

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. INFORMACJE O JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH

Spółka posiada dwa podmioty zależne:

- Spółkę ChengDi Co. Ltd. (Hongkong, Chiny), 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).

6. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

7. INFORMACJE O ZATRUDNIENIU

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w 2017 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 20 osób (14 w 2016 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 22 osób (14 w 2016 roku). Wszyscy pracownicy są pracownikami umysłowymi.

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych w roku obrotowym i roku poprzednim przedstawiono w tabelach:

2017

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Platforma B2B	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	1 506,5	1 410,2	168,2	3 084,9
Zwiększenia (nabycia)	-	-	24,8	24,8
Zmniejszenia	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	1 506,5	1 410,2	193,0	3 109,6
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia	260,5	176,3	167,8	604,6
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	141,0	2,2	180,9
Zmniejszenia	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	298,2	317,3	170,0	785,5
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	1246,0	1 233,9	0,4	2 480,3
Saldo zamknięcia	1 208,3	1 092,9	23,0	2 324,2

2016

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Platforma B2B	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	1 506,5	1 410,2	279,2	3 195,9
Zwiększenia (nabycia)	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	111,0	111,0
Saldo zamknięcia	1 506,5	1 410,2	168,2	3 084,9
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia	222,8	35,3	277,6	535,7
Zwiększenia (amortyzacja)	37,7	141,0	1,2	179,9
Zmniejszenia	-	-	111,0	111,0
Saldo zamknięcia	260,5	176,3	167,8	604,6
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	1 283,7	1 374,9	1,6	2 660,2
Saldo zamknięcia	1 246,0	1 233,9	0,4	2 480,3

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.

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany wartości środków trwałych w roku obrotowym i roku poprzednim przedstawiono w tabelach:

2017

(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	-	203,2	12,9	35,9	-	252,0
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	30,6	30,6
Przeniesienie z budowy	-	17,3	-	13,3	(30,6)	-
Modyfikacja wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	4,5	-	0,1	-	4,6
Saldo zamknięcia	-	216,0	12,9	49,1	-	278,0
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	-	165,5	7,3	31,4	-	204,2
Zwiększenia (amortyzacja)	-	23,8	4,8	14,3	-	42,9
Zmniejszenia, w tym:	-	4,5	-	0,1	-	4,6
Likwidacja i sprzedaż	-	4,5	-	0,1	-	4,6
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	184,8	12,1	45,6	-	242,5
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	-	37,7	5,6	4,5	-	47,8
Saldo zamknięcia	-	31,2	0,8	3,5	-	35,5

2016

(w tysiącach złotych)	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa</u>						
Saldo otwarcia	-	208,9	84,8	57,4	-	351,1
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	35,7	35,7
Przeniesienie z budowy	-	26,8	-	8,9	(35,7)	-
Modyfikacja wartości	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	32,5	71,9	30,4	-	134,7
Saldo zamknięcia	-	203,2	12,9	35,9	-	252,0
<u>Umorzenie</u>						
Saldo otwarcia	-	179,2	70,5	57,1	-	306,8
Zwiększenia (amortyzacja)	-	17,3	8,3	4,7	-	30,3
Zmniejszenia, w tym:	-	31,0	71,5	30,4	-	132,9
Likwidacja i sprzedaż	-	31,0	71,5	30,4	-	132,9
Inne	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	165,5	7,3	31,4	-	204,2
<u>Wartość netto</u>						
Saldo otwarcia	-	29,7	14,3	0,3	-	44,3
Saldo zamknięcia	-	37,7	5,6	4,5	-	47,8

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

Spółka w 2017 oraz w 2016 roku nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego. W 2016 roku Spółka zakończyła użytkowanie środków trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 30,6 tysięcy złotych (w roku poprzednim 35,7 tysięcy złotych). Spółka nie posiada planów na nakłady inwestycyjne ponoszone w następnych latach.

10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2017 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

11. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały w podmiocie zależnym ChengDi Co. Ltd. z siedzibą w Hongkongu. Poza udziałami w podmiocie zależnym Spółka w 2017 roku nie posiadała innych papierów wartościowych, praw zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów ani opcji.

