



POLTRONIC S.A.
RAPORT KWARTALNY
za okres III kwartału 2013 roku

Wrocław, 14 listopada 2013 r.

| | |
|---|-----------|
| 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 | 5 |
| 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. Wskazanie przyczyn niesporządzania 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. Informacja Zarządu, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował inicjatywę w obszarze rozwoju prowadzonej działalności | 14 |
| 5. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2013..... | 14 |
| 6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji..... | 15 |

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,


W załączeniu przedstawiam Państwu raport kwartalny podsumowujący wyniki Spółki osiągnięte w III kwartale 2013 roku.

W okresie objętym raportem silniej niż w roku ubiegłym odczuliśmy sezonowy spadek sprzedaży na rynku oświetlenia typowy dla miesięcy wiosenno-letnich. Wyraźnie odczuwalne jest wolniejsze tempo rozwoju rynku inwestycji, co ma niewątpliwy wpływ na działalność naszych klientów (hurtownie, dystrybutorzy sprzętu elektrotechnicznego, itp.) Osiągnięty poziom sprzedaży oraz uzyskane wyniki finansowe III kwartału pomimo rozważnej polityki kosztowej nie są dla Spółki satysfakcjonujące.

Konsekwentne działania optymalizujące procesy oraz dalsze ograniczanie kosztów pozwalają nam twierdzić, że jesteśmy organizacją przygotowaną do dalszego rozwoju, zdobywania rynku i generowania wzrostu przychodów w okresie dekoniunktury.

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

Wrocław, 14 listopada 2013 roku

Marek Kołodziejski

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. Zachodnia 3, 55-011 Siechnice |
| Telefon: | (+48 71) 725 40 48 |
| Fax: | (+48 71) 329 84 41 |
| e-mail: | inwestorzy@poltronic.eu |
| www: | www.poltronic.eu |

1.2. Przedmiot działalności

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

Poltronic S.A. jest importerem i dystrybutorem produktów elektrotechnicznych specjalizującym się w dostarczaniu oświetlenia LED – źródeł światła (sprzedawanego pod marką NEXTEC) oraz akumulatorów – źródeł energii (sprzedawanych pod marką HPG).

Oprócz produktów znajdujących się w stałej ofercie, Spółka organizuje również zakupy dedykowane. Klientami spółki są głównie dystrybutorzy prowadzący handel detaliczny i hurtowy oraz klienci biznesowi: firmy produkcyjne i usługowe. Spółka nie prowadzi punktów sprzedaży detalicznej.

Zakup towarów realizowany jest przy wsparciu chińskiego podmiotu zależnego ChengDi Trade. Bliski kontakt z azjatyckimi producentami (dostawcami) zapewnia Spółce istotną przewagę konkurencyjną.

1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej

Na dzień 30 września 2013 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, jest właścicielem 100% udziałów w spółce ChengDi Trade Ltd. |
| ChengDi Trade Ltd. | Shenzhen (Chiny) | 500.000 RMB | Podmiot pełni rolę przedstawiciela, biura zakupowego (agenta) lub pośrednika w nabywaniu towarów. |

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

1.4. Informacja o ilości osób zatrudnionych

Na dzień 30 września 2013 roku liczba osób zatrudnionych przez Spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty, wynosiła 18.

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 14 listopada 2013 roku struktura własności kapitału zakładowego Spółki jest następujący:

Akcjonariat:

| Imię i nazwisko lub nazwa | Liczba akcji | Ilość głosów | Udział w kapitale podstawowym |
|-----------------------------------|------------------|------------------|-------------------------------|
| 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% |
| 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% |

W okresie objętym raportem Spółka nie powzięła żadnych informacji o zmianie struktury akcjonariatu.

1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej

Na dzień przekazania raportu tj. na dzień 14 listopada 2013 roku skład osobowy organów Spółki jest następujący:

Zarząd:

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|--------------------|----------------|
| Marek Kołodziejski | Prezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

| Imię i nazwisko | Funkcja |
|----------------------|------------------------------------|
| Jarosław Leszczyszyn | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Andrzej Just | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Adam Kłosek | Członek Rady Nadzorczej |
| Igor Łebski | Członek Rady Nadzorczej |
| Lech Poźniak | Członek Rady Nadzorczej |

W okresie objętym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w składzie osobowym organów Spółki.

2. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe Emitenta

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

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Emitenta opisanymi w Sprawozdaniu Finansowym za 2012 rok. Opublikowane zostało ono w Raporcie Rocznym w dniu 07 marca 2013 roku.

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

W okresie objętym raportem nie nastąpiły żadne zmiany w zakresie stosowanych przez Emitenta zasad polityki rachunkowości.

