

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 2016 roku w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 14 osób (14 w 2015 roku). Zatrudnienie w Spółce na dzień bilansowy wyniosło 14 osób (13 w 2015 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:

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

2015

(w tysiącach złotych)	Znaki towarowe	Platforma B2B	Pozostałe wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa</u>				
Saldo otwarcia	1 506,5	-	314,6	1 821,1
Zwiększenia (nabycia)	-	1 410,2	0,7	1 410,8
Zmniejszenia	-	-	36,1	36,1
Saldo zamknięcia	1 506,5	1 410,2	279,2	3 195,8
<u>Umorzenie</u>				
Saldo otwarcia	185,2	-	295,0	480,2
Zwiększenia (amortyzacja)	37,6	35,3	17,1	90,0
Zmniejszenia	-	-	34,5	34,5
Saldo zamknięcia	222,8	35,3	277,6	535,7
<u>Wartość netto</u>				
Saldo otwarcia	1 321,3	-	19,6	1 340,9
Saldo zamknięcia	1 283,7	1 374,9	1,6	2 660,2

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:
2016

(w tysiącach złotych)	Budynki, lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość początkowa						
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
Umorzenie						
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
Wartość netto						
Saldo otwarcia	-	29,7	14,3	0,3	-	44,3
Saldo zamknięcia	-	37,7	5,6	4,5	-	47,8

2015

(w tysiącach złotych)	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Platforma B2B (WNiP)	Razem
Wartość początkowa							
Saldo otwarcia	-	215,9	205,9	54,5	878,3	-	1 354,5
Zwiększenia (nabycie)	-	-	-	-	561,7	-	561,7
Przeniesienie z budowy	-	0,5	11,3	3,1	(1 440,0)	1 425,2	-
Modyfikacja wartości	-	-	12,6	-	-	15,0	12,6
Zmniejszenia (sprzedaż)	-	7,5	119,8	0,2	-	-	127,4
Saldo zamknięcia	-	208,9	84,8	57,4	0,0	1 410,2	351,1
Umorzenie							
Saldo otwarcia	-	165,4	151,1	54,0	-	-	370,4
Zwiększenia (amortyzacja)	-	19,3	41,8	3,4	-	-	64,5
Zmniejszenia, w tym:	-	5,5	122,4	0,2	-	-	128,1
Likwidacja i sprzedaż	-	5,5	122,4	0,2	-	-	128,1
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Saldo zamknięcia	-	179,2	70,5	57,1	-	-	306,8
Wartość netto							
Saldo otwarcia	-	50,5	54,9	0,5	878,3	-	984,1
Saldo zamknięcia	-	29,6	14,4	0,3	0,0	-	44,3

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

Ulc¹⁴

Spółka w 2016 oraz w 2015 roku nie użytkowała środków trwałych na podstawie umów leasingu finansowego. W 2016 roku Spółka zakończyła użytkowanie środków trwałych na podstawie umów leasingu operacyjnego. W 2015 roku umowy leasingu operacyjnego stanowiły na dzień bilansowy wartość 8,7 tysięcy złotych.

Nakłady inwestycyjne dokonane w bieżącym roku obrotowym wyniosły 35,7 tysięcy złotych (w roku poprzednim 562,4 tysięcy złotych). Spółka nie posiada planów na nakłady inwestycyjne ponoszone w następnych latach.

Wyższe nakłady inwestycyjne w 2015 roku spowodowane były podpisaną 30 października 2013 r. przez Spółkę umową z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie na realizację projektu pt. „Zakup i wdrożenie elektronicznej platformy wymiany danych B2B usprawniającej procesy biznesowe pomiędzy firmą POLTRONIC S.A. a partnerami handlowymi”.

10. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

W roku 2016 Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

11. 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. Poza udziałami w podmiocie zależnym Spółka w 2016 roku nie posiadała innych papierów wartościowych ani praw zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów ani opcji.

2016

(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

2015

(w tysiącach złotych)	Udziały w podmiotach zależnych	Długoterminowe pożyczki udzielone	Pozostałe należności długoterminowe	Razem
Saldo otwarcia	3,7	475,8	-	479,5
Zwiększenia, w tym:	-	58,5	-	58,5
Aktualizacja wartości	-	53,4	-	53,4
Odsetki naliczone	-	5,1	-	5,1
Koszty obsługi	-	-	-	-
Zmniejszenie	-	-	-	-
Aktualizacja wartości	-	-	-	-
Koszty obsługi – opłaty adm.	-	-	-	-
Saldo zamknięcia (wartość netto)	3,7	534,3	-	538,0

Należności od spółki zależnej są wyrażone w USD oprocentowane w wysokości 1% w stosunku rocznym. Termin spłaty pożyczki określono na 31 grudnia 2017 roku. Udzielenie pożyczki miało miejsce 22 grudnia 2010 roku, a odsetki naliczane są począwszy od początku 2011 roku.

