

**AGENCJA BIEGLYCH REWIDENTÓW
„TAX-2” Spółka z o. o.
we Wrocławiu**

OPINIA I RAPORT

**z badania sprawozdania finansowego
za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Poltronic S.A.

Wrocław 2017 r.

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu POLTRONIC S.A.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego **Poltronic S.A.** z siedzibą we Wrocławiu, na które składa się:

1. wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
2. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **9 822,5 tys. zł**;
3. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zysk netto w wysokości **366,6 tys. zł**;
4. zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **366,6 tys. zł**;
5. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **201,5 tys. zł**;
6. dodatkowe informacje i objaśnienia.

Zarząd Spółki **Poltronic S.A.** jest odpowiedzialny za prawidłowość ksiąg rachunkowych, sporządzenie i rzetelną prezentację tego sprawozdania finansowego oraz sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki **Poltronic S.A.** jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, aby sporządzane sprawozdania finansowe były wolne od nieprawidłowości powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki **Poltronic S.A.** oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem było wyrażenie opinii o tym, czy sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno, przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe i księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są wolne od istotnych nieprawidłowości.

Badanie polega na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w sprawozdaniu finansowym na skutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem oraz rzetelną prezentacją sprawozdania finansowego w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedności stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez kierownika jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii.


Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. Jednakże naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki **Poltronic S.A.** na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- b) zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, oraz
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości, stwierdzamy, że informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, oświadczamy, iż nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Izabela Machala nr ew. 11687

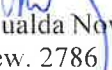

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

**Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu
podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 457**

Członek Zarządu


Irena Płocka-Janiszewska
nr ew. 3312

Prezes


Romualda Nowak
nr ew. 2786

Wrocław, 28.02.2017 roku

AGENCJA BIEGŁYCH REWIDENTÓW „TAX-2” Sp. z o. o.

50-368 Wrocław, ul. Bujwida 31, tel. (71) 328-35-49

NIP 895-00-19-403

R A P O R T

z badania sprawozdania finansowego

na dzień 31 grudnia 2016 roku

Poltronic

Spółka Akcyjna

z siedzibą we Wrocławiu

Badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 27.10.2016 r. pomiędzy badaną jednostką, a Agencją Biegłych Rewidentów „TAX - 2” Sp. z o. o. we Wrocławiu, ul. Bujwida 31, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych za numerem 457.

Czynności zostały przeprowadzone przez biegłego rewidenta Izabelę Machała, numer ewidencyjny 11687, kluczowego biegłego rewidenta w rozumieniu art. 2 pkt 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach, ich samorządzie... (Dz. U. z 2016 r., poz. 1000).

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej Spółki, zgodnie z art. 56 cytowanej ustawy o biegłych rewidentach.

Badanie przeprowadzono w dniach od 19.11.2016 r., do 28.02.2017 r. (z przerwami) w siedzibie Spółki Poltronic S.A. we Wrocławiu, ul. Opolska 195 oraz w Agencji Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o. o., ul. Bujwida 31

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. Dane porządkowe i informacje wstępne

1. Spółka Poltronic jest spółką akcyjną, działającą na podstawie statutu spółki, podpisanego w dniu 23.12.2009 r., potwierdzonego aktem notarialnym Rep. Nr 18643/2009.
2. Wpis do Krajowego Rejestru Sądowego został dokonany w dniu 22.02.2010 r., zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia- Fabrycznej.
Numer w KRS jest następujący – 0000349566.
Aktualny wypis z KRS został sporządzony na dzień 09.02.2017 r.
3. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2016 r. wynosi 3 579 000 zł (słownie: trzy miliony pięćset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy złotych) i dzieli się na 1 500 000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda, 1 227 273 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda, 272 727 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda, 4 158 000 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł złotych każda.
Kapitał własny na dzień 31.12.2016 r. wynosi 4 937 093,86 zł.
4. Spółkę Poltronic S.A. na dzień 31.12.2016 r. reprezentował Zarząd w składzie:
Marek Kołodziejcki – Prezes Zarządu.
Na dzień zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.
5. Na dzień 31 grudnia 2016 roku skład Rady Nadzorczej był następujący:
Artur Gryckiewicz Leszczyszyn ,
Adam Kłosek,
Lech Poźniak,
Rafał Pankala,
Aleksander Franieczech,
Na dzień zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - sprzedaż hurtowa sprzętu oświetleniowego (46.47.Z),
 - sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),
 - sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego (46.52.Z).W 2016 roku Spółka zajmowała się głównie hurtową sprzedażą artykułów elektrotechnicznych, w tym oświetlenia LED, taśm LED, zasilaczy i innych komponentów elektronicznych.
7. Spółka jest czynnym podatnikiem podatku od towaru i usług i posiada nadany przez Urząd Skarbowy Wrocław – Psie Pole numer identyfikacyjny NIP:
895-19-62-748
8. Numer statystyczny w systemie REGON jest następujący:
021138067
9. Przeciętne zatrudnienie w okresie badanym wyniosło 14 osób i nie uległo zmianie w stosunku do roku poprzedniego.
10. Podstawę otwarcia ksiąg rachunkowych na dzień 01.01.2016 roku stanowiło sprawozdanie finansowe Spółki na dzień 31.12.2015 roku, które podlegało weryfikacji przez Agencję Biegłych Rewidentów „TAX-2” Sp. z o.o. we Wrocławiu.
W dniu 29.02.2016 roku została wydana opinia bez zastrzeżeń o prawidłowości sprawozdania finansowego za 2015 rok.

