



POLTRONIC S.A.
RAPORT KWARTALNY
za okres III kwartału 2012 roku

Wrocław, 14 listopada 2012 r.

List Prezesa Zarządu	3
1. Podstawowe dane o Spółce	4
1.1. Dane rejestrowe Spółki.....	4
1.2. Przedmiot działalności Spółki	4
1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 30.09.2012 r.....	4
1.4. Przyczyny nie sporządzania przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowych	5
1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	5
1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej emitenta na dzień sporządzenia raportu.	5
2. Wybrane dane finansowe	6
3. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	7
3.1. Sezonowość sprzedaży	7
3.2. Dokapitalizowanie Spółki i pokrycie straty za rok 2011	7
4. Informacja zarządu, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności	8
5. Stanowisko zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2012	8

List Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo,

W załączeniu przedstawiam Państwu raport kwartalny podsumowujący wyniki Spółki osiągnięte w III kwartale 2012 roku. Cieszy nas to, że już czwarty kolejny kwartał Spółka wykazuje zysk netto, w tym kwartale jest to ponad 50 tys. Złotych, a narastająco wynik przekroczył już 400 tys. złotych.


Jest to dla nas szczególnie ważne, gdyż III kwartału przypada na okres sezonowej dekoniunktury w branży oświetleniowej, która ma największe znaczenie dla przychodów i zysków Spółki. Możemy przyznać z zadowoleniem, że działania podjęte w celu stabilizacji wyników finansowych i restrukturyzacji okazały się skuteczne, co pozwala z optymizmem patrzeć w przyszłość.

W III kwartale z powodzeniem zakończyliśmy również emisję akcji, dzięki której znacząco zwiększyliśmy poziom funduszy własnych istotnie poprawiając strukturę finansowania Spółki.

Działania te, jak również zdecydowanie lepsze wyniki finansowe w porównaniu z rokiem ubiegłym, poprawiają wiarygodność kredytową Spółki i pomagają planować dalszy jej rozwój.

Chciałem serdecznie podziękować wszystkim naszym partnerom biznesowym, pracownikom, współpracownikom, akcjonariuszom i klientom, którzy darząc nas zaufaniem przyczyniają się do rozwoju Poltronic S.A. Mam nadzieję, że rozwój naszej spółki przyczyni się również do ich sukcesów, czego Państwu i sobie życzę.

Wrocław, 14 listopada 2012 roku

Marek Kołodziejski

Prezes Zarządu

1. Podstawowe dane o Spółce

1.1. Dane rejestrowe Spółki

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. B. Krzywoustego 74, 51-166 Wrocław
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 Spółki

Spółka Poltronic S.A. rozpoczęła działalność operacyjną na początku 2010 roku, po przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa Poltronic Sp. z o.o. (obecnie Sino Investment sp. z o.o. w likwidacji). Rok 2012 jest trzecim rokiem działalności Spółki.

Poltronic S.A. jest importerem i dystrybutorem produktów elektrotechnicznych specjalizując się w dostarczaniu oświetlenia LED – źródeł światła oraz akumulatorów – źródeł energii. Oświetlenie LED sprzedawane jest pod marką NEXTEC, a akumulatory pod marką HPG.

Oprócz produktów znajdujących się w stałej ofercie, Spółka organizuje dla klientów 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.

Kontakt z azjatyckimi dostawcami realizowany jest przy wsparciu podmiotu zależnego ChengDi Trade z siedzibą w Shenzhen (Chiny), który działa jako agent lub pośrednik przy zakupach importowych. Bliskie kontakty z chińskimi producentami (dostawcami) dają Spółce istotną przewagę konkurencyjną.

1.3. Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta na dzień 30.09.2012 r.