2017

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	-	-	3,7
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-
Odsetki naliczone	-	-	-	-
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	-	-	3,7

2016

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	-	-	3,7
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Odsetki naliczone	-	-	-	-
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	-	-	3,7

12. INFORMACJE O TRANSAKcjACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

Spółka ChengDi Co. Ltd. (Hongkong, Chiny)

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Pożyczki udzielone	485,9	577,9
Opłaty administracyjne	-	33,7

Spółka ChengDi Co. Ltd. ponosi coroczne obowiązkowe opłaty administracyjne na rzecz Rządu Chińskiej Republiki Ludowej.

Spółka ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny)

(w tysiącach złotych)	Obroty 2017	Obroty 2016
Zakupy usług	298,8	394,6
Sprzedaż	-	-

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128,8	142,0
Razem długoterminowe	128,8	142,0
Krótkoterminowe:		
Koszty ubezpieczeń i prenumerat	11,6	7,3
Koszty finansowe	12,1	11,9
Inne	7,3	3,8
Razem krótkoterminowe	31,0	23,0

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2017 Spółka dokonała aktualizacji zapasów o zareklamowane towary u dostawców oraz o możliwy spadek ich wartości rynkowej na łączną kwotę 146,7 tysięcy złotych oraz utrzymała odpis z roku 2016 w wysokości 333,9 tysięcy złotych, łączny odpis aktualizujący wynosi 480,6 tysięcy złotych. W roku 2016 łączny odpis aktualizujący wynosił 333,9 tysięcy złotych.

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 39,0 tysięcy złotych oraz rozwiązała odpisy utworzone w roku 2014 i 2016 w wysokości 54,8 tysięcy złotych. Stan odpisu na 31 grudnia 2017 roku wynosi 135,0 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku odpis aktualizujący wynosił 150,8 tysięcy złotych. Spółka w 2017 roku spisała należności uznane za nieściągalne w wysokości 1,4 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku 69,2 tysięcy złotych).

W roku 2017 oraz w roku 2016 Spółka korzystała z ubezpieczenia należności handlowych w oparciu o zawartą umowę z Towarzystwem Ubezpieczeniowym Euler Hermes S.A. na ubezpieczenie 80% salda należności.

16. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017

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:

- 1 500 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A zostały objęte w zamian za wkład gotówkowy w wysokości 1 500,0 tysięcy złotych;
- 1 227 273 akcji imiennych serii B zostały objęte w zamian za wkłady niepieniężne w postaci:
 - 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;
 - 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 zinwentaryzowaniu 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 1,00 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 1,00 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 2017 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale
Jarosław Leszczyszyn	4 120 004	4 120 004	57,56%
Sino Investment Sp. z o.o. w likwidacji	1 223 576	1 223 576	17,10%
Marek Kołodziejski	480 990	480 990	6,72%
Pozostali	1 333 430	1 333 430	18,62%
Razem	7 158 000	7 158 000	100,00%

17. PODZIAŁ ZYSKU / POKRYCIE STRATY

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący. Zarząd Spółki proponuje zwiększyć kapitał zapasowy.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 21 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku z roku 2016 w wysokości 366,6 tysięcy złotych na kapitał zapasowy w wysokości 29,3 tysięcy złotych oraz na wypłatę dywidendy w wysokości 337,3 tysięcy złotych.

18. REZERWY

W roku 2017 w pozycji Rezerwy na zobowiązania ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 69,0 tysięcy złotych (5,2 tysięcy złotych w 2016 roku) oraz wykazano pozostałe rezerwy w wysokości 211,3 tysięcy złotych (196,8 tysięcy złotych w 2016 roku), na które składają się rezerwy związane na pokrycie zobowiązań:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	Zawiązane	Rozwiązane	Wykorzystane	31 grudnia 2016
• sądowych i procesowych w związku z kontrolą ZUS z 2013 roku	79,4	-	-	-	79,4
• badania zgodności towaru z opisem w związku z kontrolą IH z 2016 roku	50,0	-	-	-	50,0
• sądowych i procesowych oraz odsetek od zobowiązania handlowego	50,0	50,0	-	-	-
• bonusowych i marketingowych	22,9	22,2	22,8	37,3	60,8
• badania sprawozdania finansowego	6,6	6,6	-	6,0	6,0
• innych	2,4	2,4	-	0,6	0,6
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	211,3	81,2	22,8	43,9	196,8

19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

W 2017 roku Spółka podpisała:

- 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,
- aneks do umowy na kredyt obrotowy w mBank S.A. w wysokości 500,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest wekslem In blanco z deklaracją wekslową oraz zastawem na zapasach do wysokości 750,0 tysięcy złotych,
- umowę na kredyt obrotowy w mBank S.A. w wysokości 500,0 tysięcy złotych na okres 2 lat, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową,
- aneks do umowy na kredyt w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas Bank S.A. w wysokości 400,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową,
- aneks do umowy na kredyt w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. w wysokości 195,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, wekslem In blanco z deklaracją wekslową.

