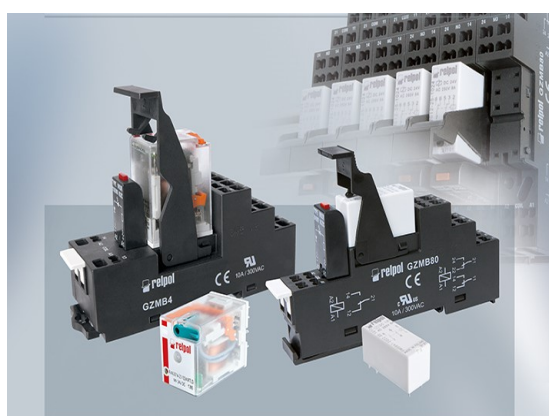


SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RELPOL S.A.

SPORZĄDZONE
ZA ROK 2017
okres od 01.01.2017 do 31.12.2017

wg MSSF UE



Żary, kwiecień 2018 r.

| | |
|---|----|
| I. INFORMACJE WSTĘPNE | 3 |
| 1. O jednostce dominującej w grupie kapitałowej | 3 |
| 2. O grupie kapitałowej | 4 |
| 3. O sprawozdaniu | 5 |
| 4. Oświadczenia Zarządu | 6 |
| II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE | 8 |
| 1. Wybrane dane finansowe | 8 |
| 2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat | 9 |
| 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów | 10 |
| 4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej | 11 |
| 5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 12 |
| 6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym | 13 |
| III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 14 |
| 1. Segmenty działalności | 14 |
| 2. Przychody ze sprzedaży | 15 |
| 3. Koszty działalności operacyjnej | 18 |
| 4. Pozostała działalność operacyjna | 19 |
| 5. Działalność finansowa | 20 |
| 6. Podatek dochodowy | 20 |
| 7. Działalność zaniechana | 22 |
| 8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej | 22 |
| 9. Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję | 23 |
| 10. Majątek trwały rzeczowy | 24 |
| 11. Nieruchomości inwestycyjne | 27 |
| 12. Wartości niematerialne | 27 |
| 13. Inwestycje finansowe | 29 |
| 14. Zapasy | 32 |
| 15. Należności handlowe | 33 |
| 16. Pozostałe należności krótko i długoterminowe | 35 |
| 17. Środki pieniężne | 36 |
| 18. Rozliczenia międzyokresowe | 37 |
| 19. Kapitały własne | 38 |
| 20. Rezerwy | 39 |
| 21. Kredyty i pożyczki | 42 |
| 22. Leasing finansowy | 43 |
| 23. Zobowiązania handlowe | 44 |
| 24. Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe | 44 |
| 25. Zobowiązania warunkowe | 44 |
| 26. Instrumenty finansowe | 45 |
| 27. Opis czynników i zdarzeń, szczególnie o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe grupy kapitałowej | 46 |
| 28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego | 47 |
| 29. Podmioty powiązane | 48 |
| 30. Zdarzenia po dniu bilansowym | 50 |
| 31. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wynikających z programów motywacyjnych i premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom emitenta | 50 |
| 32. Pożyczki udzielone władzom spółki | 51 |

| | | |
|-----|--|----|
| 33. | Zatrudnienie..... | 51 |
| 34. | Kursy zamknięcia dla pozycji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych..... | 51 |
| 35. | Sytuacja finansowa spółek zależnych..... | 52 |
| 36. | Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału | 52 |
| IV. | STOSOWANE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI..... | 53 |
| 1. | Profesjonalny osąd | 53 |
| 2. | Zasady wyceny | 55 |
| 3. | Nowe standardy rachunkowości i zmiany polityki rachunkowości | 66 |

I. INFORMACJE WSTĘPNE

1. O jednostce dominującej w grupie kapitałowej

Według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego.

| Nazwa emitenta, siedziba i adres | Organ prowadzący rejestr: | Kapitał akcyjny | Wiodący przedmiot działalności wg PKD |
|---|---|---|---|
| Relpol S.A. ul. 11-Listopada 37 68-200 Żary www.relpol.pl sekretariat@relpol.com.pl | Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS: 0000088688 | 48.045.965 zł | 27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej |
| | | 9.609.193 szt. akcji na okaziciela | |
| | | 9.609.193 głosy na WZA | |
| Skład Zarządu | | Skład Rady Nadzorczej | |
| Sławomir Bialik – Prezes Zarządu Krzysztof Pałgan – Wiceprezes Zarządu | | Zbigniew Derdziuk – Przewodniczący Piotr Osieński – Wiceprzewodniczący Adam Ambroziak Agnieszka Trompka Dariusz Daniluk | |

Krótki opis przedmiotu działalności

Relpol S.A. od 60 lat zajmuje się produkcją komponentów automatyki przemysłowej, w szczególności przekaźników elektromagnetycznych dla różnych gałęzi przemysłu, elektroniki, fotowoltaiki, kolejnictwa, stacji ładowania pojazdów elektrycznych, przekaźniki do sterowania i nadzoru a także gniazd wtykowych do przekaźników. Od 2000 r. Relpol S.A. produkuje, instaluje i serwisuje stacjonarne monitory promieniowania gamma-neutronowe i cyfrowe systemy zabezpieczeń CZIP wykorzystywane w rozdzielniach średniego napięcia.

Opis modelu biznesowego, grupy produktów i możliwości ich zastosowania opisane zostały w sprawozdaniu z działalności spółki i grupy kapitałowej za rok 2017, w części dotyczącej informacji niefinansowych.

Produkcją przekaźników i gniazd zajmuje się również Relpol Elektronik i DP Relpol Altera. Spółki te produkują na zlecenie Relpol S.A. Pozostałe spółki zależne, są dystrybutorami wyrobów Relpol S.A. w Rosji, na Białorusi i na Ukrainie.

2. O grupie kapitałowej

| GRUPA KAPITAŁOWA RELPOL | | | | |
|--|---|---|--|---|
| SPÓŁKI ZALEŻNE OBJĘTE KONSOLIDACJĄ | | | | |
| Nazwa spółki | Relpol S.A. – jednostka dominująca | Relpol Eltim ZAO – metoda pełna, | Relpol Elektronik Sp. z o.o. - metoda pełna, | DP Relpol Altera TOB - metoda pełna |
| Udział Relpol S.A. w kapitale spółki | -- | 60% | 100% | 100% |
| Adres | Ul. 11 Listopada 37, 68-200 Żary, Polska | ul. Szpalernaja 42, Sankt Petersburg, Rosja | Pl. Kościelny 5, 68-205 Mirostowice Dolne, Polska | ul. Teatralna 24, wtm. Czerniachow, Ukraina |
| Nr identyfikacyjny | 0000088688 | 110556726 | 0000286460 | 33281483 |
| Data rejestracji | 29.03.1991 | 10.07.1998 r | 13.08.2007 r. | 14.07.2005 |
| Audytork | Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k w Warszawie | OOO MBK AUDYT w Sankt Petersburgu | Debet Biuro usług finansowo-księgowych sp. z o.o. w Zielonej Górze | Firma audytorska „Aktyw-plus” w Kijowie |
| SPÓŁKI ZALEŻNE WYŁĄCZONE Z KONSOLIDACJI | | | | |
| Nazwa spółki | Relpol M Sp. z o.o. Mińsk | | Relpol Altera Sp. z o.o. Kijów | |
| Udział Relpol S.A. w kapitale spółki | 80% | | 51% | |

Spółki wyłączone z konsolidacji są to spółki zagraniczne generujące stosunkowo niskie obroty i wyniki finansowe, nie mające istotnego wpływu na wyniki skonsolidowane. Objęcie tych jednostek konsolidacją i pozyskanie informacji niezbędnych do prawidłowego i rzetelnego sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego zgodnego z MSR/MSSF oraz wymaganiami rynku kapitałowego, wiązałoby się z poniesieniem niewspółmiernie wysokich kosztów, w stosunku do możliwości finansowych tych spółek.

Relpol M– spółka wyłączona z konsolidacji. Kapitał zakładowy spółki wynosi 0,3 tys. zł, przychody ze sprzedaży w 2017 r. wyniosły 567 tys. zł. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 12 tys. zł. Jest ona dystrybutorem Relpolu na rynku białoruskim.

Relpol Altera Sp. z o.o. – spółka wyłączona z konsolidacji. Kapitał zakładowy wynosi 2.525 tys. hrywien. W 2017. r. przychody ze sprzedaży spółki wyniosły 70 tys. zł a zysk netto 18,8 tys. zł. Przychody pochodzą w wynajmu nieruchomości.

W spółkach objętych konsolidacją Relpol wdrożył jednolite zasady rachunkowości i sprawozdawczości finansowej.

3. O sprawozdaniu

Format sprawozdania

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Okres sprawozdawczy

Okresami sprawozdawczymi są okresy kwartalne (na koniec każdego kwartału kalendarzowego), okres półroczny (na koniec półrocza kalendarzowego) i okres roczny (na koniec każdego roku kalendarzowego).

Prezentowane sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało za okres roczny od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

Dane porównywalne dotyczą okresu od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. są danymi zbadanymi przez audytora.

Waluta sprawozdania

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i spółki zależnej Relpol Elektronik jest złoty polski.

Walutą funkcjonalną spółki Relpol Eltim w Rosji jest rubel rosyjski. Sprawozdanie tej spółki dla celów sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego przeliczane jest na PLN.

Walutą funkcjonalną spółek Relpol Altera i DP Relpol Altera jest hrywna ukraińska. Sprawozdanie spółki DP Relpol Altera dla celów sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego przeliczane jest na PLN. Spółka Relpol Altera jest wyłączona z konsolidacji.

Walutą funkcjonalną spółki Relpol M na Białorusi jest rubel białoruski. Spółka ta jest wyłączona z konsolidacji.

Walutą prezentacyjną skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszystkie wartości w sprawozdaniu, o ile nie wykazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2016 r. zostało zatwierdzone przez WZ w dniu 23.06.2017 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2017 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd dnia 18.04.2018 r., a data jego publikacji na giełdzie ustalona została na dzień 25.04.2018 r.

Istotność

Na potrzeby niniejszego sprawozdania przyjęto istotność w wysokości 1% sumy bilansowej.

Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych

Księgi rachunkowe Jednostki dominujące prowadzone są w jej siedzibie w Żarach.

Zawartość sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzane na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych lub na każdy inny dzień bilansowy zawiera:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych,
- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

4. Oświadczenia Zarządu

Oświadczenie o zgodności sprawozdania z MSSF

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

Oświadczenie o kontynuowaniu działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Relpol S.A. i grupę kapitałową Relpol w dającej się przewidzieć przyszłości oraz na dzień sporządzenia tego sprawozdania nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania tej działalności.

Oświadczenie dotyczące prawidłowości wyboru podmiotu do badania sprawozdania finansowego

Podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Relpol za 2017 r. został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania skonsolidowanego sprawozdania rocznego, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu, zgodnie z właściwymi przepisami i normami zawodowymi.

Oświadczenie dotyczące poprawności sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Według najlepszej wiedzy Zarządu, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Relpol za 2017 r. a także dane porównywalne do sprawozdania, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi grupę kapitałową zasadami rachunkowości. Odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy grupy kapitałowej za wykazane okresy sprawozdawcze.

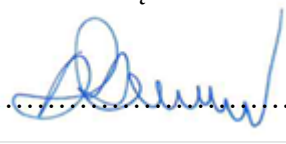
Sprawozdanie zarządu o działalności emitenta i grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć grupy, jej sytuacji ekonomiczno-finansowej, w tym charakterystykę podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń. Ze względu na fakt, że Relpol S.A. jest

jednostką dominującą, której przychody ze sprzedaży stanowią 90% przychodów skonsolidowanych, a wynik netto w ponad 90%, a także na podstawie art. 83 ust 7 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Relpol S.A. podjął decyzję o sporządzeniu Sprawozdania z działalności Spółki Relpol S.A i Grupy Kapitałowej Relpol za 2017 roku w formie jednego dokumentu. Sporządzenie odrębnego Sprawozdania z działalności Spółki Relpol S.A. byłoby powieleniem informacji zawartych w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej i nie wносиłoby żadnych istotnych informacji.