Spółka posiada dwa podmioty zależne, których dane i rola została przedstawiona w tabeli poniżej:

Nazwa podmiotu	Siedziba (kraj)	Kapitał zakładowy	Znaczenie dla Spółki
Chengdi Co. Ltd.	Hong Kong	10.000 HKD	Podmiot nie prowadzi działalności operacyjnej, jest właścicielem 100% udziałów w spółce Chińskiej
Chengdi Trade Ltd.	Shenzhen (Chiny)	500.000 RMB	Podmiot pełni rolę przedstawiciela, biura zakupowego (agenta) lub pośrednika w nabywaniu towarów z Chin

1.4. Przyczyny nie sporządzania przez Spółkę skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Spółka odstąpiła od sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości (nieznaczący wpływ na wyniki finansowe).

1.5. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających na dzień sporządzenia raportu co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia raportu tj. na dzień 14 listopada 2012 r. struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

Imię i nazwisko (nazwa) akcjonariusza	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%

1.6. Informacja o składzie osobowym zarządu i rady nadzorczej emitenta na dzień sporządzenia raportu.

Na dzień sporządzenia raportu tj. na dzień 14 listopada 2012 r. skład osobowy organów spółki był 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

2. Wybrane dane finansowe

Dane finansowe zostały przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę, które zostały opisane w Sprawozdaniu Finansowym za 2011 rok i opublikowane w Raporcie Rocznym w dniu 28 lutego 2012 roku. Wybrane dane finansowe przedstawiono w Tabelach 1 i 2 poniżej, w tysiącach złotych.

Tabela 1. Rachunek zysków i strat

Dane z rachunku zysków i strat [w tysiącach złotych]	III kwartał od 01.07.2011 do 30.09.2011	narastająco od 01.01.2011 do 30.09.2011	III kwartał od 01.07.2012 do 30.09.2012	narastająco od 01.01.2012 do 30.09.2012
Przychody ze sprzedaży	3 601,8	11 766,3	3 798,0	12 801,7
Wartość sprzedanych towarów	(2 517,9)	(7 995,6)	(2 468,8)	(8 017,1)
Marża handlowa	1 083,9	3 770,7	1 329,2	4 784,6
Koszty operacyjne	(1 632,9)	(4 214,6)	(1 157,2)	(4 015,8)
Amortyzacja	(94,9)	(209,0)	(63,9)	(196,8)
Zużycie materiałów i energii	(59,4)	(182,3)	(48,8)	(149,8)
Koszty usług obcych, wynagrodzeń wraz z narzutami	(1 314,8)	(3 436,3)	(891,2)	(3 002,2)
Pozostałe	(163,8)	(387,0)	(153,3)	(667,0)
Zysk (strata) ze sprzedaży	(549,0)	(443,9)	172,0	768,8
Pozostałe przychody operacyjne	79,2	142,5	140,3	312,8
Pozostałe koszty operacyjne	(1 354,9)	(1 409,6)	(127,4)	(216,7)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (EBIT)	(1 824,7)	(1 711,0)	184,9	864,9
Koszty i przychody finansowe	(125,4)	(420,0)	(110,7)	(389,1)
Zysk (strata) brutto	(1 950,1)	(2 131,0)	74,2	475,8
Podatek dochodowy	326,8	359,1	(17,6)	(74,1)
Zysk (strata) netto	(1 623,3)	(1 771,9)	56,6	401,7

Tabela 2. Bilans

Dane bilansowe [w tysiącach złotych]	stan na dzień	
	30.09.2011 r.	30.09.2012 r.
Aktywa trwałe	3 074,3	2 685,9
Wartości niematerialne i prawne	1 633,4	1 544,4
Rzeczowe aktywa trwałe	616,5	424,5
Finansowe aktywa trwałe	380,7	388,3
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	443,7	328,7
Aktywa obrotowe	6 132,1	7 934,8
Zapasy	3 130,4	4 232,8
Należności krótkoterminowe	2 840,5	3 122,1
Środki pieniężne	117,3	534,9
Rozliczenia międzyokresowe	43,9	45,0
AKTYWA RAZEM	9 206,4	10 620,7
Kapitał własny	1 762,7	4 457,5
Kapitał podstawowy	3 000,0	3 000,0
Kapitały zapasowe i rezerwowe	534,6	2 555,8
Niepodzielony zysk (niepokryta strata)	-	(1 500,0)
Zysk (strata) netto	(1 771,9)	401,7
Rezerwy i zobowiązania	7 443,7	6 163,2
Rezerwy i zobowiązania długoterminowe	1 569,7	196,0
Zobowiązania krótkoterminowe	5 465,7	5 698,2
Rozliczenia międzyokresowe	408,3	269,0
PASYWA RAZEM	9 206,4	10 620,7