W 2017 roku Spółka zaciągnęła zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 300,0 tysięcy złotych.

Zobowiązania wobec firmy faktoringowej mFaktoring 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 faktoringowy (na 31 grudnia 2017 roku 800,0 tysięcy złotych).

Struktura wymagalności zobowiązań finansowych:

2017

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
w rachunku bieżącym mBank S.A.	592,1	-	-	-	592,1
nieodnawialny (ratalny) mBank S.A.	249,6	104,8	-	-	354,4
odnawialny (balonowy) mBank S.A.	500,0	-	-	-	500,0
w rachunku bieżącym Alior Bank S.A.	182,8	-	-	-	182,8
w rachunku bieżącym BGŻ BNP Paribas S.A.	394,9	-	-	-	394,9
pożyczki od akcjonariuszy (z odsetkami)	308,3	-	-	-	308,3
faktoring niepełny mFaktoring S.A.	687,9	-	-	-	687,9
Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 915,6	104,8	-	-	3 020,4

2016

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 - 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
w rachunku bieżącym mBank S.A.	297,2	-	-	-	297,2
nieodnawialny (ratalny) mBank S.A.	155,0	-	-	-	155,0
odnawialny (balonowy) mBank S.A.	500,0	-	-	-	500,0
w rachunku bieżącym Alior Bank S.A.	187,7	-	-	-	187,7
nieodnawialny (ratalny) Alior Bank S.A.	96,0	-	-	-	96,0
w rachunku bieżącym BGŻ BNP Paribas S.A.	281,2	-	-	-	281,2
pożyczki od akcjonariuszy (odsetki)	8,3	-	-	-	8,3
faktoring niepełny mFaktoring S.A.	589,5	-	-	-	589,5
Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	2 114,9	-	-	-	2 114,9

20. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

Struktura zobowiązań finansowych:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Kredyty w rachunku bieżącym	1169,8	766,1
Kredyty bankowe odnawialne	500,0	500,0
Kredyty bankowe nieodnawialne (ratalne)	354,4	251,0
Pożyczki od akcjonariuszy (z odsetkami)	308,3	8,3
Razem	3 020,4	2 114,9

21. 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.

22. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSLOWE

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 wekslowymi.

23. ZOBOWIĄZANIA POZABILANSOWE

Spółka na dzień 31 grudnia 2017 roku nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Otrzymana dotacja	604,0	682,0
w tym krótkoterminowa	77,9	78,8
Pozostałe	-	-
Razem rozliczenia międzyokresowe	604,0	682,0

25. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura terytorialna oraz biznesowa przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
Kraj (na terytorium Polski)	8 405,6	68,3 %	6 921,9	62,2 %
Eksport	3 892,7	31,7 %	4 210,1	37,8 %
Przychody netto ze sprzedaży razem	12 298,3		11 132,0	

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
Oświetlenie i akcesoria LED (NEXTEC)	11 221,3	91,2 %	10 439,0	93,8 %
Narzędzia ręczne (MONTANA TOOLS)	129,2	1,1 %	158,7	1,4 %
Ogrzewanie podczerwienią (REDWELL)	303,2	2,5 %	11,0	0,1 %
Podzespoły i serwis IT (QVERTECH)	579,3	4,7 %	52,3	0,5 %
Artykuły spożywcze	-	-	410,7	3,7 %
Refaktury transport	65,3	0,5 %	60,3	0,5 %
Przychody netto ze sprzedaży razem	12 298,3		11 132,0	

26. 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.