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 2016	31 grudnia 2015
Pożyczki udzielone	577,9	534,3
Opłaty administracyjne	33,7	25,9

Spółka ChengDi Co. Ltd. ponosi coroczne obowiązkowe opłaty administracyjne na rzecz Rządu Chińskiej Republiki Ludowej. Strony umowy uzgodniły że należności wynikające z przekazanych środków na opłaty zostaną zwrócone jednorazowo łącznie w terminie spłaty pożyczki.

Spółka ChengDi Trade Ltd. (Shenzhen, Chiny)

(w tysiącach złotych)	Obroty 2016	Obroty 2015
Zakupy usług	394,6	383,1
Sprzedaż	-	5,4

13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Długoterminowe:		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142,0	223,9
Razem długoterminowe	142,0	223,9
Krótkoterminowe:		
Koszty ubezpieczeń i prenumerat	7,3	12,1
Koszty finansowe	11,9	9,5
Inne	3,8	21,1
Razem krótkoterminowe	23,0	42,7

14. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ZAPASÓW

W roku 2016 Spółka dokonała aktualizacji zapasów o zareklamowane towary u dostawców oraz o możliwy spadek ich wartości rynkowej na łączną kwotę 290,8 tysięcy złotych oraz wykorzystała odpis z roku 2015 w wysokości 292,0 tysięcy złotych. W roku 2015 aktualizacja wyniosła 335,0 tysięcy złotych

15. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem finansowym dokonała odpisów aktualizujących należności w wysokości 67,4 tysięcy złotych oraz utrzymała odpis utworzony w roku 2014 w wysokości 68,2 tysięcy złotych oraz w roku 2015 w wysokości 5,2 tysięcy złotych. Stan odpisu na 31 grudnia 2016 roku wynosi 140,8 tysięcy złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku odpis aktualizujący wynosił 152,6 tysięcy złotych. Spółka w 2016 roku spisała należności uznane za nieściągalne w wysokości 69,2 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2015 roku 18,0 tysięcy złotych).

Spółka w 2016 i 2015 korzystała z ubezpieczenia należności handlowych w wysokości 80% salda należności.

16. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2016 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 2016

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 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 1,00 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 2016 struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

	Liczba akcji	Ilość głosów	Udział w kapitale podstawowym
Pan Jarosław Leszczyszyn	4 120 004	4 120 004	57,56%
Sino Investment sp. z o.o. w likwidacji	1 223 576	1 223 576	17,10%
Pan 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 20 kwietnia 2016 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za lata ubiegłe w wysokości 81,8 tysięcy złotych na kapitał zapasowy oraz o pokryciu straty za rok 2015 w wysokości 52,7 tysięcy złotych z kapitału zapasowego.

18. REZERWY

W roku 2016 w pozycji Rezerwy ujęto rezerwę z tytułu podatku odroczonego w wysokości 5,2 tysięcy złotych (w 2015 roku w kwocie 4,2 tysięcy złotych). Na pozostałe rezerwy składają się:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Pozostałe rezerwy:		
Koszty przyszłych zakazów konkurencji	-	31,0
Koszty sądowe i procesowe	79,4	132,5
Rezerwy pozostałe	117,4	55,9
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	196,8	219,4

W trakcie roku 2016 Spółka zawiązała łącznie rezerw w wysokości 117,2 tysięcy złotych a rozwiązała 139,8 tysięcy złotych odpowiednio na:

(w tysiącach złotych)	Rozwiązane	Zawiązane
Pozostałe rezerwy:		
Koszty przyszłych zakazów konkurencji	31,0	-
Koszty sądowe i procesowe	53,1	-
Rezerwy pozostałe	55,7	117,2
Razem pozostałe rezerwy na zobowiązania	139,8	117,2

19. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

Struktura wymagalności zobowiązań finansowych:

2016

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	-	-	-	-	-
Kredyt bankowy mBank S.A.	655,0	-	-	-	655,0
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	96,0	-	-	-	96,0
Pożyczki od akcjonariuszy (odsetki)	8,3	-	-	-	8,3
Razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	759,3	-	-	-	759,3

2015

(w tysiącach złotych)	do 1 roku	1 - 3 lat	3 – 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Leasing finansowy	9,3	-	-	-	9,3
Kredyt bankowy mBank S.A.	764,0	104,0	-	-	868,0
Kredyt bankowy Alior Banku S.A.	132,0	96,0	-	-	228,0
Razem na dzień 31 grudnia 2015 roku	905,3	200,0	-	-	1 105,3

20. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Krótkoterminowe:		
Leasing finansowy	-	9,3
Kredyty w rachunku bieżącym	766,1	238,5
Kredyt bankowy mBank S.A.	655,0	764,0
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	96,0	132,0
Wykup wierzytelności (factoring) mFactoring S.A.	589,5	646,9
Pożyczki od akcjonariuszy (odsetki)	8,3	-
Razem krótkoterminowe	2 114,9	1 790,7

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Długoterminowe:		
Leasing finansowy	-	-
Kredyt bankowy mBank S.A.	-	104,0
Kredyt bankowy Alior Bank S.A.	-	96,0
Pożyczki od akcjonariuszy	-	-
Razem długoterminowe	-	200,0

W roku obrotowym pożyczki od akcjonariuszy oprocentowane były stałą stopą 10% w stosunku rocznym.

Oprocentowanie pozostałych zobowiązań finansowych wynosiła od 4% do 6% w stosunku rocznym.

W 2016 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 weksel in blanco z deklaracją wekslową oraz zastawem na zapasach do wysokości 750,0 tysięcy złotych,

- umowę na kredyt w rachunku bieżącym w BGŻ BNP Paribas Bank S.A. w wysokości 300,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, weksel In blanco z deklaracją wekslową,
- umowę na kredyt w rachunku bieżącym w Alior Bank S.A. w wysokości 195,0 tysięcy złotych, który zabezpieczony jest poręczeniem BGK, weksel In blanco z deklaracją wekslową.

Zobowiązania wobec firmy faktoringowej mFactoring S.A. są zabezpieczone wekslem własnym in blanco z deklaracją wekslową oraz cesją z umowy ubezpieczenia krajowych należności handlowych do wartości sfinansowanych należności nie wyższej niż limit faktoringowy (na 31 grudnia 2016 roku 1 000,0 tysięcy złotych).

W 2016 roku Spółka zaciągnęła i spłaciła zobowiązania z tytułu pożyczek w wysokości 290,0 tysięcy złotych.

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 2016 roku nie posiadała istotnych zobowiązań pozabilansowych.

24. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Otrzymana dotacja	682,0	470,0
w tym krótkoterminowa	78,8	78,8
Pozostałe	-	0,3
Razem rozliczenia międzyokresowe	682,0	470,3

25. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w roku obrotowym była następująca:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Kraj (na terytorium Polski)	6 921,9	6 822,3
Eksport	4 210,1	3 284,4
Przychody netto ze sprzedaży razem	11 132,0	10 106,7

Przychody ze sprzedaży Spółki w roku obrotowym pochodziły w większości z tytułu hurtowej sprzedaży artykułów elektrotechnicznych, w tym oświetlenia LED, taśm i modułów LED, zasilaczy i akcesoriów do systemów LED pod marką NEXTEC oraz innych komponentów elektronicznych, w tym sprzętu IT.

Od połowy 2016 roku Spółka rozpoczęła sprzedaż narzędzi pod marką MONTANA TOOLS. Z początkiem 4 kwartału 2016 roku Spółka otworzyła salon i oferuje ogrzewanie podczerwienią marki REDWELL.

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Oświetlenie i akcesoria LED (NEXTEC)	10 439,0	9 987,0
Narzędzia (MONTANA TOOLS)	158,7	-
Ogrzewanie podczerwienią (REDWELL)	11,0	-
Sprzęt i serwis IT	52,3	-
Artykuły spożywcze	410,7	43,1
Refaktury transport	60,3	76,7
Przychody netto ze sprzedaży razem	11 132,0	10 106,7

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 2016	31 grudnia 2015
Zysk ze Sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	31,6	-
Bieżące korekty stanów magazynowych (zwiększenie)	1,3	4,8
Nadwyżki stwierdzone podczas inwentaryzacji	2,1	4,7
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych	297,7	597,0
Przychody z rozwiązania rezerw	84,1	80,3
Przychody ze sprzedaży pozostałej	65,8	44,4
Przychody z dotacji	83,8	19,7
Odszkodowania i inne przychody	134,6	212,7
Pozostałe przychody operacyjne razem	701,0	963,6
Bieżące korekty stanów magazynowych i likwidacja (zmniejszenie)	2,3	3,8
Niezawinione niedobory stwierdzone podczas inwentaryzacji	0,8	6,4
Likwidacja towarów poreklamacyjnych/niepełnowartościowych	296,8	113,7
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	3,8
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	290,8	495,5
Odpisy aktualizujące wartość należności	67,4	84,4
Zawiązanie rezerw	50,0	301,9
Pozostałe	43,9	67,9
Pozostałe koszty operacyjne razem	752,0	1 077,4

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 2016 roku Spółka uzyskała rekompensatę od dostawców wadliwych towarów w wysokości 114,1 tysięcy złotych, w 2015 roku w wysokości 125,4 tysięcy złotych.

28. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Odsetki od udzielonej pożyczki	5,5	5,1
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	51,9	-
Przychody finansowe razem	57,4	5,1
Odsetki od kredytów i pożyczek	73,8	96,2
Odsetki leasingowe	0,1	1,6
Odsetki i koszty faktoringowe	28,7	34,4
Odsetki inne	10,9	21,5
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	75,6
Pozostałe	36,9	32,4
Koszty finansowe razem	150,4	261,7

29. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Zysk (strata) brutto	449,5	(53,1)
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	483,3	721,4
Rozwiązanie rezerw i odpisów	381,8	677,3
Odsetki i inne przychody	101,5	44,1
(+) Przychody i (koszty) podatkowe nie będące przychodami (kosztami) roku obrotowego	(122,9)	(101,5)
Leasingi operacyjne (dla celów bilansowych traktowane jako finansowe)	(6,9)	(41,6)
Wynagrodzenia i składki ZUS dotyczące poprzednich okresów	(60,0)	(49,9)
Odsetki i inne koszty, w tym korekta kosztu	(56,0)	(10,0)
(+) Koszty roku bieżącego nie uznawane za koszty uzyskania przychodu	645,6	1 181,4
Amortyzacja	82,0	64,5
Wynagrodzenia niewypłacone	17,5	35,0
Niezapłacone składki ZUS	33,1	25,0
Inne koszty rodzajowe	81,5	129,8
Strata ze zbycia i aktualizacji wartości niefinansowych aktywów trwałych	0,5	-
Odpisy z tytułu aktualizacji i rezerwy	408,2	881,9
Inne koszty operacyjne	11,2	28,7
Odsetki	11,6	21,5
(-) Koszty roku bieżącego uznawane za koszty uzyskania przychodu różne od bilansowych	(184,0)	-
Amortyzacja podatkowa wyższa od bilansowej	(184,0)	-
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	304,9	310,4
Straty do odliczenia z lat poprzednich	(312,1)	(469,8)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym z uwzględnieniem strat	(7,2)	(159,4)
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	-	-
Zmiana stanu rezerwy/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82,9	(0,4)
Podatek dochodowy – razem	82,9	(0,4)

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 2016	31 grudnia 2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5,2	4,2
Należności w walucie	5,2	4,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	142,0	223,9
Wartości zapasów	63,4	63,9
Aktualizacja należności	1,0	21,7
Odsetki naliczone	1,7	-
Niewypłacone w roku obrotowym wynagrodzenia	3,3	6,7
Niezapłacone zobowiązania wobec ZUS	6,3	4,8
Pozostałe	39,0	41,7
Strata podatkowa	27,3	85,2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – netto	136,8	219,7

30. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Korekta zmian stanu bilansowego dotyczy zmian stanu należności w wysokości 57,4 tysięcy złotych z tytułu factoringu oraz w wysokości 290,0 tysięcy złotych z tytułu kompensaty pożyczek, a zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych o otrzymaną dotację w wysokości 295,7 tysięcy złotych.

Środki pieniężne wykazane w bilansie i rachunku przepływów pieniężnych obejmują:

(w tysiącach złotych)	31 grudnia 2016	31 grudnia 2015
Środki pieniężne w banku	230,6	21,9
Środki pieniężne w kasie	-	0,8
Inne środki pieniężne	-	-
Środki pieniężne, razem	230,6	22,7
Różnice kursowe dodatnie na środkach pieniężnych	(6,9)	(0,5)
Środki pieniężne wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	223,7	22,2

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 2016	31 grudnia 2015
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 2016 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 2016 rok wyniesie 7,4 tysięcy złotych (za rok 2015 wyniosło 7,1 tysiąca złotych).

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 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.

Ryzyko stopy procentowej

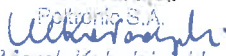
Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych Spółki z tytułu kredytów i pożyczek. Spółka ogranicza ryzyko zmiany stopy procentowej poprzez (i) określanie stałej stopy procentowej dla pożyczek, (ii) zapewnienie możliwości spłaty zobowiązań 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 2016 roku Spółka nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka również nie posiadała zabezpieczających instrumentów finansowych.

Proces Zarządu
Poltronio S.A.

Marek Kołodziejek

Wrocław, 28 lutego 2017 roku