Krzysztof Pałgan
Wiceprezes Zarządu



Sławomir Bialik
Prezes Zarządu



II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

| WYBRANE DANE FINANSOWE | w tys. zł | w tys. zł | w tys. euro | w tys. euro |
|---|---|---|---|---|
| | Za rok 2017 od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Za rok 2016 od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Za rok 2017 od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Za rok 2016 od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 123 429 | 114 430 | 29 078 | 26 151 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 8 250 | 7 966 | 1 944 | 1 821 |
| Zysk (strata) brutto | 7 584 | 8 107 | 1 787 | 1 853 |
| Zysk (strata) netto | 5 811 | 6 373 | 1 369 | 1 456 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH | | | | |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 425 | 12 579 | 1 042 | 2 875 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -3 803 | -4 067 | -896 | -929 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -4 745 | -8 505 | -1 117 | -1 944 |
| Przepływy pieniężne netto, razem | -4 123 | 7 | -971 | 2 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | | | |
| | Stan na 31.12.2017 | Stan na 31.12.2016 | Stan na 31.12.2017 | Stan na 31.12.2016 |
| Aktywa razem | 97 210 | 95 713 | 23 307 | 21 635 |
| Zobowiązania długoterminowe | 3 941 | 4 614 | 945 | 1 043 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 17 100 | 15 824 | 4 100 | 3 577 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 74 922 | 73 885 | 17 963 | 16 701 |
| Kapitał zakładowy | 48 046 | 48 046 | 11 519 | 10 860 |
| POZOSTAŁE | | | | |
| Liczba akcji w szt. | 9 609 193 | 9 609 193 | 9 609 193 | 9 609 193 |
| Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego zysku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 9 609 193 | 9 609 193 | 9 609 193 | 9 609 193 |
| Zysk zannualizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,60 | 0,66 | 0,14 | 0,15 |
| Rozwodniony zysk zannualizowany (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 0,60 | 0,66 | 0,14 | 0,15 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 7,93 | 7,83 | 1,90 | 1,77 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 7,93 | 7,83 | 1,90 | 1,77 |
| Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda | 0,40 | 0,50 | 0,09 | 0,11 |

Sposób przeliczenia kwot z PLN na EUR w tabeli „Wybrane dane finansowe”

| | Kurs średni od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Kurs średni od 01.01.2016 do 31.12.2016 | Kurs na dzień 31.12.2017 | Kurs na dzień 31.12.2016 |
|---------------|---|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Kurs EUR/ PLN | 4,2447 | 4,3757 | 4,1709 | 4,4240 |

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | | Nota | w tys. zł | |
|---|---|---------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | | | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 | 123 429 | 114 430 | |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 3 | 96 851 | 87 197 | |
| Zysk(strata) brutto ze sprzedaży | | 26 578 | 27 233 | |
| Koszty sprzedaży | 3 | 949 | 965 | |
| Koszty ogólnego zarządu | 3 | 16 568 | 17 337 | |
| Zysk(strata) ze sprzedaży | | 9 061 | 8 931 | |
| Pozostałe przychody operacyjne | 4 | 449 | 329 | |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 | 1 260 | 1 294 | |
| Zysk(strata) z działalności operacyjnej | | 8 250 | 7 966 | |
| Przychody finansowe | 5 | 217 | 351 | |
| Koszty finansowe | 5 | 883 | 210 | |
| Zysk (strata) brutto | | 7 584 | 8 107 | |
| Podatki | 6 | 1 773 | 1 733 | |
| Pozostałe zmniejszenia zysku | | 0 | 1 | |
| Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej | | 5 811 | 6 373 | |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | 7 | 0 | 0 | |
| Wynik netto przypadający na udziały niedające kontroli | | 70 | 198 | |
| Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym na jedną akcję: | 9 | 5 741 | 6 175 | |
| - zwykłą | | 0,60 | 0,64 | |
| - rozwodnioną | | 0,60 | 0,64 | |

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | w tys. zł | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 5 811 | 6 373 |
| w tym zysk/strata netto z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Składniki innych całkowitych dochodów, | -240 | 431 |
| a) które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty | 540 | -460 |
| Zyski i straty aktuarialne | 454 | -569 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów | 86 | 109 |
| b) które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | -780 | 891 |
| Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | -780 | 891 |
| Całkowite dochody ogółem | 5 571 | 6 804 |

4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | | Nota | w tys. zł | |
|--|-------|------|---------------|---------------|
| | | | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwale (długoterminowe) | | | 39 868 | 41 136 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 10 | | 31 385 | 31 977 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 11 | | 0 | 0 |
| Wartości niematerialne | 12 | | 8 020 | 8 622 |
| Aktywa finansowe | 13A,B | | 376 | 376 |
| Należności długoterminowe | 16 | | 87 | 161 |
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 6 | | 0 | 0 |
| Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) | | | 57 342 | 54 577 |
| Zapasy | 14 | | 28 482 | 27 349 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 15 | | 24 916 | 19 866 |
| Należności pozostałe | 16 | | 2 007 | 1 271 |
| Inwestycje krótkoterminowe | 13C | | 0 | 0 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 | | 1 533 | 5 740 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 18 | | 404 | 351 |
| Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | | | 0 | 0 |
| SUMA AKTYWÓW | | | 97 210 | 95 713 |
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | | | 74 922 | 73 885 |
| Kapitał podstawowy | 19 | | 48 046 | 48 046 |
| Zyski zatrzymane: | | | 26 876 | 25 839 |
| -Kapitał zapasowy | 19 | | 19 055 | 16 790 |
| -Kapitał z aktualizacji wyceny | 19 | | 329 | 699 |
| -Kapitał rezerwowany | | | 0 | 0 |
| -Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych | | | -1 877 | -1 097 |
| -Zysk/strata z lat ubiegłych | | | 3 628 | 3 272 |
| -Wynik roku bieżącego | 8 | | 5 741 | 6 175 |
| Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli | 19 | | 1 247 | 1 390 |
| Kapitał własny ogółem | | | 76 169 | 75 275 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | 3 941 | 4 614 |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | 21 | | 282 | 1 154 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 22 | | 371 | 562 |
| Pozostałe zobowiązania | 24 | | 29 | 0 |
| Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy | 6 | | 1 646 | 1 548 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 20 | | 1 613 | 1 350 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | 17 100 | 15 824 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 23 | | 7 977 | 7 077 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 22 | | 347 | 481 |
| Pozostałe zobowiązania | 24 | | 4 844 | 4 856 |
| Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek | 21 | | 2 516 | 2 050 |
| Przychody przyszłych okresów | 21 | | 85 | 0 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania | 20 | | 1 331 | 1 360 |
| SUMA PASYWÓW | | | 97 210 | 95 713 |

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | w tys. zł | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia) | 4 425 | 12 579 |
| I. Zysk (strata) brutto | 7 584 | 8 107 |
| II. Korekty razem | -3 159 | 4 472 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 |
| 2. Amortyzacja | 5 718 | 5 872 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | -298 | 90 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 118 | 607 |
| 5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej | -130 | 310 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | -186 | -211 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | -1 133 | -2 624 |
| 8. Zmiana stanu należności | -5 712 | 1 932 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 153 | -665 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -53 | -36 |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | -1 640 | -802 |
| 12. Inne korekty | 4 | -1 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | -3 803 | -4 067 |
| I. Wpływy | 210 | 102 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 210 | 98 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 0 | 4 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 4 |
| II. Wydatki | -4 013 | -4 169 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -4 013 | -4 169 |
| 2. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -4 745 | -8 505 |
| I. Wpływy | 1 645 | 12 |
| 1. Kredyty i pożyczki | 1 645 | 12 |
| II. Wydatki | -6 390 | -8 517 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | -3 898 | -5 035 |
| 3. Spłaty kredytów i pożyczek | -2 050 | -2 493 |
| 4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -324 | -765 |
| 5. Odsetki | -118 | -168 |
| 6. Inne wydatki finansowe (faktoring) | 0 | -56 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem | -4 123 | 7 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | -4 207 | 19 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 84 | -13 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu, w tym: | 5 740 | 5 721 |
| - różnice kursowe | 105 | -92 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym: | 1 533 | 5 740 |
| - różnice kursowe | -105 | -105 |

6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM | Zyski zatrzymane | | | | | | | Kapitał własny przypadający akcjonariuszo m jednostki dominującej | Kapitały przypadające na udziały nieudające kontroli | Kapitał własny ogółem |
|--|-----------------------|---------------------|---------------------------------------|------------------------------------|----------------------------|--|---------------|--|--|--------------------------|
| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji i wyceny | Zysk/ strata z lat ubiegłych | Wynik roku bieżącego | Różnice kursowe przelicz. jedn. podporządko wanej | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2017 roku | 48 046 | 16 790 | 699 | 9 447 | 0 | -1 097 | 73 885 | 1 390 | 75 275 | |
| Pokrycie straty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | -3 843 | 0 | 0 | -3 843 | -53 | -3 896 | |
| Różnice z aktualizacji wyceny | | | | | | | | | | |
| Zysk/strata z lat ubiegłych | 0 | 2 265 | 0 | -2 265 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Inne | | | | | | | | | | |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | 0 | 0 | -370 | 289 | 5 741 | -780 | 4 880 | 132 | 5 012 | |
| - wynik okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 741 | -18 | 5 723 | -11 | 5 712 | |
| - różnice kursowe z przeszacowania SF | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -762 | -762 | -211 | -973 | |
| - inne całkowite dochody | 0 | 0 | -370 | 289 | 0 | 0 | -81 | 0 | -81 | |
| Stan na 31 grudnia 2017 roku | 48 046 | 19 055 | 329 | 3 628 | 5 741 | -1 877 | 74 922 | 1 247 | 76 169 | |
| Stan na 1 stycznia 2016 roku | 48 046 | 13 878 | 1 173 | 11 579 | 0 | -1 988 | 72 688 | 1 107 | 73 795 | |
| Pokrycie straty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Wypłata dywidendy | 0 | 0 | 0 | -4 805 | 0 | 0 | -4 805 | -240 | -5 045 | |
| Zysk/strata z lat ubiegłych | 0 | 2 912 | 0 | -3 535 | 0 | 0 | -623 | 0 | -623 | |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Całkowite dochody ogółem, w tym: | 0 | 0 | -474 | 33 | 6 175 | 891 | 6 625 | 523 | 7 148 | |
| - wynik okresu | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 175 | 40 | 6 215 | 198 | 6 413 | |
| - różnice kursowe z przeszacowania SF | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 851 | 851 | 325 | 1 176 | |
| - inne całkowite dochody | 0 | 0 | -474 | 33 | 0 | 0 | -441 | 0 | -441 | |
| Stan na 31 grudnia 2016 roku | 48 046 | 16 790 | 699 | 3 272 | 6 175 | -1 097 | 73 885 | 1 390 | 75 275 | |

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którymi może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu, a także,
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów i oceniające ich wyniki finansowe, które są regularnie weryfikowane przez zarząd jednostki o przydzielaniu zasobów do danego segmentu.

Biorąc powyższe pod uwagę należy stwierdzić, że grupa kapitałowa działa na rynku komponentów automatyki przemysłowej i jest to podstawowy segment jej działalności.

| Przychody i wyniki segmentów | Przychody | | Wynik w segmencie | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| Komponenty automatyki przemysłowej | 120 479 | 110 044 | 25 105 | 24 825 |
| Pozostałe segmenty | 2 950 | 4 386 | 1 473 | 2 408 |
| Razem z działalności kontynuowanej | 123 429 | 114 430 | 26 578 | 27 233 |

Pozycje nieprzypisane

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Koszty sprzedaży | 949 | 965 |
| Koszty zarządu | 16 568 | 17 337 |
| Zysk(strata) ze sprzedaży | 9 061 | 8 931 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 449 | 329 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 1 260 | 1 294 |
| Zysk(strata)z działalności operacyjnej | 8 250 | 7 966 |
| Przychody finansowe | 217 | 351 |
| Koszty finansowe | 883 | 210 |
| Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej | 7 584 | 8 107 |
| Podatki | 1 773 | 1 733 |
| Pozostałe zmniejszenia zysku | 0 | 1 |
| Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej | 5 811 | 6 373 |

| | | |
|--|--------------|--------------|
| Wynik przypadający na udziały nie dające kontroli | 70 | 198 |
| Wynik netto na działalności sprzedanej | 0 | 0 |
| Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 5 741 | 6 175 |

| Aktywa i zobowiązania segmentów | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Komponenty automatyki przemysłowej | 96 834 | 90 940 |
| Pozostałe segmenty | 3 746 | 4 397 |
| Razem aktywa segmentów | 100 580 | 95 337 |

| Pozostałe informacje o segmentach | Amortyzacja | | Zwiększenie aktywów trwałych | |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------------------|-----------------------------|
| | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| Komponenty automatyki przemysłowej | 5 221 | 5 342 | 5 059 | 3 980 |
| Pozostałe segmenty | 474 | 522 | 34 | 116 |
| Razem działalność kontynuowana | 5 695 | 5 864 | 5 093 | 4 096 |

Grupa w celów monitorowania wyników osiągniętych w segmencie operacyjnym oraz dla celów przydziału zasobów do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuję wszystkie aktywa, z wyjątkiem inwestycji w jednostki zależne oraz aktywów z tytułu bieżącego oraz odroczonego podatku dochodowego.

Grupa nie ma możliwości wyodrębnienia dla poszczególnych segmentów operacyjnych zobowiązań ich dotyczących.

Strukturę geograficzną przychodów przedstawiono poniżej w nocie 2 dotyczącej sprzedaży.

2. Przychody ze sprzedaży

NOTA NR 2

| Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 96 786 | 90 020 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 912 | 1 092 |
| Razem przychody ze sprzedaży wyrobów i usług | 97 698 | 91 112 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 366 | 462 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 21 113 | 20 689 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 4 618 | 2 629 |
| Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 25 731 | 23 318 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 12 | 10 |
| Ogółem przychody ze sprzedaży | 123 429 | 114 430 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 378 | 472 |

| Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Kraj | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 24 253 | 25 397 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 659 | 623 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 8 260 | 7 651 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 2 804 | 2 248 |
| Razem przychody ze sprzedaży w kraju | 35 976 | 35 919 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 0 | 2 277 |
| Eksport | | |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 72 533 | 64 623 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 253 | 469 |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 12 853 | 13 038 |
| Przychody ze sprzedaży materiałów | 1 814 | 381 |
| Razem przychody ze sprzedaży na eksport | 87 453 | 78 511 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 378 | -1 805 |
| Ogółem przychody ze sprzedaży | 123 429 | 114 430 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 378 | 472 |

W 2017 r. grupa kapitałowa osiągnęła 123.399 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do 2016 r. (114.430 tys. zł) oznacza wzrost o 7,9%. Jest to najwyższy w historii poziom przychodów grupy kapitałowej. Wpływ na to miało wiele czynników począwszy od sytuacji makroekonomicznej na rynkach handlowych grupy kapitałowej po działalność spółek i osiągnięte przez nie wyniki. Największy wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma Relpol S.A. Więcej informacji w sprawozdaniu z działalności spółki i grupy kapitałowej.