Bilans na dzień 31.12.2015 roku wykazywał po stronie aktywów i pasywów sumy bilansowe w kwocie 8 663,8 tys. zł,

Rachunek zysków i strat zamykał się stratą netto w kwocie 52,7 tys. zł.

11. W dniu 20 kwietnia 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonało zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2015 rok oraz udzieliło Zarządowi pokwitowania z wykonania obowiązków za rok 2015.

Zgodnie z Uchwałą nr 8 postanowiono, że strata za 2015 rok w kwocie 52,7 tys. zł zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

12. Sprawozdanie finansowe zostało złożone do Krajowego Rejestru Sądowego Sądu Rejonowego w dniu 05.05.2016 r.

Do Urzędu Skarbowego Wrocław Śródmieście sprawozdanie finansowe złożono w dniu 26.04.2016 r.

13. Badaniem niniejszym objęto:

- księgi rachunkowe za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.;
- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów obrotu w kwocie **9 822,5 tys. zł;**
- rachunek zysków i strat za 2016 rok zamykający się zyskiem netto w kwocie **366,6 tys. zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych w wysokości **201,5 tys. zł;**
- zestawienie zmian w kapitałach własnych wykazujące zwiększenie kapitału o kwotę **366,6 tys. zł;**
- wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za 2016 rok;

sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

14. Uchwałą Rady Nadzorczej nr 4 z dnia 27 października 2016 r. dokonano wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego za 2016 rok.

15. Badanie przeprowadzone zostało w części metodą wrywkową, stąd a także z uwagi na ograniczenia właściwe każdemu systemowi kontroli, nie jest możliwe uniknięcie ryzyka, iż pewne nieprawidłowości mogły zostać nie wykryte.

16. Niniejszy raport został opracowany przez biegłych rewidentów na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez krajowy standard rewizji finansowej, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo;
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego;
- zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi;
- w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.

17. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie i wyjaśnienie zdarzeń podlegających ściganiu, takich jak przestępstwa i nadużycia, a także nieprawidłowości występujących poza systemem rachunkowości.

18. Jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym. Nie nastąpiło ograniczenie zakresu badania sprawozdania finansowego za 2016 rok.

19. Kierownik jednostki złożył oświadczenie o kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań oraz niezrealizowaniu innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na informacje wynikające ze sprawozdania finansowego.

B. ANALIZA FINANSOWA

I. Ocena sytuacji Spółki w 2016 roku

Wyniki działalności gospodarczej firmy w badanym okresie przedstawiają poniższe zestawienia:

- tabela nr 1 - analiza pionowa bilansu;
- tabela nr 2 - analiza rachunku zysków i strat;
- tabela nr 3 - podstawowe wskaźniki ekonomiczne.

W 2016 r. Poltronic S.A. kontynuowała działalność gospodarczą z lat poprzednich związaną z hurtową sprzedażą artykułów elektrotechnicznych, w tym oświetlenia LED, taśm LED, zasilaczy i innych komponentów elektronicznych.