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. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami zwanej dalej „Ustawą”). Dane finansowe w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01 stycznia do 30 września 2013 roku. W sprawozdaniu przedstawiono również dane porównywalne za poprzedni rok finansowy obejmujący okres od 01 stycznia 2012 do 30 września 2012 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 zgodnie z art. 56 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości.

Spółka stosuje do przeliczenia sald wyrażonych w walutach obcych średni kurs NPB na dzień bilansowy.

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 | 20,0 % |
| 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 | 10,0 % |
| Maszyny i urządzenia | 10,0-30,0 % |
| Środki transportu | 20,0 % |
| Wyposażenie i inne środki | 10,0-50,0 % |

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. Trwała utrata wartości tych inwestycji jest szacowana na każdy dzień bilansowy. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniżona zostaje do ceny sprzedaży netto.

Dla należności wyrażonych w walutach obcych, wzrost wartości wynikający z przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał z aktualizacji wyceny - jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona - zmniejsza ten kapitał (fundusz). W pozostałych przypadkach skutki obniżenia wartości inwestycji zalicza się do kosztów finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujmuje się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

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 w sposób określony dla własnych środków trwałych.

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. Dodatnie 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. Biernie 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, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, 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, przychodów finansowych lub zysków nadzwyczajnych.

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. Wskazanie przyczyn niesporządzania 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, wszystkie wartości podano w tysiącach a wartości ujemne oraz koszty i wydatki wykazano w nawiasach.

2.3.1. Rachunek Zysków i Strat

| Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy) | | III kwartał od 01.07.2013 do 30.09.2013 | narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 | III kwartał od 01.07.2012 do 30.09.2012 | narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 |
|---|--|---|---|---|---|
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi | 2 686,3 | 10 380,7 | 3 798,0 | 12 801,7 |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | - | - | - | - |
| II. | Zmiana stanu produktów | - | - | - | - |
| III. | Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | - | - | - | - |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 2 686,3 | 10 380,7 | 3 798,0 | 12 801,7 |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | (2 864,1) | (10 433,6) | (3 626,1) | (12 033,0) |
| I. | Amortyzacja | (52,9) | (174,0) | (63,9) | (196,8) |
| II. | Zużycie materiałów i energii | (44,3) | (166,9) | (48,8) | (149,8) |
| III. | Usługi obce | (300,3) | (1 063,6) | (347,2) | (1 102,3) |
| IV. | Podatki i opłaty | (5,3) | (11,4) | (4,3) | (17,0) |
| V. | Wynagrodzenia | (414,4) | (1 305,2) | (466,5) | (1 607,0) |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | (66,0) | (217,7) | (77,5) | (293,2) |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | (124,3) | (507,7) | (149,0) | (650,0) |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (1 856,7) | (6 987,0) | (2 468,8) | (8 017,1) |
| C. | Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B) | (177,8) | (52,9) | 172,0 | 768,8 |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 416,4 | 967,1 | 145,8 | 349,5 |
| I. | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | - | - | - | - |
| II. | Dotacje | - | - | - | - |
| III. | Inne przychody operacyjne | 416,4 | 967,1 | 145,8 | 349,5 |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | (327,2) | (823,4) | (132,8) | (253,4) |
| I. | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | (74,9) | (73,4) | - | - |
| II. | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | (41,2) | (74,9) | (31,4) | (62,5) |
| III. | Inne koszty operacyjne | (211,1) | (675,1) | (101,5) | (190,8) |
| F. | Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E) (EBIT) | (88,5) | 90,7 | 184,9 | 864,9 |
| - | Zysk (strata) z dział. operac. bez amortyzacji (EBITDA) | (35,7) | 264,8 | 248,8 | 1 061,7 |
| G. | Przychody finansowe | 12,0 | 12,3 | 20,2 | 33,8 |
| I. | Dywidendy i udziały w zyskach | - | - | - | - |
| II. | Odsetki | 12,0 | 12,3 | 14,7 | 16,7 |
| III. | Zysk ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| IV. | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| V. | Inne | - | - | 5,5 | 17,1 |
| H. | Koszty finansowe | (130,3) | (283,6) | (130,9) | (422,9) |
| I. | Odsetki | (59,4) | (204,3) | (116,0) | (366,0) |
| II. | Strata ze zbycia inwestycji | - | - | - | - |
| III. | Aktualizacja wartości inwestycji | - | - | - | - |
| IV. | Inne | (70,9) | (79,3) | (14,8) | (56,9) |
| I. | Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H) | (206,8) | (180,6) | 74,2 | 475,8 |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | - | - | - | - |
| I. | Zyski nadzwyczajne | - | - | - | - |
| II. | Straty nadzwyczajne | - | - | - | - |
| K. | Zysk (strata) brutto (I±J) (EBT) | (206,8) | (180,6) | 74,2 | 475,8 |
| L. | Podatek dochodowy | (37,3) | (21,8) | 17,6 | 74,1 |
| M. | Obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | - | - | - | - |
| N. | Zysk (strata) netto (K-L-M) (EAT) | (169,5) | (158,8) | 56,6 | 401,7 |