Przychody ze sprzedaży

| Treść | Rok | | Zmiana |
|--------------------|----------------|----------------|--------------|
| | 2017 | 2016 | |
| Wyroby i usługi | 97 698 | 91 112 | +7,2% |
| Towary i materiały | 25 731 | 23 318 | +10,3% |
| Razem | 123 429 | 114 430 | +7,9% |

Głównym źródłem generowania przychodów są produkty i usługi. Stanowią one 79% przychodów ogółem. Towary i materiały stanowią pozostałe 21% przychodów ze sprzedaży. W 2017 roku sprzedaż wyrobów wzrosła o 7% a towarów i materiałów o 10% w porównaniu do roku 2016.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy kapitałowej

w tys. zł

| Wyszczególnienie | 2017 | Udział % | 2016 | Udział % | Dynamika 2017/2016 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|
| Polska | 35 976 | 29,15% | 35 919 | 31,39% | 100,2% |
| Sprzedaż na rynkach zagranicznych w tym: | 87 453 | 70,85% | 78 511 | 68,61% | 111,4% |
| Europa w tym: | 76 426 | 61,92% | 71 817 | 62,76% | 106,4% |
| <i>Niemcy</i> | 42 523 | 34,45% | 37 270 | 32,57% | 114,1% |
| <i>Rosja</i> | 9 803 | 7,94% | 10 578 | 9,24% | 92,67% |
| <i>Włochy</i> | 5 218 | 4,23% | 5 075 | 4,43% | 102,8% |
| Azja | 8 036 | 6,51% | 4 400 | 3,85% | 182,6% |
| Ameryka Północna | 1 147 | 0,93% | 820 | 0,72% | 139,9% |
| Ameryka Południowa | 1 094 | 0,89% | 834 | 0,73% | 131,2% |
| Australia i inne | 750 | 0,61% | 640 | 0,56% | 117,2% |
| Razem | 123 429 | 100,00% | 114 430 | 100,00% | 107,8% |

Przełączniki i gniazda grupy kapitałowej Relpol trafiają do ponad 50 krajów na świecie, to powoduje, że sprzedaż na rynkach zagranicznych wynosi około 70% sprzedaży ogółem. Największy udział w strukturze sprzedaży na poziomie 34,5% ma rynek niemiecki. Rynek ten był zawsze po Polsce drugim rynkiem handlowym spółki i grupy kapitałowej. Natomiast w 2016 r. dzięki dynamicznemu wzrostowi stał się on największym rynkiem zbytu i jego udział wciąż rośnie. W 2017 r. sprzedaż do Niemiec wzrosła o 5.253 tys. zł (tj. o 14,1%) w stosunku do roku 2016 r. Drugą pozycję z udziałem 29% zajął rynek krajowy. W całym 2017 r. sprzedaż na rynkach zagranicznych wzrosła o 11,4%.

Okolo 7% spadek sprzedaży na rynku rosyjskim, wiąże się z sytuacją gospodarczą, polityczną i walutową w tym kraju. Sprzedaż zmniejszyła się tu o 1.556 tys. zł, co przełożyło się na spadek udziału Rosji w strukturze sprzedaży ogółem, z 9,2% do 7,9%. Jest to spowodowane niższą sprzedażą spółki rosyjskiej w Rosji.

Grupa kapitałowa odnotowała wzrost sprzedaży na wszystkie kontynenty. Sprzedaż do odległych państw jest nieregularna. Są to rzadkie i zróżnicowane pod względem wartości wysyłki w ciągu roku, stąd możliwe są okresowe wahania. Sprzedaż poza Europę stanowi około 9% sprzedaży ogółem i w 2017 roku wzrosła o 3%.

Sprzedaż na rynek krajowy jest na podobnym poziomie jak w roku 2016. Wzrósł popyt na przełączniki i gniazda, jednakże w naszym odczuciu wciąż niskie są nakłady na inwestycje w sektorze energetycznym i elektrotechnicznym.

Sytuacja walutowa w ostatnich latach była zróżnicowana. Ze względu na wysoki bo ok. 70% udział eksportu w strukturze sprzedaży, poziom i wahania kursów walut mają wpływ zarówno na wielkość sprzedaży jak i na cały wynik finansowy. Największy udział w sprzedaży ma rynek europejski, a zatem istotny jest poziom i wahania kursu euro. Średni kurs euro w 2017 roku był o 2,99% niższy niż w tym samym okresie roku 2016. Drugą istotną walutą rozliczeniową w transakcjach handlowych jest dolar amerykański. Średni kurs dolara w 2017 roku, był o 5,6% niższy w stosunku do roku 2016.

3. Koszty działalności operacyjnej

NOTA NR 3

| Koszt sprzedaży - struktura rzeczowa | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Koszt sprzedaży produktów | 77 035 | 68 386 |
| Koszt sprzedaży usług | 25 | 0 |
| Razem koszty sprzedaży wyrobów i usług | 77 060 | 68 386 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 263 | 343 |
| Koszt nabycia sprzedanych towarów | 16 171 | 16 319 |
| Koszt nabycia sprzedanych materiałów | 3 620 | 2 492 |
| Razem koszty nabycia towarów i materiałów | 19 791 | 18 811 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 11 | 9 |
| Ogółem koszt sprzedaży | 96 851 | 87 197 |
| - w tym od jednostek powiązanych | 274 | 352 |

| Koszty według rodzaju | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Amortyzacja | 5 695 | 5 864 |
| Zużycie materiałów i energii | 51 919 | 50 272 |
| Usługi obce | 16 032 | 16 973 |
| Podatki i opłaty | 1 698 | 1 650 |
| Wynagrodzenie | 27 126 | 26 471 |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 5 901 | 5 596 |
| Pozostałe koszty rodzajowe | 1 677 | 1 613 |
| Koszt sprzedanych materiałów i towarów | 11 972 | 10 314 |
| Razem koszty w układzie rodzajowym | 122 020 | 118 753 |
| Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych | -1 803 | 3 202 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | 1 906 | 1 611 |
| Koszty sprzedaży | 949 | 965 |
| Koszty ogólnego zarządu | 16 568 | 17 337 |
| Korekty konsolidacyjne | 7 549 | 8 441 |
| Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 96 851 | 87 197 |

| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizacyjne ujęte w rachunku zysków i strat | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych towarów i produktów: | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 4 050 | 4 367 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 375 | 471 |
| Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu: | | |
| Amortyzacja środków trwałych | 377 | 379 |
| Amortyzacja wartości niematerialnych | 893 | 647 |
| Amortyzacja razem | 5 695 | 5 864 |

| Koszty świadczeń pracowniczych | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Wynagrodzenia | 27 126 | 26 471 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 4 907 | 4 603 |
| Pozostałe świadczenia | 1 127 | 993 |
| Razem koszty świadczeń pracowniczych | 33 160 | 32 067 |

4. Pozostała działalność operacyjna

NOTA NR 4

| Pozostałe przychody operacyjne | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--|--|
| Zmniejszenie odpisów aktualizujących | 246 | 91 |
| Rozwiązanie rezerw | 18 | 26 |
| Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | 105 | 58 |
| Otrzymane kary umowne i odszkodowania | 2 | 3 |
| Umorzone zobowiązania | 0 | 35 |
| Inne | 78 | 116 |
| Razem pozostałe przychody operacyjne | 449 | 329 |

| Pozostałe koszty operacyjne | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--|--|
| Odpis aktualizujący należności | 188 | 31 |
| Odpis aktualizujący prace badawczo-rozwojowe | 200 | 375 |
| Odpis aktualizujący środki trwałe, zapasy | 235 | 237 |
| Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy | 113 | 37 |
| Utworzenie rezerw na odprawy emerytalne | 107 | 82 |
| Utworzenie rezerwy na zobowiązania | 0 | 22 |
| Zapasy złomowane | 168 | 213 |
| Darowizny przekazane | 111 | 94 |
| Vat należny | 47 | 46 |
| Inne | 91 | 157 |
| Razem pozostałe koszty operacyjne | 1 260 | 1 294 |

5. Działalność finansowa

NOTA NR 5

| Przychody finansowe | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Dywidendy | 0 | 0 |
| Odsetki od udzielonych pożyczek | 0 | 2 |
| Pozostałe odsetki | 39 | 88 |
| Nadwyżka dodatnich nad ujemnymi różnicami kursowymi | 0 | 245 |
| -w tym zrealizowana nadwyżka na transakcjach zabezpieczających | 0 | 0 |
| Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki | 173 | 14 |
| Inne | 3 | 2 |
| Razem przychody finansowe | 217 | 351 |

| Koszty finansowe | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki od kredytów i pożyczek | 101 | 132 |
| Odsetki od innych zobowiązań | 4 | 9 |
| Nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi | 747 | 0 |
| -w tym na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek i pożyczek | 6 | 32 |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego | 18 | 36 |
| Inne | 7 | 1 |
| Razem koszty finansowe | 883 | 210 |

6. Podatek dochodowy

NOTA NR 6

| Podatek dochodowy | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych | 1 590 | 1 439 |
| Zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych | 0 | 0 |
| Odroczony podatek dochodowy od osób prawnych | 183 | 294 |
| Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 1 773 | 1 733 |

| Ustalenie podatku | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 7 464 | 8 107 |
| Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | 0 | 0 |
| Zysk brutto przed opodatkowaniem | 7 464 | 8 107 |
| Podatek wg stawki obowiązującej w Polsce 19% | 1 418 | 1 540 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | -5 495 | -6 384 |

Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2017 r.

| | | |
|---|--------------|--------------|
| Przychody nie będące podstawą opodatkowania | 6 401 | 5 055 |
| Odliczenia od dochodu | 23 | 1 |
| Ogółem podstawa opodatkowania | 8 347 | 7 765 |
| Podatek należny | 1 667 | 1 472 |
| Zwolnienia, odliczenia od podatku | -79 | -33 |
| Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat | 1 588 | 1 439 |

| Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 7 584 | 8 107 |
| Podatek według obowiązującej w Polsce stawki podatkowej 19% | 1 667 | 1 472 |
| Nieujęte straty podatkowe z lat poprzednich | 0 | 0 |
| Koszty nie stanowiące uzyskania przychodu – różnice trwałe | 152 | 460 |
| Zapłacony podatek od dywidendy | -79 | -34 |
| Podatek według efektywnej stawki podatkowej | 1 773 | 1 733 |
| Wynik netto | 5 811 | 6 373 |
| Efektywna stawka podatkowa | 23,4% | 21,4% |

Stawka zastosowana do opodatkowania dochodów zgodnie z aktualnie obowiązującym prawem w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych wyniosła 19% za 2017 i 2016 rok. Efektywna stawka podatkowa za rok 2017 wyniosła 23,4% a za 2016 wynosiła 21,4%.

| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą | Bilans | | Rachunek zysków i strat | |
|--|--------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| <i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i> | | | | |
| Wycena środków trwałych | 2 798 | 2 729 | 69 | -60 |
| Wycena wartości niematerialnych | 403 | 265 | 138 | 37 |
| Inne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego | 3 201 | 2 994 | 207 | -23 |

| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą | Bilans | | Rachunek zysków i strat | |
|--|--------------|--------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 | od 01.01.2016 do 31.12.2016 |
| <i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i> | | | | |
| Odpis aktualizujący zapasy | 249 | 208 | 41 | -6 |
| Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe | 198 | 198 | 0 | 0 |
| Niewypłacone wynagrodzenia | 48 | 67 | -19 | -241 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 379 | 339 | 40 | 97 |
| Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i inne | 195 | 128 | 67 | 15 |
| Leasing | 136 | 198 | -62 | -145 |
| Pozostałe rezerwy | 203 | 159 | 44 | 36 |
| Należności | 59 | 26 | 33 | 2 |
| Inne | -90 | 123 | -213 | 35 |
| Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego | 1 377 | 1 446 | -69 | -207 |
| Kapitał z aktualizacji | | | 9 | 9 |
| Obciążenie z tytułu podatku dochodowego | | | 276 | 184 |

Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się po ustaleniu prawdopodobieństwa osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania

składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zarząd jednostki dominującej uznał, że grupa wygeneruje w przyszłości zysk, który pozwoli przejściowe różnice wykorzystać podatkowo.

Zasady tworzenia odroczonego podatku dochodowego zostały opisane w punkcie "Zasady wyceny".

7. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej

| Zadeklarowane i wypłacone w roku obrotowym | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Dywidendy z akcji zwykłych: | | |
| - za rok 2016 | 3 844 | 0 |
| - za rok 2015 | 0 | 4 805 |

| Kwota dywidendy wypłacona na 1 akcję (w zł) | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Za rok 2016 wypłacona na 1 akcję w zł | 0,40 | 0,00 |
| Za rok 2015 wypłacona na 1 akcję w zł | 0,00 | 0,50 |

Dywidendy wypłacone przez spółki zależne.

Dywidendę w 2017 r. wypłaciły:

- Relpol Eltim z zysku za II półrocze 2016 r. w kwocie 2.200 tys. rubli rosyjskich, z tego dla Relpol S.A. przypadło 1.320 tys. rubli (73 tys. zł).

Dywidendę w 2016 r. wypłaciły:

- Relpol Eltim z zysku za II półrocze 2015 r. w wysokości 3.600 tys. rubli rosyjskich, z tego 2.160 tys. rubli przypadło dla Relpol S.A. (106 tys. zł).

- Relpol Eltim za I półrocze 2016 r. w wysokości 6.000 tys. rubli rosyjskich, z tego dla Relpol S.A. przypadło 3.600 tys. rubli (194 tys. zł).
- DP Relpol Altera z zysku za 2015 r. w wysokości 4.558 tys. hrywien ukraińskich, z tego dla Relpol S.A. przypadło 3.191 tys. hrywien (439 tys. z).

Kwotę otrzymanych przez Relpol S.A. dywidend od spółek zależnych, wyłączono w ramach korekt konsolidacyjnych, w latach ich otrzymania.

9. Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję

Zysk na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie. Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono, jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji.