Tabela nr 1

Analiza pionowa bilansu

Treść	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	Struktura 2014 (%)	Struktura 2015 (%)	Struktura 2016 (%)	Dynamika 2016/2014 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
Aktywa trwałe	3 027,3	3 466,4	2 673,8	32,98	40,01	27,22	88,32	77,13
Wartości niematerialne i prawne	1 340,9	2 660,2	2 480,3	14,61	30,70	25,25	184,97	93,24
Rzeczowe aktywa trwałe	984,2	44,3	47,8	10,72	0,51	0,49	4,85	107,75
Inwestycje długoterminowe	479,5	538,0	3,7	5,22	6,21	0,04	0,77	0,69
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	222,7	223,9	142,0	2,43	2,58	1,45	63,78	63,44
Aktywa obrotowe	6 151,4	5 197,4	7 148,7	67,02	59,99	72,78	116,21	137,54
Zapasy	3 729,5	3 002,8	3 858,7	40,63	34,66	39,28	103,46	128,50
Należności krótkoterminowe	2 223,4	2 129,2	2 458,5	24,22	24,58	25,03	110,57	115,47
Należności od jednostek powiązanych	23,3	26,0	33,7	0,25	0,30	0,34	144,47	129,88
Należności od pozostałych jednostek	2 200,0	2 103,2	2 424,8	25,97	24,28	24,69	110,21	115,29
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	2 193,7	1 975,6	2 342,3	25,90	22,80	23,85	106,77	118,56
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	98,2	74,9	-	1,13	0,76	-	76,30
- inne	6,3	29,4	7,6	0,07	0,34	0,08	120,90	25,85
Inwestycje krótkoterminowe	173,3	22,7	808,5	1,89	0,26	8,23	466,60	3568,24
Krótkoterminowe aktywa finansowe	173,3	22,7	808,5	1,89	0,26	8,23	466,60	3568,24
w jednostkach powiązanych	-	-	577,9	-	-	5,88	-	-
środki pieniężne i aktywa pieniężne	173,3	22,7	230,6	1,89	0,26	2,35	133,07	1017,59
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25,3	42,7	23,0	0,28	0,49	0,23	91,21	53,94
Aktywa razem	9 178,7	8 663,8	9 822,5	100,00	100,00	100,00	107,01	113,37

PASywa (tys. zł)								
Treść	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2016	Struktura 2014 (%)	Struktura 2015 (%)	Struktura 2016 (%)	Dynamika 2016/2014 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
Kapitał własny	4 623,2	4 570,5	4 937,1	50,37	52,75	50,26	106,79	108,02
Kapitał podstawowy	3 579,0	3 579,0	3 579,0	38,99	41,31	36,44	100,00	100,00
Kapitał zapasowy	809,0	821,3	850,4	8,81	9,48	8,66	105,11	103,54
Kapitał z aktualizacji wyceny	81,8	-	-	0,89	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe	-	141,1	141,1	-	1,63	1,44	-	100,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	81,8	-	-	0,94	-	-	-
Zysk (strata) netto	153,4	-52,7	366,6	1,67	-0,61	3,73	238,99	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 555,5	4 093,3	4 885,4	49,63	47,25	49,74	107,24	119,35
Rezerwy na zobowiązania	321,6	223,6	202,0	3,50	2,58	2,06	62,82	90,36
Zobowiązania długoterminowe	760,1	200,0	-	8,28	2,31	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	3 079,0	3 199,4	4 001,4	33,54	36,93	40,74	129,96	125,07
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	186,3	343,3	496,1	2,03	3,96	5,05	266,36	144,53
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 892,7	2 856,1	3 505,3	31,52	32,97	35,69	121,18	122,73
- kredyty i pożyczki	1 086,7	1 134,5	1 525,4	11,84	13,09	15,53	140,36	134,45
- inne zobowiązania finansowe	988,9	656,2	589,5	10,77	7,57	6,00	59,61	89,83
- z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności	567,9	785,3	1 065,6	6,19	9,06	10,85	187,66	135,70
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	163,2	191,3	223,2	1,78	2,21	2,27	136,8	116,7
- z tytułu wynagrodzeń	73,9	73,6	87,2	0,81	0,85	0,89	117,91	118,49
- inne	12,1	15,2	14,4	0,13	0,18	0,15	119,01	94,19
Rozliczenia międzyokresowe	394,8	470,3	682,0	4,30	5,43	6,94	172,72	144,99
Pasywa razem	9 178,7	8 663,8	9 822,5	100,00	100,00	100,00	107,01	113,37

Wartość majątku Spółki „Poltronic” S.A. na dzień bilansowy zwiększyła się w porównaniu z okresem poprzednim o 13,4%, tj. o 1 158,7 tys. zł. Składa się na to spadek aktywów trwałych o 792,6 tys. zł i wzrost aktywów obrotowych o 1 951,3 tys. zł.

Majątek trwały stanowił 27% stanu aktywów na koniec okresu (na koniec 2015 r. – 40%).

Wartości niematerialne i prawne zmniejszyły się o 179,9 tys. zł, tj. o wartość umorzenia naliczonego w 2016 roku.

Na zmianę wartości majątku obrotowego wpłynęły następujące czynniki:

- wzrost zapasów o 855,9 tys. zł;
- wzrost należności krótkoterminowych o 329,3 tys. zł;
- wzrost inwestycji krótkoterminowych o 785,8 tys. zł;
- spadek krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 19,7 tys. zł.