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

3.1. Sezonowość sprzedaży

Spółka w III kwartale 2012 roku odnotowała przychody ze sprzedaży w wysokości 3 798,0 tys. złotych co stanowi wzrost o 5,4% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego (wzrost o 8,8% w ujęciu narastającym).

W III kwartale 2012 roku w strukturze sprzedaży największy udział ma oświetlenie LED stanowiąc 80% przychodów (68% przychodów w II kwartale 2011 r.). W samej grupie oświetlenia LED Spółka zrealizowała wzrost o 27,9% w stosunku do III kwartału roku poprzedniego (narastająco o 46,4%).

Sprzedaż w drugim segmencie produktów – akumulatory – stanowi około 18% przychodów i jest na podobnym poziomie jak w III kwartale 2011 roku (spadek o około 34% w ujęciu narastającym).

W porównaniu do ubiegłego roku, Spółka utrzymuje znaczącą poprawę rentowności sprzedaży i rentowności operacyjnej. W stosunku do analogicznego okresu 2011 roku, nastąpił wzrost marży brutto (przychody minus koszt towarów sprzedanych) o 22,6% (narastająco o 26,9%). Koszty operacyjne w tym okresie spadły o 29,1% (w ujęciu narastającym o 4,7%).

3.2. Dokapitalizowanie Spółki i pokrycie straty za rok 2011

Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 30 maja br. dokonano zmian w kapitale własnym Spółki:

- a) obniżenia kapitału zakładowego o kwotę 1.500,0 tys. zł w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji z kwoty 1,00 zł do 0,50 zł i przeniesienie uzyskanej kwoty na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na pokrycie strat;
- b) podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 2.079,0 tys. zł w drodze emisji 4.158.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Emisję akcji serii E przeprowadzono w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Pozyskane środki przeznaczone zostały na spłatę części pożyczek od akcjonariuszy i zasilenie kapitału obrotowego Spółki.

W wyniku dokonania opisanych wyżej zmian, po rejestracji przez sąd kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.579,0 tys. zł (poprzednio 3.000,0 tys. zł), a kwota funduszy własnych ogółem wzrosła o 2.286,9 tys. złotych, co pozwala na pełne pokrycie straty z roku 2011, poprawę struktury pasywów i zwiększenie zdolności Spółki do zaciągania zobowiązań finansowych.

Zmiany w kapitale zostały zarejestrowane przez sąd w dniu 11 października br. o czym Spółka informowała raportem bieżącym (RB 30/2012). W związku z tym, że wpis do rejestru nastąpił po dniu bilansowym (dla raportu kwartalnego 30 września br.), do dnia dokonania wpisu wpływy z emisji pomniejszone o koszty pozyskania kapitału zostały wykazane w całości w kapitale rezerwowym.

4. Informacja zarządu, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności

Poza organicznym zwiększaniem poziomu sprzedaży produktów z grupy oświetlenia LED poprzez rozszerzanie oferty, w okresie objętym niniejszym raportem Emitent nie podejmował istotnych działań w zakresie rozwoju prowadzonej działalności.

5. Stanowisko zarządu odnośnie poziomu realizacji prognoz wyników finansowych na rok 2012

Spółka nie publikowała prognoz finansowych na 2012 rok. Zarząd nie planuje publikowania prognoz wyników finansowych. Informacje o bieżących wynikach finansowych Spółki podawane są do publicznej wiadomości w trybie raportów okresowych.