NOTA NR 9

| Zysk na jedną akcję | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Liczba akcji w obrocie w sztukach | 9 609 193 | 9 609 193 |
| Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego kapitału własnego i zysku na akcję w sztukach | 9 609 193 | 9 609 193 |
| Kapitał własny w tys. zł | 76 169 | 75 275 |
| Kapitał własny na akcję zł/szt. | 7,93 | 7,83 |
| Rozwodniony kapitału własnego na akcję zł/szt. | 7,93 | 7,83 |
| Zysk (strata) netto akcjonariuszy jedn. dominującej (zanalizowany) w tys. zł | 5 741 | 6 175 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt. | 0,60 | 0,64 |
| Rozwodniony zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt. | 0,60 | 0,64 |

10. Majątek trwały rzeczowy

NOTA NR 10

| Rzeczowe aktywa trwałe Stan na 31.12.2017 | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia, śr. transportu i inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie i zaliczki | Ogółem |
|--|-----------|-------------------|--|--|---------------|
| Wartość netto na 01.01.2017 | 69 | 5 701 | 25 496 | 711 | 31 977 |
| Zwiększenia stanu | 0 | 4 | 3 559 | 737 | 4 300 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu: | 0 | 30 | 9 410 | 306 | 9 746 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 9 262 | 80 | 9 342 |
| - inne | 0 | 30 | 148 | 226 | 404 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 0 | 419 | 3 988 | 0 | 4 407 |
| Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych | 0 | 0 | 9 261 | 0 | 9 261 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na 31.12.2017 | 69 | 5 256 | 24 918 | 1 142 | 31 385 |
| Stan na 01.01.2017 | | | | | |
| Wartość brutto | 69 | 15 033 | 95 906 | 711 | 111 719 |
| Umorzenie | 0 | 9 334 | 69 258 | 0 | 78 592 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | -2 | 1 152 | 0 | 1 150 |
| Wartość netto | 69 | 5 701 | 25 496 | 711 | 31 977 |
| Stan na 31.12.2017 | | | | | |
| Wartość brutto | 69 | 15 007 | 99 316 | 1 142 | 115 534 |
| Umorzenie | 0 | 9 753 | 73 246 | 0 | 82 999 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | -2 | 1 152 | 0 | 1 150 |
| Wartość netto | 69 | 5 256 | 24 918 | 1 142 | 31 385 |

| Stan na 31.12.2016 | Grunty | Budynki i budowle | Maszyny i urządzenia, inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie i zaliczki | Ogółem |
|--|-----------|-------------------|--|------------------------------------|---------------|
| Wartość netto na 01.01.2016 | 69 | 6 074 | 27 284 | 777 | 34 204 |
| Zwiększenia stanu | 0 | 56 | 2 731 | 4 705 | 7 492 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu: | 0 | 0 | 2 299 | 4 771 | 7 070 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 318 | 0 | 318 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 1 981 | 155 | 2 136 |
| - inne | 0 | 0 | 0 | 4 616 | 4 616 |
| Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych wartości środków trwałych | 0 | 429 | 4 311 | 0 | 4 740 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 0 | 0 | 2 091 | 0 | 2 091 |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na 31.12.2016 | 69 | 5 701 | 25 496 | 711 | 31 977 |
| Stan na 01.01.2016 | | | | | |
| Wartość brutto | 69 | 14 977 | 95 474 | 777 | 111 297 |
| Umorzenie | 0 | 8 905 | 67 038 | 0 | 75 943 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | -2 | 1 152 | 0 | 1 150 |
| Wartość netto | 69 | 6 074 | 27 284 | 777 | 34 204 |
| Stan na 31.12.2016 | | | | | |
| Wartość brutto | 69 | 15 033 | 95 906 | 711 | 111 719 |
| Umorzenie | 0 | 9 334 | 69 258 | 0 | 78 592 |
| Odpisy aktualizujące | 0 | -2 | 1 152 | 0 | 1 150 |
| Wartość netto | 69 | 5 701 | 25 496 | 711 | 31 977 |

Na dzień 31.12.2017 roku jednostka dominująca na podstawie podpisanych umów leasingu finansowego posiadała i użytkowała maszyny i urządzenia produkcyjne w łącznej wysokości 959 tys. zł netto oraz środki transportu o wartości 240 tys. zł netto.

Na dzień 31.12.2016 roku były to odpowiednio wartości: 1.211 tys. zł netto w przypadku użytkowanych maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz 200 tys. zł w przypadku środków transportu. Wartość bieżąca oraz kwota minimalnych przyszłych rat leasingowych została przedstawiona w nocie 22.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31.12.2017 r. grupa na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów użytkowała grunty o łącznej powierzchni 19.977 m².

Prawo wieczystego użytkowania gruntów Relpol otrzymał nieodpłatnie z mocy obowiązujących przepisów prawa. Grunty te stanowią tereny przemysłowe związane z podstawową działalnością grupy.

Zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej grupy z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów, oszacowano na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz pozostałego okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem.

| Przyszłe opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|-------------------|-------------------|
| do 1 roku | 6 | 6 |
| od 1 roku do 5 lat | 24 | 24 |
| powyżej 5 lat | 432 | 438 |
| Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów | 462 | 468 |

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Wartość opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujętych w rachunku zysków i strat | 6 | 6 |

Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych:

Na 31.12.2017 r. grupa kapitałowa posiadała kredyty bankowe w Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz w mBank S.A., których zabezpieczeniem są środki trwałe nabywane w ramach prowadzonych inwestycji.

Wartość zastawu na zbiorze maszyn w mBank wynosi 4.700 tys. zł. Natomiast zastaw na zbiorze maszyn, jako zabezpieczenie łączne dla kredytów inwestycyjnych oraz limitu wierzytelności w Raiffeisen Bank wynosi 3.303 tys. zł. Są to wartości wpisane są do umów zastawniczych jako ich wartość początkowa (odtworzeniowa) na dzień podpisania umowy.

Nakłady na środki trwałe były finansowane jedynie kredytem inwestycyjnym.

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowaną w danym okresie | 0 | 55 |
| Stopa kapitalizacji zastosowaną do ustalenia kwoty kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana | - | - |

W 2017 roku grupa kapitałowa poniosła nakłady na środki trwałe w budowie :

| | |
|--|--------------|
| Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2016 | 711 |
| 1. Nakłady inwestycyjne | 737 |
| 2. Przekazane środki trwałe do użytkowania w 2017 roku | 226 |
| 3. Sprzedaż w 2017 roku | 80 |
| Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2017 | 1 141 |
| | |
| Środki trwałe w budowie stan na 31.12.2017 r. | |
| 1. Modernizacja hali fabrycznej | 12 |
| 2. Maszyny i urządzenia produkcyjne | 1 001 |
| 3. Wyposażenie | 129 |
| Razem | 1 142 |

11. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2017 oraz na dzień 31.12.2016 r. grupa kapitałowa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

12. Wartości niematerialne

NOTA NR 12

| Stan na 31.12.2017 | Zakończone prace rozwojowe | Prace rozwojowe w toku | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne | Pozostałe wartości niematerialne wraz z zaliczkami | Ogółem |
|---|----------------------------|------------------------|--|--|--------------|
| Wartość netto na 01.01.2017 | 7 601 | 660 | 361 | 0 | 8 622 |
| Zwiększenia stanu | 122 | 651 | 20 | 0 | 793 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu: | 0 | 122 | 0 | 0 | 122 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne | 0 | 122 | 0 | 0 | 122 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 1 160 | 0 | 113 | 0 | 1 273 |
| Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych wartości niematerialnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość netto na 31.12.2017 r. | 6 563 | 1 189 | 268 | 0 | 8 020 |

| Stan na 01.01.2017 | | | | | |
|---------------------------|--------------|------------|------------|----------|--------------|
| Wartość brutto | 22 063 | 1 035 | 4 050 | 1 250 | 28 398 |
| Umorzenie | 13 422 | 0 | 3 689 | 1 250 | 18 361 |
| Odpisy aktualizujące | (1 040) | (375) | 0 | 0 | (1 415) |
| Wartość netto | 7 601 | 660 | 361 | 0 | 8 622 |

| Stan na 31.12.2017 | | | | | |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|----------|--------------|
| Wartość brutto | 22 185 | 1 564 | 4 070 | 1 250 | 29 069 |
| Umorzenie | 14 582 | 0 | 3 802 | 1 250 | 19 634 |
| Odpisy aktualizujące | (1 040) | (375) | 0 | 0 | (1 415) |
| Wartość netto | 6 563 | 1 189 | 268 | 0 | 8 020 |

| Stan na 31.12. 2016 | Zakończone prace rozwojowe | Prace rozwojowe w toku | Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne | Pozostałe wartości niematerialne wraz z zaliczkami | Ogółem |
|---|-----------------------------------|-------------------------------|---|---|---------------|
| Wartość netto na 01.01.2016 | 6 394 | 1 972 | 343 | 0 | 8 709 |
| Zwiększenia stanu | 2 212 | 1 302 | 130 | 0 | 3 644 |
| Zmniejszenia stanu z tytułu: | 0 | 2 239 | 0 | 0 | 2 239 |
| - sprzedaż | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - likwidacja | 0 | 27 | 0 | 0 | 27 |
| - inne | 0 | 2 212 | 0 | 0 | 2 212 |
| Odpis amortyzacyjny za okres | 1 005 | 0 | 112 | 0 | 1 117 |
| Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych wartości niematerialnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości | 0 | 375 | 0 | 0 | 375 |
| Wartość netto na 31.12. 2016 r. | 7 601 | 660 | 361 | 0 | 8 622 |

| Stan na 01.01.2016 | | | | | |
|---------------------------|--------------|--------------|------------|----------|--------------|
| Wartość brutto | 19 851 | 1 972 | 3 920 | 1 257 | 27 000 |
| Umorzenie | 12 417 | 0 | 3 577 | 1 257 | 17 251 |
| Odpisy aktualizujące | (1 040) | 0 | 0 | 0 | (1 040) |
| Wartość netto | 6 394 | 1 972 | 343 | 0 | 8 709 |

| Stan na 31.12.2016 | | | | | |
|---------------------------|--------------|------------|------------|----------|--------------|
| Wartość brutto | 22 063 | 1 035 | 4 050 | 1 257 | 28 405 |
| Umorzenie | 13 422 | 0 | 3 689 | 1 257 | 18 368 |
| Odpisy aktualizujące | (1 040) | (375) | 0 | 0 | (1 415) |
| Wartość netto | 7 601 | 660 | 361 | 0 | 8 622 |

W skład wartości niematerialnych wchodzi: koszty prac rozwojowych, licencje na programy komputerowe, licencje na użytkowanie programu SAP, licencje na użytkowanie programu płacowego oraz zakup baz wiedzy o klientach i rynku. Grupa poniosła nakłady na prace rozwojowe w 2017 roku w wysokości 651 tys. zł.

Największe pozycje wartości niematerialnych na dzień 31.12.2017 stanowią: prace rozwojowe zakończone o wartości 6.563 tys. zł oraz prace rozwojowe w toku o wartości 1.189 tys. zł.

W 2017 roku grupa kapitałowa utworzyła odpis na prace badawczo-rozwojowe w toku, w wysokości 200 tys. zł. Zarząd jednostki dominującej przewiduje, że prace te nie przyniosą zakładanych efektów.

Wszystkie nakłady na prace badawcze i rozwojowe ujmowane są na pracach rozwojowych w toku.

Pozostający okres amortyzacji wartości niematerialnych

| Okres | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| od 1 do 12 miesięcy | 1 189 | 1 254 |
| od 13 do 36 miesięcy | 2 091 | 2 269 |
| od 37 do 60 miesięcy | 1 664 | 1 713 |
| od 61 do 120 miesięcy | 1 706 | 2 456 |
| powyżej 120 miesięcy | 181 | 270 |
| Wartość | 6 831 | 7 962 |

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

W grupie kapitałowej na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Wartość firmy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym grupa kapitałowa nie wykazywała wartości firmy.

13. Inwestycje finansowe

Połączenia jednostek gospodarczych

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. nie było żadnych połączeń z innymi jednostkami gospodarczymi.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. nie były prowadzone wspólne przedsięwzięcia z innymi jednostkami gospodarczymi.

NOTA 13

| Aktywa finansowe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Akcje - wartość bilansowa | 0 | 0 |
| Udziały - wartość bilansowa | 376 | 376 |
| Wartość według cen nabycia | 1 416 | 1 835 |
| Odpis aktualizujący | -1 040 | -1 459 |
| Inne (kaucje, pożyczki) | 0 | 0 |
| Ogółem aktywa finansowe | 376 | 376 |
| <i>w tym w jednostkach zależnych</i> | 376 | 376 |

| Zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| Stan na początek okresu | 376 | 376 |
| Zwiększenia z tytułu | 0 | 0 |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 |
| Zmniejszenia z tytułu | 0 | 0 |
| - likwidacja | -419 | 0 |
| - inne (wykorzystanie odpisu aktualizującego) | 419 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 376 | 376 |

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

| Nazwa spółki | siedziba | przedmiot działalności | charakter powiązania | metoda konsolidacji | data objęcia kontroli | wartość akcji/udziałów według ceny nabycia | korekty aktualizujące | wartość bilansowa udziałów | % udział w kapitale | % udział w ogólnej liczbie głosów |
|---------------------------|------------------------------|------------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|-----------------------------------|
| Relpol-Altera Sp. z o.o. | Kijów, Ukraina | Handel i produkcja | zależna | wyłączona | 2004-05-13 | 848 | -543 | 305 | 51 | 51 |
| DP Relpol - Altera | Czerniachów, Ukraina | Produkcja | zależna | pełna | 2007-09-06 | 446 | -446 | 0 | 100 | 100 |
| Relpol M j.v. | Mińsk, Białoruś | Handel | zależna | wyłączona | 1997-02-26 | 71 | 0 | 71 | 80 | 80 |
| Relpol Eltim ZAO | Sankt-Petersburg, Rosja | Handel | zależna | pełna | 1998-07-09 | 9 | 0 | 9 | 60 | 60 |
| Relpol Elektronik | Mirostowice Dolne, Polska | Produkcja | zależna | pełna | 2007-06-27 | 52 | -52 | 0 | 100 | 100 |
| Wyłączenia konsolidacyjne | | | | | | 0 | -9 | -9 | 0 | 0 |
| Razem | | | | | | 1 426 | -1 050 | 376 | | |

W sprawozdaniu zaprezentowane są udziały w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Grupa kapitałowa nie posiada udziałów i innych krótkoterminowych aktywów finansowych.

Nie posiada również udziałów i innych krótkoterminowych aktywów finansowych przeznaczonych do zbycia.