Wartość kapitału własnego zwiększyła się o zysk netto wypracowany w roku 2016.

Wartość rezerw na zobowiązania uległa zmniejszeniu o 21,5 tys. zł i wyniosła 202,0 tys. zł.

Zobowiązania długoterminowe nie wystąpiły.

Wartość zobowiązań krótkoterminowych wykazuje wzrost o 802,0 tys. zł w porównaniu do stanu na początek okresu, na co złożyły się przede wszystkim:

- wzrost zobowiązań wobec jednostek powiązanych o 152,9 tys. zł;
- wzrost zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek o 390,8 tys. zł;
- spadek innych zobowiązań finansowych o 66,7 tys. zł;
- wzrost zobowiązań z tyt. dostaw i usług o 280,4 tys. zł;

- wzrost zobowiązań z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń o 32,0 tys. zł;
- wzrost rozliczeń międzyokresowych o 211,6 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą dotacji otrzymanej na zakup platformy B2B.

Tabela nr 2

Analiza rachunku zysków i strat

Treść	2014	2015	2016	Dynamika 2016/2014 (%)	Dynamika 2016/2015 (%)
Przychody netto ze sprzedaży towarów	10 707,9	10 106,7	11 132,0	104,0	110,1
Koszty działalności operacyjnej	10 146,1	9 789,5	10 538,5	103,9	107,7
Amortyzacja	190,7	154,5	210,2	110,2	136,1
Zużycie materiałów i energii	88,7	67,7	94,5	106,6	139,5
Usługi obce	832,8	935,3	1 177,3	141,4	125,9
Podatki i opłaty, w tym	10,4	18,2	9,2	88,5	50,5
Wynagrodzenia	1 255,1	1 166,4	1 165,8	92,9	100,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	203,9	202,2	188,9	92,7	93,4
Pozostałe koszty rodzajowe	502,7	413,6	327,2	65,1	79,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 061,8	6 831,6	7 365,4	104,3	107,8
Zysk (strata) ze sprzedaży	561,8	317,3	593,5	105,7	187,1
Pozostałe przychody operacyjne	587,6	963,7	701,0	119,3	72,7
Pozostałe koszty operacyjne	654,5	1 077,4	752,0	114,9	69,8
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	494,9	203,5	542,5	109,6	266,6
Przychody finansowe	4,8	5,1	57,4	106,5	1 127,2
Koszty finansowe	294,6	261,7	150,4	51,0	57,5
Zysk (strata) brutto	205,1	-53,1	449,5	219,2	-
Podatek dochodowy	51,7	-0,4	82,9	160,5	-
Zysk (strata) netto	153,4	-52,7	366,6	239,0	-

W porównaniu z rokiem poprzednim w Spółce nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży o 1 025,3 tys. zł, tj. o 10,1%.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 749 tys. zł, tj. o 7,7%.

W strukturze kosztów największy udział miały:

- koszt własny sprzedanych towarów – 70%;
- wynagrodzenia – 11%.

W efekcie większego wzrostu przychodów niż wzrostu kosztów zysk brutto ze sprzedaży zwiększył się do wartości 593,5 tys. zł, tj. o 276,3 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego.

W porównaniu z rokiem 2015 nastąpił spadek zarówno pozostałych przychodów operacyjnych (o 262,8 tys. zł), jak i pozostałych kosztów operacyjnych (o 325,5 tys. zł).

Przychody finansowe zwiększyły się w porównaniu z rokiem poprzednim o 52,3 tys. zł, natomiast koszty finansowe spadły o 111,3 tys. zł.

Na wynik finansowy brutto w wysokości 449 tys. zł złożyły się następujące czynniki (w tys. zł):

Wyszczególnienie	2014	2015	2016
Wynik brutto ze sprzedaży	562	317	594
Wynik z działalności finansowej	-290	-257	-93
Wynik z pozostałej działalności operacyjnej	-67	-114	-51
Razem wynik brutto	205	-53	449

Wynik finansowy netto składa się z następujących elementów:

wynik brutto	449 tys. zł;
podatek dochodowy odroczony	83 tys. zł;
wynik netto	366 tys. zł.

