 roku do 31 marca 2012 roku.

Oprocentowanie pozostałych zobowiązań finansowych wynosiła od 5% do 12% w stosunku rocznym.

W 2013 roku Spółka podpisała umowy:

- na kredyt w rachunku bieżącym z mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) o wartości 1.500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest wekslem in blanco z deklaracją wekslową oraz zastawem rejestrowym na zapasach magazynowych,
- na kredyt obrotowy nieodnawialny z Deutsche Bank S.A. ko wartości 500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest zastawem rejestrowym na zapasach magazynowych.

Kredyt w rachunku bieżącym od Alior Bank S.A. w wysokości 850,0 tysięcy złotych został spłacony w całości w 2013 roku.

Zobowiązania wobec firmy faktoringowej mFactoring S.A. (dawniej BRE Faktoring 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 2013 roku 2 000,0 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 roku obrotowego z kapitału zapasowego.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 10 kwietnia 2013 roku podjęło uchwałę o podziale zysku za rok poprzedni poprzez przeznaczenie całego wypracowanego zysku na zwiększenie kapitału zapasowego w wysokości 517,3 tysięcy złotych.

12. REZERWY

W roku 2013 w pozycji Rezerwy ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 4,0 tysięcy złotych (w 2012 roku w kwocie 9,6 tysięcy złotych). Na pozostałe rezerwy składają się:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Pozostałe rezerwy:		
Koszty przyszłych wynagrodzeń urlopowych	-	55,3
Koszty reklamacji dochodzonych u dostawców	15,0	25,0
Przeterminowane należności	5,0	15,0
Potencjalna utrata wartości towaru	108,6	180,0
Koszty sądowe i procesowe	131,9	-
Rezerwy pozostałe	8,9	24,1
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	269,4	299,4

Spółka w 2013 roku prezentuje ww. pozycje w rezerwach, z kolei w roku 2012 były one wykazane w rozliczeniach międzyokresowych.

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 68,2 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 64,2 tysięcy złotych) oraz spisała należności uznane za nieściągalne w wyniku umorzenia postępowania egzekucyjnego w wysokości 50,6 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2012 roku 18,8 tysięcy złotych).

Spółka korzysta z ubezpieczenia należności handlowych. Na dzień bilansowy ubezpieczeniem objęto saldo należności w wysokości 2 889,3 tysięcy złotych co stanowi 98,5% należności handlowych Spółki (na dzień 31 grudnia 2012 roku odpowiednio: 3 123,7 tysięcy złotych, co stanowiło 97,5%).

14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Struktura wymagalności zobowiązań finansowych:

2013

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	56,8	63,6	-	-	120,4
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	40,1	12,0	-	-	52,1
Kredyt bankowy DB S.A.	260,9	173,9	-	-	434,8
Pożyczki od akcjonariuszy	-	800,0	-	-	800,0
Razem na dzień 31 grudnia 2013 roku	357,8	1 049,5	-	-	1 407,3

2012

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	-	44,6	-	-	44,6
Kredyt bankowy BZ WBK S.A.	40,1	52,0	-	-	92,1
Razem na dzień 31 grudnia 2012 roku	40,1	96,6	-	-	136,7

15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Otrzymana zaliczka w związku z dotacją	394,1	-
Pozostałe	1,3	0,6
Razem rozliczenia międzyokresowe	395,4	0,6

Wykazane w 2012 roku rozliczenia międzyokresowe zostały zaprezentowane w roku 2013 w pozycji rezerw (pkt 12).

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 WEKSLOWE

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała istotnych zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych gwarancji i poręczeń, łącznie z weksłowymi.

18. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2013 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, akumulatorów, zasilaczy i innych komponentów elektronicznych. Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Sprzedaż krajowa	9 967,9	13 988,2
Eksport	4 076,2	3 313,0
Przychody netto ze sprzedaży razem	14 044,1	17 301,2

20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2013 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

W roku 2011 Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych w wysokości 26,2 tysięcy złotych. Odpis był spowodowany skróceniem przewidywanego okresu użyteczności środków trwałych ze względu na ich zużycie moralne lub przewidywaną sprzedaż po wartości niższej od ich wartości bilansowej. Na koniec 2012 roku wartość odpisu wynosiła 21,5 tysięcy złotych. W 2013 roku odpis został rozwiązany w całości w wyniku sprzedaży i gruntownej modernizacji środków trwałych objętych odpisem.

21. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odpisy związane ze zmianą struktury sprzedaży (wyprzedaż)	-	101,9
Razem odpis aktualizujący	-	101,9

W roku 2013 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy.