Dane ze sprawozdań spółek bez wyłączeń konsolidacyjnych

| Nazwa spółki | waluta | kapitał własny | kapitał zakładowy | zysk/strata netto | zobowiązania | należności | w tys. zł | | |
|--------------------------|--------|----------------|-------------------|-------------------|--------------|------------|------------------------|------------------------|---------------------------------|
| | | | | | | | aktywa jednostki razem | przychody ze sprzedaży | otrzymane lub należne dywidendy |
| Relpol-Altera Sp. z o.o. | UAH | 312 | 945 | 19 | 105 | 4 | 189 | 70 | 0 |
| DP Relpol - Altera | UAH | 1 637 | 446 | -240 | 176 | 483 | 1 102 | 2 963 | 0 |
| Relpol M j.v. | BYR | 165 | 0 | -12 | 84 | 0 | 288 | 567 | 0 |
| Relpol Eltim ZAO | RUB | 5 061 | 9 | 176 | 1 140 | 1 826 | 4 258 | 9 448 | 0 |
| Relpol Elektronik | PLN | 135 | 50 | -263 | 349 | 133 | 509 | 2 867 | 0 |

Jednostka dominująca udzieliła następujących pożyczek jednostkom zależnym:

| Nazwa jednostki zależnej | Kwota udzielonej pożyczki w walucie | Kwota udzielonej pożyczki w PLN | Wysokość oprocentowania | Data udzielenia pożyczki | Data spłaty pożyczki wg umowy | Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek w PLN | Stan pożyczek w PLN |
|---|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------------|---|---------------------|
| Pożyczki udzielone | | | | | | | |
| Relpol Altera | 0 USD | 0 | 5,50% | 12.12.2005 | 31.12.2016 | 97 | 97 |
| Razem kwota udzielonych pożyczek | | | | | | | 97 |
| odpis aktualizacyjny | | | | | | | 97 |
| Wartość pożyczek netto | | | | | | | 0 |

Jednostka dominująca w 2017 r. nie posiadała pożyczek udzielonych jej przez jednostki zależne.

Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy 31.12.2017 r. Grupa kapitałowa nie posiadała otwartych instrumentów finansowych.

Zawierane przez grupę transakcje zabezpieczające typu forward i opcje wykazywane są w sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej lub jako zobowiązanie finansowe. Wartość godziwa jest obliczana przy użyciu bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi kontraktami, kwotowanych stóp rynkowych, kwotowanych rynkowych kursów walut forward i opcji. W 2017 r. nie zawierano transakcji forward i opcji.

W przypadku zawarcia transakcji zabezpieczających skutki przeszacowania odnoszone będą odpowiednio w części nieefektywnej do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie a w części efektywnej do kapitału z aktualizacji wyceny.

14. Zapasy

NOTA NR 14

| Zapasy | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| Materiały | 10 716 | 7 873 |
| Półprodukty i produkty w toku | 5 768 | 4 723 |
| Produkty gotowe: | 9 168 | 11 826 |
| według kosztu wytworzenia | 9 168 | 11 826 |
| według wartości netto możliwej do uzyskania | 9 022 | 11 750 |
| Towary | 4 554 | 4 440 |
| Odpisy aktualizujące | (1 724) | (1 513) |
| Zapasy razem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania | 28 482 | 27 349 |

| Zmiana stanu odpisów aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Stan na początek okresu | 1 513 | 1 529 |
| rozwiązanie odpisu | 45 | 85 |
| wykorzystanie odpisu | 33 | 220 |
| utworzenie odpisu | 289 | 289 |
| Stan na koniec okresu | 1 724 | 1 513 |

Wartość zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu dla 2017 roku wyniósł 96.851 zł a dla 2016 roku 87.197 zł.

Grupa systematycznie weryfikuje zapasy oraz ich odpisy po kontem utraty ich przydatności do produkcji oraz sprzedaży. Podstawą do rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w 2016 roku była sprzedaż, złomowanie oraz wykorzystanie ich do produkcji.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań na koniec 2017 i 2016 roku wyniosła 0 zł.

15. Należności handlowe

NOTA NR 15

| Należności z tytułu dostaw i usług | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych | 67 | 130 |
| - do 12 miesięcy | 67 | 130 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niezależnych | 25 170 | 19 878 |
| - do 12 miesięcy | 25 170 | 19 878 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Należności ogółem (brutto) | 25 237 | 20 008 |
| Odpis aktualizujący należności | (321) | (142) |
| Należności netto | 24 916 | 19 866 |

| Należności z tytułu dostaw, robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty: | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| do 1 miesiąca | 7 975 | 9 122 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 14 377 | 8 742 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 324 | 711 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 14 | 9 |
| powyżej 1 roku | 0 | 0 |
| należności przeterminowane | 2 547 | 1 424 |
| przecena należności | 0 | 0 |
| Należności razem (brutto) | 25 237 | 20 008 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (321) | (142) |
| Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto) | 24 916 | 19 866 |

| Należności z tytułu dostaw, robót i usług przeterminowane z podziałem na należności nie spłacone w okresie: | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------------|-------------------|
| do 1 miesiąca | 1 944 | 971 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 300 | 293 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 3 | 49 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 158 | 35 |
| powyżej 1 roku | 142 | 76 |
| Należności przeterminowane razem (brutto) | 2 547 | 1 424 |
| odpis aktualizujący wartość należności | (321) | (142) |

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 90-dniowy termin płatności. Jednakże dla niektórych kontrahentów okres spłaty należności ustalany na podstawie indywidualnych umów.

Grupa stosuje politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Jednostka dominująca ogranicza ekspozycję na ryzyko kredytowe związane z należnościami z tytułu dostaw i usług poprzez monitoring i ocenę kondycji finansowej odbiorców, ustalenie limitów kredytowych oraz ubezpieczenie należności, które są objęte kredytem kupieckim.

Zdaniem Zarządu Jednostki dominującej, dzięki powyższemu rozwiązaniu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności.

Grupa stara się dywersyfikować odbiorców swoich produktów i towarów. Relpol poza kilkoma większymi partnerami handlowymi posiada znaczną grupę mniejszych klientów rozproszonych w kraju i w Europie. Poza UE oferta grupy trafia do odbiorców w Azji, Ameryce Południowej i w Afryce. Pomimo takiego rozproszenia Grupa kapitałowa ma dwóch dużych odbiorców, których udział na dzień 31.12.2017 roku stanowił 32,89% salda należności z tytułu dostaw i usług (odpowiednio na dzień 31.12.2016 r. 21,55%). Pomimo koncentracji ryzyka z tego tytułu zdaniem Zarząd Jednostki dominującej, ze względu na analizę danych historycznych z wieloletniej współpracy oraz stosowanych zabezpieczeń (ubezpieczenia należności), ryzyko to nie jest duże.

| Koncentracja klientów | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|------------------------------|---------------------------|---|---------------------------|---|
| | Wartość należności | Wartość należności zabezpieczonych | Wartość należności | Wartość należności zabezpieczonych |
| klient A | 4 941 | 4 000 | 3 048 | 3 048 |
| klient B | 3 359 | 3 359 | 1 263 | 1 263 |
| pozostali | 16 937 | 13 217 | 15 697 | 11 616 |
| Ogółem | 25 237 | 20 576 | 20 008 | 15 927 |

Należności z tytułu dostaw oraz pozostałe należności zostały zaprezentowane w bilansie w wartości nominalnej skorygowanej o odpisy aktualizacyjne związane z utratą ich wartości. Zarząd Relpol S.A. uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 142 | 131 |
| Rozwiązanie odpisu | (14) | (20) |
| Wykorzystanie odpisu | 0 | 0 |
| Utworzenie odpisu | 193 | 31 |
| Stan na koniec okresu | 321 | 142 |

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie odpisów aktualizujących, przy czym odpisy te tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka oraz z oceną stopnia prawdopodobieństwa zapłaty należności na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągальności należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza zagrożenia spłaty należności nie objętych odpisami aktualizacyjnymi w związku z tym, że na dzień publikacji sprawozdania znaczna większość należności przeterminowanych w okresie od 1 - 6 miesięcy została uregulowana.

16. Pozostałe należności krótko i długoterminowe

| Należności długoterminowych | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Należności od jednostek powiązanych | 0 | 0 |
| Należności od jednostek pozostałych | 87 | 161 |
| Odpis aktualizujący | 0 | 0 |
| Należności długoterminowe netto | 87 | 161 |

| Zmiana stanu należności długoterminowych | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 161 | 164 |
| zwiększenia | 0 | 0 |
| zmniejszenia | 74 | 3 |
| Stan na koniec okresu | 87 | 161 |

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 0 | 0 |
| zwiększenia | 0 | 0 |
| zmniejszenia | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

| Należności długoterminowe | 31.12.2017 | | | 31.12.2016 | | |
|--|------------|---------------------|-------------------|------------|---------------------|-------------------|
| | Wartość | Odpis aktualizujący | Wartość bilansowa | Wartość | Odpis aktualizujący | Wartość bilansowa |
| Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego | 87 | 0 | 87 | 161 | 0 | 161 |
| Należności wymagalne od 2 do 5 lat od dnia bilansowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Należności wymagalne powyżej 5 lat od dnia bilansowego | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem należności długoterminowe | 87 | 0 | 87 | 161 | 0 | 161 |

| Należności krótkoterminowe pozostałe | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Należności budżetowe | 1 597 | 766 |
| Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów | 8 | 9 |
| Należności z tytułu zaliczek i kaucji | 170 | 160 |
| Zaliczki na dostawy | 211 | 306 |
| Inne | 21 | 14 |
| Razem pozostałe należności brutto | 2 007 | 1 271 |
| Odpis aktualizujący | 0 | 0 |
| Razem pozostałe należności netto | 2 007 | 1 271 |
| <i>w tym od jednostek powiązanych</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałych należności | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Stan na początek okresu | 0 | 0 |
| zwiększenia | 0 | 0 |
| zmniejszenia | 0 | 0 |
| Stan na koniec okresu | 0 | 0 |

17. Środki pieniężne

NOTA NR 17

| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Środki pieniężne w kasie | 89 | 32 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 1 249 | 4 346 |
| Lokaty krótkoterminowe | 0 | 1 362 |
| Środki pieniężne w drodze | 195 | 0 |
| Razem środki pieniężne | 1 533 | 5 740 |

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółek na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych z bankiem stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych

i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2017 r. wynosi 1.533 tys. zł (na 31.12.2016 r. było to 5.740 tys. zł). Wartość księgowa tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

| Koncentracja środków pieniężnych | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Bank A | 166 | 1 980 |
| Bank B | 121 | 1 637 |
| Bank C | 20 | 210 |
| Bank D | 51 | 72 |
| Bank E | 82 | 0 |
| Bank F | 725 | 924 |
| Bank G | 279 | 885 |
| Środki pieniężne w kasie | 89 | 32 |
| Razem środki pieniężne | 1 533 | 5 740 |

Poniższa tabela przedstawia zmiany zobowiązań grupy kapitałowej z tytułu działalności finansowej, w tym zarówno zmiany pieniężne jak i niepieniężne.

| Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej | Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu | Instrumenty pochodne zabezpieczające z tytułu działalności finansowej | Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem |
|---|---|---|---|
| Kwota pozostała do spłaty na dzień 01.01.2017 | 10 281 | 0 | 10 281 |
| Przepływy pieniężne netto: | 609 | 0 | 609 |
| - z działalności finansowej | -406 | 0 | -406 |
| - z działalności operacyjnej | 1 015 | 0 | 1 015 |
| Zmiany bezgotówkowe: | -115 | 0 | -115 |
| - zysk/strata z tytułu różnic kursowych | -115 | 0 | -115 |
| Kwota pozostała do spłaty na dzień 31.12.2017 | 10 775 | 0 | 10 775 |

18. Rozliczenia międzyokresowe

NOTA NR 18

| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Czynne rozliczenia międzyokresowe: | 0 | |
| - ubezpieczenia majątku | 163 | 149 |
| - prenumeraty | 12 | 10 |
| - targi | 15 | 16 |
| - inne | 214 | 176 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem | 404 | 351 |

| Przychody przyszłych okresów | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|------------|
| Przychody przyszłych okresów: | | |
| - długoterminowe | 0 | 0 |
| - krótkoterminowe | 85 | 0 |
| Razem przychody przyszłych okresów | 85 | 0 |

19. Kapitały własne

NOTA NR 19

Kapitał podstawowy

| Seria | rodzaj akcji | rodzaj uprzywilejowania | rodzaj ograniczenia praw z akcji | liczba akcji | wartość emisji wg wart. nominalnej | sposób pokrycia kapitału | data rejestracji | prawo do dywidendy (od daty) |
|--------------|---------------|-------------------------|----------------------------------|------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------|------------------------------|
| A | na okaziciela | zwykłe | nieograniczone | 360 300 | 1 802 | opłacony | 29.03.1991 | 01.04.1991 |
| B | na okaziciela | zwykłe | nieograniczone | 240 200 | 1 201 | opłacony | 20.01.1995 | 01.10.1995 |
| C | na okaziciela | zwykłe | nieograniczone | 254 605 | 1 273 | opłacony | 27.11.1995 | 01.10.1995 |
| D | na okaziciela | zwykłe | nieograniczone | 18 458 | 92 | opłacony | 20.07.2006 | 01.01.2006 |
| E | na okaziciela | zwykłe | nieograniczone | 8 735 630 | 43 678 | opłacony | 28.02.2008 | 01.01.2008 |
| Razem | | | | 9 609 193 | 48 046 | | | |

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną 5 zł i zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne. Akcje wszystkich serii są jednakowo uprzywilejowane co do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

| Akcjonariusze | stan na: | stan na: | stan na: | stan na: | stan na: | stan na: |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 18.04.2018 | 18.04.2018 | 31.12.2017 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2016 |
| | ilość | % | ilość | % | ilość | % |
| Ambroziak Adam | 3 171 000 | 33,00% | 3 171 000 | 33,00% | 3 171 000 | 33,00% |
| Osiński Piotr | 608 943 | 6,34% | 608 943 | 6,34% | 608 943 | 6,34% |
| Altus TFI S.A. | 2 027 358 | 21,10% | 2 027 358 | 21,10% | 2 147 995 | 22,35% |
| Rockbridge TFI S.A. | 959 772 | 9,99% | 959 772 | 9,99% | 959 772 | 9,99% |
| Raiffeisen TFI S.A. | 569 467 | 5,93% | 569 467 | 5,93% | bd | bd |
| Pozostali | 2 272 653 | 23,64% | 2 272 653 | 23,64% | 2 721 483 | 28,32% |
| Razem | 9 609 193 | 100,00% | 9 609 193 | 100,00% | 9 609 193 | 100,00% |

Wśród akcjonariuszy nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta. Wszystkie wyemitowane przez Relpol akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każdej akcji odpowiada jeden głos na WZA. Zgodnie ze statutem Relpol S.A. nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych. Nie ma w nim również ograniczeń co do wykonywania prawa głosu przypadającego wyemitowanym akcjom.