2.3.2. Rachunek Przepływów Pieniężnych

| Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) | | III kwartał od 01.07.2013 do 30.09.2013 | narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 | III kwartał od 01.07.2012 do 30.09.2012 | narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 |
|--|---|---|---|---|---|
| A. | Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej | (324,9) | (325,7) | 774,6 | 1 150,8 |
| I. | Zysk (strata) netto | (169,5) | (158,8) | 56,6 | 401,7 |
| II. | Korekty razem | (155,4) | (166,9) | 718,0 | 749,0 |
| B. | Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 113,5 | 102,6 | (0,3) | (29,6) |
| I. | Wpływy | 115,3 | 115,3 | - | - |
| II. | Wydatki | (1,7) | (12,6) | (0,3) | (29,6) |
| C. | Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | 194,0 | (59,5) | (392,0) | (609,7) |
| I. | Wpływy | 500,0 | 1 995,3 | 25,8 | 156,4 |
| II. | Wydatki | (306,0) | (2 054,8) | (417,8) | (766,1) |
| D. | Przepływy pieniężne netto razem (A±B±C) | (17,4) | (282,6) | 382,3 | 511,4 |
| E. | Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | (18,4) | (285,0) | 383,1 | 512,3 |
| F. | Środki pieniężne na początek okresu | 65,4 | 330,6 | 151,7 | 22,6 |
| G. | Środki pieniężne na koniec okresu (F±D) | 48,1 | 48,1 | 534,0 | 534,0 |

2.3.3. Bilans

| Bilans | | stan na dzień | |
|---------------------|--|----------------|-----------------|
| | | 30.09.2013 | 30.09.2012 |
| A. | Aktywa trwałe | 2 352,4 | 2 685,9 |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 1 448,0 | 1 544,4 |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 226,5 | 424,5 |
| III. | Należności długoterminowe | - | - |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 399,0 | 388,3 |
| V. | Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe | 278,9 | 328,7 |
| B. | Aktywa obrotowe | 7 299,4 | 7 934,9 |
| I. | Zapasy | 5 019,7 | 4 232,8 |
| II. | Należności krótkoterminowe | 2 184,5 | 3 122,1 |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 49,2 | 534,9 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe | 45,9 | 45,0 |
| AKTYWA RAZEM | | 9 651,8 | 10 620,7 |

| | | | |
|---------------------|--|----------------|-----------------|
| A. | Kapitały własne | 4 416,3 | 4 457,5 |
| I. | Kapitał podstawowy | 3 579,0 | 3 000,0 |
| II. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy | - | - |
| III. | Akcje własne | - | - |
| IV. | Kapitał zapasowy | 996,1 | 385,2 |
| V. | Kapitał z aktualizacji wyceny | - | - |
| VI. | Kapitał rezerwowy | - | 2 170,5 |
| VII. | Zysk (strata) lat ubiegłych | - | (1 500,0) |
| VIII. | Zysk (strata) roku bieżącego | (158,8) | 401,7 |
| IX. | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | - | - |
| B. | Kapitały obce | 5 235,5 | 6 163,2 |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 366,7 | 3,7 |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 1 139,5 | 192,3 |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 3 727,8 | 5 698,2 |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 1,5 | 269,0 |
| PASYWA RAZEM | | 9 651,8 | 10 620,7 |