27. POZOSTAŁE KOSZTY I PRZYCHODY OPERACYJNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	31,6
Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)	1,5	1,3
Nadwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji	3,8	2,1
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych	-	297,7
Przychody z rozwiązania rezerw	76,2	84,1
Przychody ze sprzedaży pozostałej	100,2	65,8
Przychody z dotacji	77,9	83,8
Odszkodowania i inne przychody	116,9	134,6
Pozostałe przychody operacyjne razem	376,5	701,0
Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)	0,3	2,3
Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji	2,3	0,8
Likwidacja towarów poreklamacyjnych/niepełnowartościowych	3,6	296,8
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	146,7	290,8
Odpisy aktualizujące wartość należności	39,0	67,4
Zawiązanie rezerw	50,0	50,0
Pozostałe	197,6	43,9
Pozostałe koszty operacyjne razem	439,5	752,0

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 2017 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 47,8 tysięcy złotych, w 2016 roku w wysokości 114,1 tysięcy złotych.

28. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Odsetki otrzymane	24,0	5,5
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	51,9
Przychody finansowe razem	24,0	57,4
Odsetki od kredytów i pożyczek	87,9	73,8
Odsetki leasingowe	-	0,1
Odsetki i koszty faktoringowe	29,3	28,7
Odsetki inne	6,5	10,9
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0,9	-
Pozostałe	48,5	36,9
Koszty finansowe razem	173,1	150,4

29. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zysk (strata) brutto	296,8	449,5
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	148,3	483,3
Rozwiązanie rezerw i odpisów	56,2	381,8
Odsetki i inne przychody	92,1	101,5
(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego	(96,0)	(122,9)
Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)	-	(6,9)
Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów	(50,6)	(60,0)
Odsetki i inne koszty, w tym korekta kosztu	(45,4)	(56,0)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	555,8	645,6
Amortyzacja	141,3	82,0
Wynagrodzenia niewypłacone	35,0	17,5
Niezapłacone składki ZUS	44,2	33,1
Inne koszty rodzajowe	30,2	81,5
Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych	-	0,5
Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy	215,7	408,2
Inne koszty operacyjne	89,2	11,2
Odsetki	0,2	11,6
(-) Koszty roku bieżącego uznawane za koszty uzyskania przychodu różne od bilansowych	(210,3)	(184,0)
Amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej	(210,3)	(184,0)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	398,0	304,9
Straty do odliczenia z lat poprzednich	(136,4)	(312,1)
Ulgi do odliczenia z lat poprzednich	(93,9)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat	167,8	(7,2)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	31,9	-
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	76,9	82,9
Podatek dochodowy – razem	108,8	82,9

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 2017	31 grudnia 2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69,0	5,2
Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne	63,0	-
Należności w walucie	6,0	5,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	128,8	142,0
Wartości zapasów	66,5	63,4
Aktualizacja należności	12,5	1,0
Odsetki naliczone	1,6	1,7
Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia	6,7	3,3
Niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	8,4	6,3
Pozostałe	31,7	39,0
Strata podatkowa	1,4	27,3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	59,9	136,8

30. RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Korekta zmian stanu bilansowego należności nie wystąpiła. Zmiana stanu zobowiązań dotyczy faktoringu w wysokości 98,4 tysięcy złotych.

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych obejmują:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Środki pieniężne w banku	52,2	230,6
Środki pieniężne w kasie	0,2	-
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	52,4	230,6
Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych	(0,6)	(6,9)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	51,8	223,7

31. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zarząd Spółki	239,5	239,5
Rada Nadzorcza	-	-
Wynagrodzenia, razem	239,5	239,5

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

W 2017 roku ani w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

33. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA WYPŁACONE LUB NALEŻNE ZA ROK OBROTOWY

Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok wyniesie 8,1 tysięcy złotych brutto (za rok 2016 wyniosło 7,4 tysiąca złotych brutto).

34. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko finansowe obejmujące przede wszystkim ryzyko stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.

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).

Ryzyko walutowe

Spółka uzyskuje przychody ze sprzedaży towarów na rynku krajowym (w złotych) i eksportowym (głównie w euro). Strukturę przychodów przedstawiono w nocie 25. 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 uniemożliwiłoby 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.

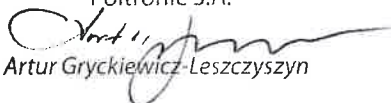
Zabezpieczające instrumenty finansowe

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka również nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Spółka nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań finansowych, których wartość godziwa odbiega znacząco od wartości bilansowej.

Poltron S.A.
Poltron S.A.
ARTUR GRZYKIEWICZ

Wiceprezes Zarządu
Poltron S.A.

Artur Gryckiewicz-Leszczyszyn