NOTA NR 19

| Kapitał zapasowy | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---------------|---------------|
| 1/3 kapitału akcyjnego | 17 899 | 15 576 |
| Z podziału zysku | 1 073 | 1 131 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | 83 | 83 |
| Razem kapitał zapasowy | 19 055 | 16 790 |

NOTA NR 19

| Kapitał z aktualizacji wyceny | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Z tytułu ustawowej aktualizacji środków trwałych | 1 162 | 1 162 |
| Wycena zysków / strat aktuarialnych | -1 026 | -570 |
| Odroczony podatek dochodowy | 193 | 107 |
| Razem kapitał z aktualizacji wyceny | 329 | 699 |

NOTA NR 19

| Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|-------------|-------------|
| Stan na początek okresu | 1390 | 1107 |
| - udział w zyskach/ stratach w ciągu roku | 70 | 198 |
| Stan na koniec okresu | 1247 | 1390 |

Na dzień 31.12.2017 r. i 31.12.2016 r. udziały niedające kontroli stanowiły 40% udziału w kapitale zakładowym, jak i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Relpol Eltim.

20. Rezerwy

NOTA NR 20

| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| <i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i> | | |
| Stan na początek okresu | 1 797 | 1 285 |
| Utworzenie rezerw | 108 | 82 |
| Zysk/strata aktuarialna | 454 | 576 |
| Koszty wypłaconych świadczeń | 344 | 0 |
| Rozwiązanie rezerw | 0 | 146 |
| Stan rezerwy na odprawy emerytalne na koniec okresu | 2 015 | 1 797 |
| w tym krótkoterminowe | 409 | 143 |

| Założenia aktuarialne | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Stopa dyskontowa w % | 3,0 | 3,5 |
| Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń w % | 1,0 | 1,0 |

Znaczące założenia aktuarialne przyjęte przy obliczaniu zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują stopę dyskonta oraz prognozowany wzrost wynagrodzeń. Niżej przedstawione analizy wrażliwości opracowano na podstawie prawdopodobnych zmian odpowiednich założeń występujących na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego, przy pozostałych założeniach niezmiennych:

- przy zmianie stopy dyskonta o 0,25 punktów procentowych wyższej (niższej) zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń zmniejszy się o 23 tys. zł (wzrośnie o 24 tys. zł),
- przy wzroście (spadku) wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń wzrośnie o 24 tys. (zmniejszy się o 24 tys. zł).

Szczegółowe polityki rachunkowości w odniesieniu do świadczeń pracowniczych opisano w punkcie "Zasady wyceny". Na podstawie wyceny dokonanej przy założeniach aktuarialnych spółka tworzy rezerwy na odprawy emerytalne.

| Zmiana stanu pozostałych rezerw według tytułów | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| <i>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy*</i> | | |
| Stan rezerwy na koniec okresu | 1 646 | 1 548 |
| w tym krótkoterminowe | 0 | 0 |
| Rezerwy pozostałe | | |
| Stan na początek okresu | 908 | 1 095 |
| Utworzenie rezerwy | 1 486 | 2 566 |
| Koszty wypłaconych świadczeń | 542 | 728 |
| Rozwiązanie rezerwy | 931 | 2 020 |
| Stan rezerwy na koniec okresu | 921 | 913 |
| w tym krótkoterminowe | 0 | 1 202 |

* szczegóły przedstawiono w notcie nr 6

Stan odpisów aktualizujących aktywa Grupy kapitałowej w 2017

| Treść | Stan na 01.01.2017 r. | Obroty w 2017 r. | | | Stan na 31.12.2017 r. |
|--|--------------------------|------------------|--------------|------------|--------------------------|
| | | Rozwiązano | Wykorzystano | Utworzono | |
| I. Odpis akt. wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 2 567 | 200 | 0 | 200 | 2 567 |
| II. Odpis aktualizujący należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych | 1 459 | 419 | 0 | 0 | 1 040 |
| IV. Odpis aktualizujący wartość zapasów | 1 513 | 45 | 33 | 289 | 1 724 |
| V. Odpis akt. należności z tyt. dostaw | 142 | 14 | 0 | 193 | 321 |
| VI. Odpis aktualizujący inne należności | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. Odpis aktualizujący należności dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe | 267 | 30 | 144 | 4 | 97 |
| Razem | 5 948 | 708 | 177 | 686 | 5 749 |

Stan rezerw Grupy kapitałowej w 2017

| Treść | Stan na 01.01.2017 r. | Obroty w 2017 r. | | | Stan na 31.12.2017 r. |
|---|--------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| | | Rozwiązano | Wykorzystano | Utworzono | |
| I. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 797 | 0 | 344 | 562 | 2 015 |
| II. Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania) w tym: | 913 | 930 | 542 | 1 488 | 929 |
| - na urlopy wypoczynkowe | 535 | 824 | 0 | 920 | 631 |
| - pozostałe (wynagrodzenia audyt) | 378 | 106 | 542 | 568 | 298 |
| Razem | 2 710 | 930 | 886 | 2 050 | 2 944 |

Stan odpisów aktualizujących aktywa Grupy kapitałowej w 2016

| Treść | Stan na 01.01.2016 r. | Obroty w 2016 r. | | | Stan na 31.12.2016 r. |
|--|--------------------------|------------------|--------------|------------|--------------------------|
| | | Rozwiązano | Wykorzystano | Utworzono | |
| I. Odpis akt. wartości środków trwałych i wartości niematerialnych | 2 192 | 0 | 0 | 375 | 2 567 |
| II. Odpis aktualizujący należności długoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych | 1 459 | 0 | 0 | 0 | 1 459 |
| IV. Odpis aktualizujący wartość zapasów | 1 529 | 73 | 137 | 194 | 1 513 |
| V. Odpis akt. należności z tyt. dostaw | 131 | 20 | 0 | 31 | 142 |
| VI. Odpis aktualizujący inne należności | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VII. Odpis aktualizujący należności dochodzone na drodze sądowej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| VIII. Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe | 249 | 28 | 0 | 46 | 267 |
| Razem | 5 560 | 121 | 137 | 646 | 5 948 |

Stan rezerw Grupy kapitałowej w 2016

| Treść | Stan na 01.01.2016 r. | Obroty w 2016 r. | | | Stan na 31.12.2016 r. |
|---|--------------------------|------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| | | Rozwiązano | Wykorzystano | Utworzono | |
| I. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 1 285 | 0 | 146 | 658 | 1 797 |
| II. Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania) w tym: | 1 095 | 868 | 1 871 | 2 557 | 913 |
| - na urlopy wypoczynkowe | 509 | 830 | 0 | 856 | 535 |
| - pozostałe (wynagrodzenia audyt) | 586 | 38 | 1 871 | 1 701 | 378 |
| Razem | 2 380 | 891 | 2 017 | 3 215 | 2 710 |

Informacja o aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|---------------|---------------|
| Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 555 | 1 446 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 3 201 | 2 994 |
| Odroczonego podatek dochodowy persaldo | -1 646 | -1 548 |

Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej persaldem.

21. Kredyty i pożyczki

NOTA NR 21

| Oprocentowane kredyty i pożyczki | waluta | efektywna stopa % | termin spłaty | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------|-------------------|---------------|--------------|--------------|
| Długoterminowe | | | | | |
| Raiffeisen Bank Polska - inwestycyjny | PLN | WIBOR 1M+1,10% | 28.06.2019 | 282 | 847 |
| mBank - inwestycyjny | PLN | WIBOR 1M+1,35% | 30.03.2018 | 0 | 307 |
| Razem kredyty i pożyczki długoterminowe | | | | 282 | 1 154 |
| Krótkoterminowe | | | | | |
| Raiffeisen Bank Polska - odnawialny | PLN | WIBOR 1M+0,8% | 14.09.2018 | 1 153 | 0 |
| Raiffeisen Bank Polska - odnawialny | USD | LIBOR 1M+1,25% | 14.09.2018 | 177 | 0 |
| Raiffeisen Bank Polska - inwestycyjny | PLN | WIBOR 1M+1,1% | 28.06.2019 | 566 | 565 |
| mBank - inwestycyjny | PLN | WIBOR 1M+1,35% | 30.03.2018 | 307 | 1 485 |
| BGŻBNP - odnawialny | PLN | WIBOR 3M+0,6% | 21.03.2019 | 313 | 0 |
| Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe | | | | 2 516 | 2 050 |
| Razem kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe | | | | 2 798 | 3 204 |

| Otrzymane limity kredytów i pożyczek według umów | waluta | 31.12.2017 | | 31.12.2016 | |
|--|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | limit | wykorzystanie | limit | wykorzystanie |
| Raiffeisen Bank Polska - odnawialny | PLN | 2 500 | 1 330 | 5 000 | 0 |
| Raiffeisen Bank Polska - inwestycyjny | PLN | 3 000 | 848 | 3 000 | 1 412 |
| mBank - inwestycyjny | PLN | 6 804 | 307 | 6 804 | 1 792 |
| BGŻBNP - odnawialny | PLN | 2 500 | 313 | 0 | 0 |
| Razem | | 14 804 | 2 798 | 17 804 | 3 204 |

W marcu 2017 r. jednostka dominująca podpisała z Raiffeisen Bank Polska S.A. aneks do umowy zmniejszający limit wierzytelności w rachunku bieżącym z kwoty 5,0 mln zł do 2,5 mln zł i zawarła umowę na kredyt obrotowy w BGŻ BNP PARIBAS Polska SA, z limitem 2,5 mln zł.

22. Leasing finansowy

NOTA NR 22

Część środków trwałych z grupy maszyn i urządzeń produkcyjnych nabyta została w formie leasingu finansowego z opcją zakupu. Pierwotnie środki trwałe nabywane były z własnych środków obrotowych, następnie odsprzedawano je firmom leasingowym i odkupowano je w formie leasingu.

| Zobowiązania z tytułu leasingu | data zawarcia umowy | wartość początkowa środka trwałego | okres na który zawarto umowę | waluta umowy | zobowiązanie z tytułu leasingu na 31.12.2017 r. |
|--|---------------------|------------------------------------|------------------------------|--------------|---|
| GETIN Leasing / sprzęt komputerowy / środki transportu | 2011-2014 | 112 | 3-4 lata | PLN | 30 |
| PKO Leasing / środki transportu / maszyny produkcyjne | 2013-2014 | 1 121 | 3-4 lata | PLN | 464 |
| BZ WBK FINANSE & LEASING SA/ maszyna produkcyjna | 2014-2019 | 45 | 5 lat | PLN | 13 |
| BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A./sprzęt komputerowy | 2015-2018 | 367 | 3 lata | PLN | 23 |
| Millennium Leasing sp. z o.o./ środki transportu | 2017 | 259 | 3 lata | PLN | 188 |
| Razem | | 1 904 | | | 718 |
| w tym: | | | | | |
| - zobowiązanie krótkoterminowe | | | | | 347 |
| - zobowiązanie długoterminowe | | | | | 371 |

Po wygaśnięciu umów leasingu z upływem okresów na jakie zostały zawarte, przysługiwać będzie grupie prawo do zakupu przedmiotu leasingu za cenę w wysokości wartości końcowej. Grupa użytkuje środki trwałe nabyte w formie leasingu finansowego o wartości 1.904 tys. zł nabyte w okresie 2011-2017 r. Umowy zostały zawarte na okres 36-60 miesięcy. Zabezpieczeniem wykonania zobowiązań są deklaracje wekslowe.

| Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|--------------|
| płatne do 1 roku | 347 | 481 |
| płatne od 1 roku do 5 lat | 371 | 562 |
| płatne powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego | 718 | 1 043 |

| Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|------------|--------------|
| płatne do 1 roku | 357 | 495 |
| płatne od 1 roku do 5 lat | 375 | 568 |
| płatne powyżej 5 lat | 0 | 0 |
| Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego | 732 | 1 063 |
| Przyszłe obciążenia finansowe | -14 | -20 |
| Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu finansowego | 718 | 1 043 |

23. Zobowiązania handlowe

| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------|--------------|
| Wobec jednostek powiązanych | 0 | 241 |
| - do 12 miesięcy | 0 | 241 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Wobec jednostek pozostałych | 7 977 | 6 836 |
| - do 12 miesięcy | 7 977 | 6 836 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0 | 0 |
| Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 7 977 | 7 077 |

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nie oprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 40 -dniowych.

24. Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe

| Pozostałe zobowiązania | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|--------------|--------------|
| Długoterminowe | 29 | 0 |
| Krótkoterminowe | 4 844 | 4 856 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń | 700 | 82 |
| Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych: | 2 099 | 2 510 |
| - podatek dochodowy od osób prawnych | 4 | 152 |
| - podatek dochodowy od osób fizycznych | 438 | 448 |
| - podatek VAT | 36 | 98 |
| - podatek z tytułu ubezpieczeń społecznych | 1 593 | 1 729 |
| - inne | 28 | 83 |
| Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń | 1 775 | 1 996 |
| Zobowiązania wobec ZFŚS | 2 | 32 |
| Inne zobowiązania wobec pracowników | 66 | 66 |
| Zaliczki na dostawy | 70 | 0 |
| Inne zobowiązania | 130 | 170 |

25. Zobowiązania warunkowe

Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2017 roku łączna wartość zgłoszonych przez grupę kapitałową wierzytelności w ramach toczących się postępowań sądowych i egzekucyjnych wynosiła 35,7 tys. zł. Przeciwno grupie kapitałowej nie toczą się żadne postępowania.

Poręczenia

Poręczenia na 31.12.2017 oraz 31.12.2016 roku nie występują.

26. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe klasyfikowane do pozostałych kategorii instrumentów finansowych:

- Wartość godziwa pozostałych instrumentów finansowych (poza kategorią aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz wyłączonych z zakresu MSR 39, o czym mowa poniżej) na dzień 31.12.2017 roku oraz 31.12.2016 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanych w sprawozdaniach finansowych za poszczególne okresy z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,

- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Z powyższych względów wartość godziwa wspomnianych instrumentów w powyższych tabelach została ujawniona w wysokości wartości bilansowej.