W III kwartale 2011 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie struktury oferty produktowej. Wraz z wprowadzeniem zmiany, dokonano oceny możliwości sprzedaży towarów przeznaczonych do wyprzedaży (ze starej oferty towarowej) biorąc pod uwagę ich wartość rynkową oraz możliwości Spółki w zakresie ich sprzedaży. Na dzień 30 września 2011 roku do towarów przeznaczonych do wyprzedaży zaklasyfikowano towary o łącznej wartości 1 376,4 tysięcy złotych w cenie zakupu (wartość netto 567,0 tysięcy złotych), z czego na dzień 31 grudnia 2011 roku pozostało 1 071,1 tysięcy złotych (wartość netto 325,3 tysięcy złotych). Na dzień 31 grudnia 2012 roku towary te stanowiły 3,4 % zapasów według cen zakupu. W 2013 roku odpis został rozwiązany w całości w wyniku sprzedaży towarów przeznaczonych do wyprzedaży.

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 2013	31 grudnia 2012
Zysk (strata) brutto	(205,6)	663,9
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	940,7	802,6
Rozwiązanie rezerw	504,9	784,9
Odsetki i inne przychody	35,8	17,7
(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego	(140,4)	(252,5)
Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)	(40,0)	(23,4)
Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów	(79,4)	(193,2)
Odsetki i inne koszty	(20,9)	(35,9)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	1013,8	522,7
Amortyzacja	100,7	83,4
Wynagrodzenia niewypłacone	17,5	79,8
Niezapłacone składki ZUS	33,6	59,5
Inne koszty rodzajowe	93,8	54,0
Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych	11,2	-
Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy na towary i należności	718,9	201,7
Inne koszty operacyjne	6,1	8,9
Odsetki	1,7	35,3
Pozostałe, w tym przeterminowane powyżej 30 dni (korekta kosztu)	30,2	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(272,8)	131,5
Straty do odliczenia z lat poprzednich	(464,9)	(464,9)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat	(737,7)	(333,3)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Zmiana stanu rezerwy/ aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(18,5)	146,6
Podatek dochodowy – razem	(18,5)	146,6

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 2013	31 grudnia 2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4,0	6,9
Środki trwałe	2,7	2,7
Należności w walucie	2,3	4,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	275,0	259,3
Aktualizacja wartości zapasów	20,9	55,5
Zwroty i reklamacje	2,9	4,8
Odsetki naliczone	-	2,5
Aktualizacja wartości środków trwałych	-	2,7
Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia	5,3	16,1
Niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	6,4	11,3
Pozostałe	38,0	15,0
Strata podatkowa	205,5	151,7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	271,0	252,5

24. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)	2,2	4,3
Nadwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji	-	13,6
Przychody z rozwiązania rezerw	904,9	361,1
Przychody ze sprzedaży pozostałej	28,5	-
Odszkodowania i inne przychody	197,0	104,7
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 132,6	483,7
Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)	(252,0)	(191,9)
Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji	(48,0)	-
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(73,4)	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	(33,7)	(38,3)
Likwidacja inwestycji	(90,0)	-
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych i należności	(41,2)	(82,5)
Koszty z zawiązanych rezerw	(595,2)	-
Pozostałe	(37,2)	(32,5)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(1 170,7)	(345,2)

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 2013 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 139,9 tysięcy złotych.

25. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Odsetki	16,2	23,2
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	-
Przychody finansowe razem	16,2	23,2
Odsetki od kredytów i pożyczek	(195,3)	(304,7)
Odsetki leasingowe	(8,3)	(13,3)
Odsetki i koszty faktoringowe	(89,4)	(152,2)
Odsetki inne	(2,6)	(25,1)
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	(54,0)	(12,6)
Pozostałe	(35,0)	(35,9)
Koszty finansowe razem	(384,6)	(543,6)

26. ZYSKI I STRATY NADZWYCZAJNE

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

27. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych obejmują:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w banku	1 244,6	122,1
Środki pieniężne w kasie	0,6	0,1
Inne środki pieniężne	-	212,0
Środki pieniężne, razem	1 245,2	334,2
Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych	(0,1)	(3,6)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	1 245,1	330,6

28. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2013 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 22 osoby (29 w 2012 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 15 osób (27 w 2012 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 2013	31 grudnia 2012
Zarząd Spółki	235,0	357,4
Rada Nadzorcza	-	-
Wynagrodzenia, razem	235,0	357,4

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

W 2013 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 2013 rok wyniesie 9,2 tysięcy złotych (za rok 2012 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 2013	31 grudnia 2012
Pożyczki udzielone	414,2	418,6

Spółka ChengDi Trade (Shenzhen, Chiny)		
(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Zakupy towarów i usług	350,2	1 454,6

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 2013 roku Spółka była stroną kontraktu zabezpieczającego (forward) na zakup kwoty 468,8 tysięcy USD z terminem realizacji styczeń – marzec 2014 roku. Transakcja stanowiła zabezpieczenie pozycji walutowej Spółki wynikającej z rozrachunków z dostawcami.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Spółka była stroną identycznego kontraktu zabezpieczającego.

Prezes Zarządu
Poltronic S.A.

Marek Kolodziejewski

Siechnice, 14 lutego 2014 roku