2.3.4. Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym

| Zestawienie zmian w kapitale własnym | | narastająco od 01.01.2013 do 30.09.2013 | narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012 |
|--------------------------------------|--|---|---|
| I. | Kapitał własny na początek okresu | 4 602,0 | 1 954,0 |
| I.a. | Kapitał własny na początek okres, po korektach | 4 602,0 | 1 954,0 |
| 1. | Kapitał podstawowy na początek okresu | 3 579,0 | 3 000,0 |
| 1.1. | Zmiana | - | - |
| 1.2. | Kapitał podstawowy na koniec okresu | 3 579,0 | 3 000,0 |
| 2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu | - | - |
| 2.1. | Zmiana | - | - |
| 2.2. | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu | - | - |
| 3. | Akcje własne na początek okresu | - | - |
| 3.1. | Zmiana | - | - |
| 3.2. | Akcje własne na koniec okresu | - | - |
| 4. | Kapitał zapasowy na początek okresu | 478,8 | 534,6 |
| 4.1. | Zmiana | 517,3 | (149,3) |
| a. | zwiększenie z tytułu: podział zysku z 2012 roku (ustawowo) | 41,4 | - |
| b. | zwiększenie z tytułu: podział zysku z 2012 roku | 475,9 | - |
| c. | zmniejszenie z tytułu: pokrycie straty z 2011 roku | - | (149,3) |
| 4.2. | Kapitał zapasowy na koniec okresu | 996,1 | 385,2 |
| 5. | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu | 26,9 | 68,8 |
| 5.1. | Zmiana | (26,9) | (68,8) |
| a. | zmniejszenie z tytułu: przeszacowanie finansowych aktywów trwałych | (26,9) | (68,8) |
| 5.2. | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu | - | - |
| 6. | Kapitał rezerwowy na początek okresu | - | - |
| 6.1. | Zmiana | - | 2 170,5 |
| a. | zwiększenie z tytułu: niezarejestrowane akcji serii E w wartości emisyjnej | - | 2 286,9 |
| b. | zmniejszenie z tytułu: koszty związane z pozyskaniem kapitału | - | 116,4 |
| 6.2. | Kapitał rezerwowy na koniec okresu | - | 2 170,5 |
| 7. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu | 517,3 | (1 649,3) |
| 7.1. | Zmiana | (517,3) | 149,3 |
| a. | zwiększenie z tytułu: podział zysku z 2012 roku | (517,3) | - |
| b. | zmniejszenie z tytułu: pokrycie straty z 2011 roku | - | 149,3 |
| 7.2. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | - | (1 500,0) |
| 8. | Zysk (strata) netto roku bieżącego | (158,8) | 401,7 |
| II. | Kapitał własny na koniec okresu | 4 416,3 | 4 457,5 |
| III. | Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) | 4 416,3 | 4 457,5 |

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

Spółka w III kwartale 2013 roku odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 2 686,3 tys. zł, co stanowi spadek o 29,3 % w stosunku do III kwartału roku ubiegłego. W całym 2013 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 10 380,7 tys. zł co stanowi spadek o 18,9 % w stosunku do rekordowego analogicznego okresu roku ubiegłego.

W celu optymalizacji procesów logistyczno-magazynowych oraz dalszego ograniczania kosztów, w III kwartale br. Spółka dokonała przeniesienia miejsca prowadzenia działalności łącznie ze zmianą siedziby Spółki z Wrocławia ul. B. Krzywoustego 74 do Siechnic ul. Zachodnia 3. Powyższy fakt miał jednorazowo negatywny wpływ na osiągnięty przez Spółkę wynik finansowy w III kwartale br. na poziomie 82,1 tys. zł.

Pomimo rozważnej polityki kosztowej w III kwartale 2013 roku Spółka osiągnęła rentowność sprzedaży oraz rentowność operacyjną (EBITDA) na niższym poziomie niż w analogicznym okresie roku ubiegłego.

4. Informacja Zarządu, jaką w okresie objętym raportem Emitent podejmował inicjatywę w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Spółka w III kwartale 2013 roku podjęła istotne działania zmierzające do zawarcia umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie 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" ("Projekt"). Podpisanie umowy nastąpiło w dniu 30 października 2013 roku o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 8/2013.

Całkowita wartość Projektu wynosi 1.331.900,00 zł, natomiast przyznane Spółce dofinansowanie wynosi 788.250,00 zł. Projekt polega na opracowaniu i wdrożeniu innowacyjnego systemu B2B, który zostanie zintegrowany z systemami sprzedaży partnerów kooperujących ze Spółką. Działania inwestycyjne trwać będą 17 miesięcy:

- a) rozpoczęcie realizacji projektu - 01.11.2013,
- b) zakończenie realizacji projektu - 31.03.2015.

Przedsięwzięcie ma na celu zwiększenie konkurencyjności Spółki na rynku lokalnym, krajowym i międzynarodowym, a jego realizacja z udziałem pomocowych środków unijnych, pozwoli na bardziej dynamiczny rozwój przedsiębiorstwa.

5. Stanowisko Zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych Emitenta na rok 2013

Emitent nie podawał do publicznej wiadomości wartości prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2013. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych.

6. Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta oraz harmonogramu ich realizacji

Dokument informacyjny Emitenta z dnia 20 września 2010 roku nie zawierał informacji, o których mowa w § 10 pkt. 13 a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.