- Spółka nie ujawnia wartości godziwej dla udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach, zaklasyfikowanych w kategorii aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Spółka nie jest w stanie wiarygodnie ustalić wartości godziwej posiadanych udziałów i akcji w spółkach nienotowanych na aktywnych rynkach. Na dzień bilansowy są one wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Podobnie, udziały i akcje w jednostkach zależnych oraz współzależnych (wspólnych przedsięwzięciach)

- aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 są również wyceniane według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

| Kategorie i klasy aktywów finansowych | Wartość bilansowa 31.12.2017 | Wartość godziwa 31.12.2017 | Wartość bilansowa 31.12.2016 | Wartość godziwa 31.12.2016 |
|---|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pożyczki i należności | 25 003 | 25 003 | 20 027 | 20 027 |
| Należności długoterminowe | 87 | 87 | 161 | 161 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 24 916 | 24 916 | 19 866 | 19 866 |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktywa finansowe wyłączone z zakresu MSR 39 | 376 | 0 | 376 | 0 |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych | 376 | 0 | 376 | 0 |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty | 1 533 | 1 533 | 5 740 | 5 740 |
| Aktywa trwale | 463 | 87 | 537 | 161 |
| Należności długoterminowe | 87 | 87 | 161 | 161 |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udziały i akcje w jednostkach zależnych | 376 | 0 | 376 | 0 |
| Aktywa obrotowe | 26 449 | 26 449 | 25 606 | 25 606 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 24 916 | 24 916 | 19 866 | 19 866 |
| Środki pieniężne | 1 533 | 1 533 | 5 740 | 5 740 |
| Pożyczki udzielone | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem aktywa finansowe | 26 912 | 26 536 | 26 143 | 25 767 |

| Kategorie i klasy zobowiązań finansowych | Wartość bilansowa 31.12.2017 | Wartość godziwa 31.12.2017 | Wartość bilansowa 31.12.2016 | Wartość godziwa 31.12.2016 |
|---|------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązanie finansowe wycenione wg zamortyzowanego kosztu | 10 775 | 10 775 | 10 281 | 10 281 |
| Kredyty i pożyczki | 2 798 | 2 798 | 3 204 | 3 204 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 7 977 | 7 977 | 7 077 | 7 077 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych i aktywów niematerialnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązanie z tytułu gwarancji, faktoringu i wyłączone z zakresu MSR 39 | 718 | 718 | 1 043 | 1 043 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 718 | 718 | 1 043 | 1 043 |
| Zobowiązania długoterminowe | 653 | 653 | 1 716 | 1 716 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 371 | 371 | 562 | 562 |
| Kredyty i pożyczki | 282 | 282 | 1 154 | 1 154 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 10 840 | 10 840 | 9 608 | 9 608 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 347 | 347 | 481 | 481 |
| Kredyty i pożyczki | 2 516 | 2 516 | 2 050 | 2 050 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 7 977 | 7 977 | 7 077 | 7 077 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe (faktoring) | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych i aktywów niematerialnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Razem zobowiązania finansowe | 11 493 | 11 493 | 11 324 | 11 324 |

Grupa kapitałowa dokonuje wyceny wartości godziwej posługując się następującą hierarchią:

- ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- dane wejściowe inne, niż notowane ceny poziomu 1, które są pośrednio lub bezpośrednio możliwe do zaobserwowania. Jeśli składnik aktywów lub zobowiązanie ma określony okres życia, dane wejściowe muszą być możliwe do zaobserwowania zasadniczo przez cały ten okres.
- dane wejściowe, które nie opierają się na danych rynkowych możliwych do zaobserwowania. Zastosowane założenia muszą odzwierciedlać te, które byłyby zastosowane przez uczestników rynku, włączając ryzyko.

Na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 grupa nie posiadała instrumentów pochodnych. Charakterystykę ryzyka finansowego przedstawiono w sprawozdaniu Zarządu z działalności grupy kapitałowej.

27. Opis czynników i zdarzeń, szczególnie o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe grupy kapitałowej

Nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które nie zostały opisane z sprawozdaniu finansowym, informacji dodatkowej lub Sprawozdaniu z działalności, a które miałyby wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Rada Nadzorcza spółki w dniu 1 grudnia 2016 r. podjęła uchwałę o wyborze audytora do przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za rok 2017. Rada Nadzorcza wybrała spółkę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów posiadających uprawnienia do badania sprawozdań finansowych pod nr 73.

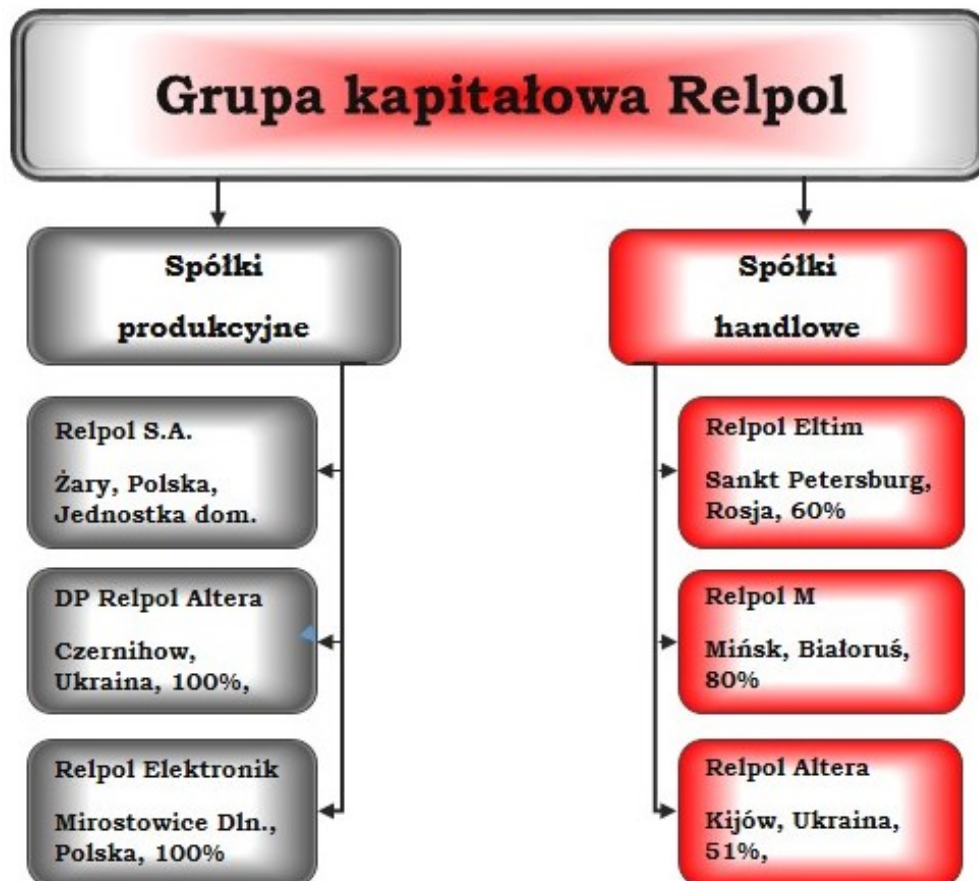
Od dnia 18 marca 2018 roku spółka ta działa pod firmą Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego dokonany został zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisano umowę na przeprowadzenie przeglądu półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz na przeprowadzenie badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za rok 2017. Wynagrodzenie za usługę ustalono w wysokości 59.000 zł netto oraz zwrot kosztów przejazdów, przesyłek, noclegów i diet. Relpol korzystał z usług audytorskich Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w latach ubiegłych.

29. Podmioty powiązane

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2017 r.



Wykaz podmiotów powiązanych.

| Nazwa spółki | siedziba | przedmiot działalności | charakter powiązania | Udział Relpol S.A. w głosach i kapitale | data objęcia kontroli/ znacznego wpływu |
|------------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|---|---|
| Relpol -Altera Sp. z o.o. | Kijów, Ukraina | Handel | zależna | 51,0% | 2004-05-13 |
| DP Relpol -Altera Sp. z o.o. | Czerniachów, Ukraina | Produkcja | zależna | 100,0% | 2007-09-06 |
| Relpol -M j.v | Mińsk, Białoruś | Handel | zależna | 80,0% | 1997-02-26 |
| Relpol -Eltim ZAO | Sankt-Petersburg, Rosja | Handel | zależna | 60,0% | 1998-07-09 |
| Relpol Elektronik Sp. z o.o. | Mirostowice, Polska | Produkcja | zależna | 100,0% | 2007-06-27 |

Transakcje z podmiotami powiązаными.

| Nazwa podmiotu | Sprzedaż podmiotom powiązanym | | Zakupy od podmiotów powiązanych | | Dywidendy | | Należności z tytułu dostaw i usług | | Pozostałe należności | | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | | Pozostałe zobowiązania | |
|--------------------|-------------------------------|--------------|---------------------------------|--------------|------------|------------|------------------------------------|------------|----------------------|------------|--------------------------------------|------------|------------------------|------------|
| | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
| Relpol-Altera | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 100 | 267 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| DP Relpol Altera* | 107 | 343 | 3 032 | 3 256 | 0 | 439 | 0 | 19 | 0 | 480 | 254 | 194 | 0 | 0 |
| Relpol-M j.v | 378 | 471 | 0 | 0 | 0 | 0 | 63 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Relpol-Eltim* | 1 482 | 2 032 | 0 | 0 | 73 | 300 | 158 | 244 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Relpol Elektronik* | 0 | 0 | 2 897 | 3 358 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 110 | 0 | 0 | 0 |
| Razem | 1 967 | 2 846 | 5 929 | 6 614 | 73 | 739 | 221 | 263 | 100 | 747 | 364 | 194 | 0 | 0 |

* Tabela przedstawia wszystkie transakcje. Jednakże transakcje z podmiotami objętymi konsolidacją, zostały wyłączone w ramach korekt konsolidacyjnych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami powiązanymi.

30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły po dniu bilansowym inne zdarzenia, które byłyby istotne i nie zostałyby opisane w sprawozdaniu finansowym.

31. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wynikających z programów motywacyjnych i premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom emitenta

| Dane za rok 2017 | Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | Świadczenia po okresie zatrudnienia | Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy | Pozostałe świadczenia długoterminowe | Świadczenia w postaci akcji |
|--|---|-------------------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|
| Członkowie Zarządu w tym: | 786 484 | - | - | - | - |
| Rafał Gulka - Prezes Zarządu | 464 398 | - | - | - | - |
| Sławomir Bialik – Wiceprezes Zarządu od 01.06.2017 | 184 800 | - | - | - | - |
| Mariusz Matejczyk – Członek Zarządu od 01.06.2017-31.10.2017 | 137 286 | - | - | - | - |
| Członkowie Rady Nadzorczej w tym: | 233 999 | - | - | - | - |
| Adam Ambroziak* | 138 000 | - | - | - | - |
| Rafał Mania do 12.10.2017 | 18 727 | - | - | - | - |
| Piotr Osiński | 24 000 | - | - | - | - |
| Agnieszka Trompka | 24 000 | - | - | - | - |
| Zbigniew Derdziuk | 24 000 | - | - | - | - |
| Dariusz Daniluk od 12.10.2017 | 5 272 | - | - | - | - |
| Ogółem wynagrodzenie władz spółki | 1 020 483 | - | - | - | - |

* W tym wynagrodzenie za wykonywanie czynności członka zarządu od 01.01.2017 do 31.05.2017 r.

| Dane za rok 2016 | Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | Świadczenia po okresie zatrudnienia | Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy | Pozostałe świadczenia długoterminowe | Świadczenia w postaci akcji |
|--|---|-------------------------------------|---|--------------------------------------|-----------------------------|
| Członkowie Zarządu w tym: | 1 202 801 | - | - | - | - |
| Rafał Gulka - Prezes Zarządu | 735 910 | - | - | - | - |
| Tomasz Grabczan - Wiceprezes Zarządu | 466 891 | - | - | - | - |
| Członkowie Rady Nadzorczej w tym: | 154 270 | - | - | - | - |
| Adam Ambroziak* | 58 272 | - | - | - | - |
| Rafał Mania | 24 000 | - | - | - | - |
| Piotr Osiński | 24 000 | - | - | - | - |
| Agnieszka Trompka | 12 454 | - | - | - | - |
| Zbigniew Derdziuk | 12 454 | - | - | - | - |
| Joanna Boćkowska | 11 545 | - | - | - | - |
| Marek Wójcikowski | 11 545 | - | - | - | - |
| Ogółem wynagrodzenie władz spółki | 1 357 071 | - | - | - | - |

* W tym wynagrodzenie za wykonywanie czynności członka zarządu w grudniu 2016 r.

W spółce nie ma wdrożonych żadnych programów motywacyjnych płatnych w akcjach. Nie występują również zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze w stosunku do byłych osób zarządzających i nadzorujących.

32. Pożyczki udzielone władzom spółki

Według stanu na dzień 31.12.2017 r. nie było udzielonych pożyczek dla Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

33. Zatrudnienie

| Średni stan zatrudnienia | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------|------------|------------|
| Relpol S.A. | 474 | 464 |
| Relpol Eltim | 11 | 12 |
| DP Relpol Altera | 238 | 244 |
| Relpol Elektronik | 72 | 71 |
| Pozostałe spółki | 6 | 6 |
| Ogółem Grupa | 801 | 797 |

Zatrudnienie w Grupie kapitałowej wzrosło o 4 osoby. Poza pracownikami zatrudnionymi na umowę o pracę, jednostka dominująca i Relpol Elektronik zatrudniały pracowników na umowę zlecenie oraz w ramach outsourcingu pracowniczego. W 2017 r. pracę w ten sposób świadczyło średnio 59 osób, a w 2016 r. było to 90 osób.