Tabela nr 4

Podstawowe wskaźniki ekonomiczne

I. Wskaźniki efektywności				
Zyskowność netto sprzedaży	<u>Wynik netto</u> Przychody ze sprzedaży	1,43%	-0,52%	3,29%
Zyskowność majątku	<u>Wynik netto</u> Przeciętny stan aktywów	1,57%	-0,59%	3,97%
Zyskowność kapitału	<u>Wynik netto</u> Przeciętny stan kapitałów	3,40%	-1,15%	7,71%
Płynność finansowa				
Wskaźnik płynności I stopnia	<u>Majątek obrotowy</u> Zobowiązania	2,00	1,62	1,79
Wskaźnik płynności II stopnia	<u>Majątek obrotowy - zapasy</u> Zobowiązania	0,79	0,69	0,82
Wskaźnik płynności III stopnia	<u>Środki pieniężne</u> Zobowiązania	0,06	0,01	0,06
Wskaźniki rotacji				
Obrót należnościami	<u>Przychody ze sprzedaży</u> Średni stan należności	4,2	4,8	5,2
Wskaźnik obrotu należnościami	<u>365</u> Obrót należnościami	87	76	70
Obrót zapasami	<u>Koszty</u> Zapasy	2,7	2,9	3,1
Wskaźnik rotacji zapasami	<u>365</u> Obrót zapasami	135	126	118
Obrót zobowiązaniami	<u>Koszty</u> Zobowiązania z tyt. dostaw	13,1	10,4	7,8
Wskaźnik rotacji zobowiązań	<u>365</u> Obrót zobowiązaniami	28	35	47
Wskaźniki zdolności obsługi zadłużenia				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	<u>Zobowiązania ogółem</u> Aktywa	41,83%	39,24%	40,74%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem stałym	<u>Kapitał własny + rezerwy</u> Aktywa trwałe	1,91	1,49	2,00
Relacja zobowiązań do kapitałów własnych	<u>Zobowiązania ogółem</u> Kapitały własne	83,04%	74,38%	81,05%

W związku z wypracowaniem zysku netto wszystkie wskaźniki rentowności zanotowały wartości dodatnie.

Wskaźniki płynności z pewnym przybliżeniem odzwierciedlają zdolność jednostki do spłaty bieżących zobowiązań. Najmniej restrykcyjny jest wskaźnik płynności I-ego stopnia odnoszący aktywa obrotowe do zobowiązań krótkoterminowych. Przyjmuje się, że jego standardowa wartość powinna zamykać się w przedziale od 1,2 do 2,0. W przypadku badanej jednostki wartość wskaźnika wynosi 1,8 co oznacza płynność standardową.

Wszystkie wskaźniki płynności wzrosły w porównaniu z rokiem poprzednim.

Wskaźnik rotacji należności spadł o 6 dni a wskaźnik rotacji zapasami o 8 dni. Wydłużeniu uległ wskaźnik rotacji zobowiązań (o 12 dni).

Udział kapitałów własnych w sumie bilansowej zmalał z 53% do 50%. Spowodowało to jednoczesny wzrost wskaźnika relacji zobowiązań do kapitałów własnych z 74% do 81%.

II. Ocena działalności w przyszłości

Biorąc pod uwagę sytuację finansową i majątkową Spółki, a także informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz sprawozdaniu z działalności można stwierdzić, że nie występuje bezpośrednio zagrożenie kontynuacji działalności w roku następnym po badanym.

Nie biorąc pod uwagę czynników obiektywnych lub nie dających się przewidzieć, biegły rewident nie stwierdził w trakcie badania zagrożenia funkcjonowania Spółki Poltronic S.A. w najbliższej przyszłości.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

1. Zasady prowadzenia rachunkowości.

1.1. Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są w oparciu o zasady polityki rachunkowości opracowanej na podstawie ustawy o rachunkowości, wprowadzonej do stosowania Uchwałą Zarządu nr 2/2010 z dnia 02 kwietnia 2010 roku, zmienionej aneksem z dnia 10 grudnia 2012 roku.

Polityka rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości, obejmuje przyjęte do stosowania w badanej jednostce metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego oraz ogólne zasady prowadzenia ksiąg rachunkowych.

1.2. Ewidencja księgową w roku badanym prowadzona była przy użyciu komputerów z zastosowaniem programu informatycznego Comarch ERP XL.

Ewidencja finansowo-księgową spełnia wymagania ustawy o rachunkowości, zawarte w rozdziale 2 ustawy o rachunkowości. Program obejmuje moduł finansowo – księgowy.

1.3. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki.

Odpowiedzialność za rachunkowość Spółki w rozumieniu przepisu art. 4 ust. 5 ustawy o rachunkowości ponosi Zarząd Spółki.

1.4. Dokumentacja polityki rachunkowości obejmuje szczegółowe zasady wyceny:

1.4.1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe amortyzowane są przy zastosowaniu metody liniowej przez przewidywany okres ich ekonomicznej użyteczności.

1.4.2. Udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.