34. Kursy zamknięcia dla pozycji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy pozycje wyrażone w walutach obcych przeliczono po poniższych kursach.

| Nazwa waluty | Kod waluty | Kurs do wyceny aktywów i pasywów na 31.12.2017 | Kurs do wyceny aktywów i pasywów na 31.12.2016 |
|-------------------|------------|--|--|
| dolar amerykański | 1 USD | 3,4813 | 4,1793 |
| euro | 1 EUR | 4,1709 | 4,4240 |
| funt szterling | 1 GBP | 4,7001 | 5,1445 |
| rubel rosyjski | 1 RUB | 0,0604 | 0,0680 |
| hrywna ukraińska | 1 UAH | 0,1236 | 0,1542 |

35. Sytuacja finansowa spółek zależnych

Sytuacja finansowa spółek zależnych oraz perspektywy dalszej działalności są stabilne, chociaż wyniki tych spółek osiągnięte w 2017 roku są słabsze niż w roku 2016.

W przeszłości najlepiej radziła sobie spółka Relpol Eltim z siedzibą w Sankt Petersburgu. Ze względu na ograniczenie popytu i trudną sytuację gospodarczą w Rosji dynamika sprzedaży tej spółki spada. Jednakże spółka ta nadal regularnie wypracowuje zyski i co roku wypłaca dywidendę. Przy przychodach ze sprzedaży w wysokości 9.448 tys. zł osiągnęła ona 175 tys. zł zysku netto.

Spółka Relpol Elektronik, produkująca na zlecenie Relpol S.A. osiągnęła w 2017 r. 2.867 tys. zł przychodów ze sprzedaży ponosząc stratę w wysokości 263 tys. zł.

DP Relpol Altera na Ukrainie w roku 2017 osiągnęła przychody w wysokości 2.963 zł ponosząc 240 tys. zł straty netto. Sytuacja polityczna i ekonomiczna na Ukrainie nie stanowi zagrożenia dla działalności tej spółki i grupy kapitałowej. Produkcja i wymiana handlowa ze spółkami na Ukrainie i w Rosji odbywa się bez zakłóceń. Zarząd jednostki dominującej obserwuje sytuację, szacuje ewentualne ryzyko i ocenia, że aktualnie nie ma powodów do niepokoju.

Stabilna sytuacja jest również w małej białoruskiej spółce Relpol M. W 2017 r. osiągnęła ona przychody ze sprzedaży w wysokości ok. 567 tys. zł ponosząc 12 tys. zł straty netto.

W ograniczonym zakresie prowadzi działalność spółka Relpol Altera na Ukrainie. Jej głównym źródłem dochodów jest wynajem nieruchomości produkcyjnej. W 2017 r. osiągnęła ona przychody ze sprzedaży w wysokości 70 tys. zł wypracowując 18,8 tys. zł zysku netto.

36. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Największy wpływ na osiągnięte przez spółkę wyniki finansowe, co najmniej w perspektywie kolejnego kwartału, będą miały czynniki makroekonomiczne, niezależne od spółki oraz czynniki wewnętrzne.

Wśród czynników zewnętrznych możemy wyróżnić:

- wysokość i wahania kursu walut,
- koniunktura gospodarcza w kraju i zagranicą,
- kształtowanie się cen na rynku surowców (miedź, srebro, złoto, ropa),
- poziom nakładów na inwestycje w kraju i zagranicą,
- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- rozwój branży fotowoltaicznej,
- poziom zapotrzebowania na systemy ochrony radiologicznej.

Wśród czynników wewnętrznych zależnych od spółki podstawowe znaczenie ma:

- realizacja zaplanowanej sprzedaży,
- realizacja podpisanych kontraktów handlowych,
- obłożenie linii produkcyjnych,

- dostosowanie poziomu kosztów do aktualnej koniunktury na rynku,
- zwiększenie udziałów rynkowych w oparciu o posiadaną ofertę produktową,
- pozyskanie nowych klientów na obecnych i nowych rynkach zbytu,
- racjonalizacja oferty towarów handlowych,
- pozyskanie nowych klientów dla CZIP-a Pro,
- pozyskanie nowych klientów na przekaźnik solar do inwerterów solarnych,
- poprawa rentowności wyrobów,
- montaż systemów do ochrony radiologicznej, zgodnie z harmonogramem wygranych przetargów,
- finalizacja zmian w strukturze grupy kapitałowej.

IV. STOSOWANE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI

1. Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Pomimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa spółki na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników. Jednostka dominująca podczas sporządzania sprawozdania finansowego dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które przyjmuje Grupa do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach.

Założenia, co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie można jednocześnie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Grupa uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Grupę szacunki i założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Natomiast, jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak i na przyszłe okresy są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

Grupa podczas sporządzania sprawozdania finansowego dokonuje pewnych szacunków i przyjmuje założenia, które bezpośrednio mają wpływ zarówno na sprawozdanie finansowe, jak i na ujętą w nim informację uzupełniającą. Szacunki i założenia, które przyjmuje Jednostka dominująca do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach.

Założenia, co do przyszłości oraz dostępne dane służą do szacowania wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, których nie można jednocześnie określić przy wykorzystaniu innych źródeł. Przy dokonywaniu szacunków Jednostka dominująca uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Jednostkę dominującą szacunki i założenia są poddawane bieżącym przeglądom. Korekty szacunków są rozpoznawane w tym okresie, w którym dokonano zmiany szacunków, jeżeli korekty dotyczą tylko tego danego okresu. Natomiast, jeżeli korekty wpływają zarówno na okres, w którym dokonano zmiany, jak i na przyszłe okresy są one rozpoznawane w okresie, w którym dokonano zmiany oraz w okresach przyszłych.

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym, dla których Jednostka dominująca dokonuje oszacowań:

Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Zarząd jednostki dominującej dokonuje corocznej weryfikacji wartości końcowej, metody amortyzacji oraz okresów użytkowania środków trwałych podlegających amortyzacji uwzględniając następujące przesłanki:

- oczekiwane zużycie fizyczne szacowane w oparciu o dotychczasowe przeciętne okresy użytkowania, odzwierciedlające tempo zużycia fizycznego, intensywność wykorzystania, itp.,
- utrata przydatności z przyczyn technologicznych lub rynkowych,
- prawne i inne ograniczenia dotyczące wykorzystania składnika aktywów,
- oczekiwane wykorzystanie składnika aktywów oceniane na podstawie oczekiwanej zdolności produkcyjnej lub wielkości produkcji,
- inne okoliczności mające wpływ na okres użytkowania tego rodzaju aktywów.

Zarząd jednostki dominującej ocenia, iż okresy użytkowania aktywów przyjęte przez grupę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przynoszenia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości.

W przypadku zmiany długości okresu użytkowania 0 +/- 10 lat dla składników majątkowych podlegających amortyzacji, z grupy budynków i budowli, wpływ na wynik finansowy wyniósłby na dzień 31.12.2017 odpowiednio: zmniejszenie amortyzacji o 96 tys. zł lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 188 tys. zł (na dzień 31.12.2016 było to również: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 104 tys. zł lub zwiększenie o 168 tys. zł).

Klasyfikacja umów leasingu, w których grupa występuje jako leasingobiorca

Grupa występuje jako strona umów leasingu. Każda z podpisanych umów leasingu analizowana jest pod kątem ryzyka i korzyści wynikających z tytułu korzystania z aktywów nabytych w ramach umowy i w zależności od jej oceny zgodnie z wymogami MSSF zostaje sklasyfikowana jako umowa leasingu operacyjnego lub finansowego. Spółki zależne nie były stroną umów leasingowych.

Wartość podpisanych umów leasingowych na dzień 31.12.2017 wyniosła 4.003 tys. zł a na 31.12.2016 była to kwota 3.820 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego grupy wyceniają się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych informacji będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub zobowiązań, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosiła na dzień 31.12.2017 wynosiła 1.555 tys. zł (na 31.12.2016 była to wartość 1.446 tys. zł), rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2017 roku wynosiła 3.201 tys. zł a na 31.12.2016 odpowiednio 2.994 tys. zł. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej persaldem.

Rezerwa na świadczenie emerytalne i rentowe

Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe tworzona jest odrębnie dla każdego pracownika przez niezależnego aktuarium. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią regulacje wewnętrzne. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych i ich wartość na dzień 31.12.2017 roku wynosiła 2.015 tys. zł a na 31.12.2016, 1.797 tys. zł.

Znaczące założenia aktuarialne przyjęte przy obliczaniu zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują stopę dyskonta 3,00% oraz prognozowany wzrost wynagrodzeń 1,00%. Niżej przedstawione analizy wrażliwości opracowano na podstawie prawdopodobnych zmian odpowiednich założeń występujących na koniec bieżącego okresu sprawozdawczego, przy pozostałych założeniach niezmiennych:

- przy zmianie stopy dyskonta o 0,25 punktów procentowych wyższej (niższej) zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń zmniejszy się o 23 tys. zł (wzrośnie o 24 tys. zł),
- przy wzroście (spadku) wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń wzrośnie o 24 tys. (zmniejszy się o 24 tys. zł).

2. Zasady wyceny

Aktywa trwałe

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują koszty prac rozwojowych, licencje i oprogramowanie komputerów. Koszty prac rozwojowych obejmują zarówno nakłady poniesione na nowe projekty rozwojowe, które spełniają kryteria uznania ich za składnik aktywów, jak i zakończone prace rozwojowe. Ujęcie prac rozwojowych jako wartości niematerialne następuje wtedy gdy uprawdopodobnione jest powodzenie projektu ewidencjonowane są według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia. Inne koszty prac rozwojowych oraz koszty badań nie kwalifikujące się do aktywowania w wartościach niematerialnych ujmowane są jako koszty danego okresu, w momencie ich poniesienia. Koszty prac rozwojowych uprzednio ujęte w rachunku zysków i strat nie mogą być ujęte jako aktywa w późniejszym okresie.

Wszystkie aktywowane nakłady są następnie amortyzowane przez okres, przez jaki oczekuje się, iż będą generować przychód, rozpoczynając od momentu wdrożenia danego projektu.

W znaczącej większości koszty zakończonych prac rozwojowych umarzane są przez 5 lat.

Wycena oprogramowania komputerowego, które prawdopodobnie będzie generować korzyści ekonomiczne przewyższające koszty przez okres dłuższy niż rok, następuje wg cen nabycia a okres umarzania dla oprogramowania, którego wartość nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe wynosi 2 lata.

Prawo do licencji pakietu instalacyjnego systemu SAP R-3 i prawo do licencji programu płacowo-kadrowego amortyzowane jest w ciągu 5-10 lat.

Pozostałe wartości niematerialne umarzane są również w okresie od 5 do 10 lat.

Wartości niematerialne wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o skumulowaną amortyzację i odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Podstawę dokonywania odpisów umorzeniowych stanowi plan amortyzacji, amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Nie później niż na koniec roku sprawozdawczego stosowane stawki amortyzacyjne podlegają weryfikacji i w razie stwierdzenia potrzeby dokonania korekty stosowanych stawek przeprowadza się ją w roku następnym. Jeżeli w wyniku weryfikacji wartości niematerialnych przeprowadzonej na każdy dzień bilansowy stwierdzono trwałą utratę wartości dokonuje się odpisów aktualizujących w ciężar straty. W przypadku stwierdzenia ustania przyczyn odpisów aktualizujących dokonuje się ich odwrócenia zwiększa zysk.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, które przeznaczone są do realizacji działalności statutowych spółek i zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. W przypadkach, kiedy poniesione wydatki powodują, że wartość użytkowa środka trwałego po zakończeniu ulepszenia przewyższa wartość użytkową posiadaną przy przyjęciu do używania, wydatki te są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Spółka dotychczas nie aktywowała szacowanych kosztów demontażu i usunięcia składnika środków trwałych ze względu na ich nieistotność.

Środki trwałe są amortyzowane przez określony z góry okres ekonomicznego używania. W momencie likwidacji lub sprzedaży środków trwałych, wartość początkowa tych środków oraz dotychczasowe umorzenie są wyksięgowywane, a wynik likwidacji lub sprzedaży jest odnoszony w ciężar rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o skumulowaną amortyzację i odpisy aktualizujące z tyt. trwałej utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Stosowane okresy amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

| | |
|-------------------------------------|-----------|
| Budynki | 40 lat |
| Budowle | 10-25 lat |
| Maszyny i urządzenia z grupy 3-6, 8 | 2-20 lat |
| Środki transportu | 2-10 lat |

Środki trwałe o wartości, których nie wpływa istotnie na sprawozdanie finansowe oraz okresie użytkowania powyżej 1 roku podlegają odpisaniu jednorazowo w koszty, w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Do celów bilansowych odpisów amortyzacyjnych dokonuje się drogą systematycznego planowego rozłożenia wartości początkowej środków trwałych na okres ich ekonomicznej użyteczności. Relpol wprowadził procedurę corocznej weryfikacji stawek amortyzacyjnych w kontekście okresu ekonomicznej użyteczności.

Przy określaniu okresu dalszego użytkowania środków trwałych uwzględnia się:

- liczbę zmian, na których pracuje środek trwały,
- tempo postępu techniczno – ekonomicznego,
- poniesione nakłady na remont i modernizację urządzeń,
- plan zakupów inwestycyjnych.

Odstąpiono od uwzględniania wartości rezydualnej przy ustalaniu stawek amortyzacyjnych, gdyż po dokonaniu weryfikacji ustalono, że jest ona nieznaczna (bliska zeru).

Wartość środków trwałych w budowie

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Inwestycje rozpoczęte nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

W przypadku stwierdzenia trwałej utraty wartości środków trwałych, wartości niematerialnych, środków trwałych w budowie, dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są częścią ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszt bieżącego okresu.

Inwestycje długoterminowe

Nieruchomości wycenia się według ceny nabycia. Wartość początkową nieruchomości pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe) oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Udziały długoterminowe w jednostkach podporządkowanych wykazywane są według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują rozliczenia międzyokresowe, których okres rozliczenia rat kosztów przekracza 12 miesięcy.

Aktywa obrotowe

Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują: materiały, produkcję w toku, produkty gotowe i towary.

1. Zapasy materiałów wyceniane są wg średniej ważonej ceny nabycia a w przypadku importu, ceny zakupu powiększa się o obciążenia o charakterze publiczno-prawnym. Cena nabycia składa się z ceny zakupu i kosztów zakupu, które dolicza się w momencie zakupu materiałów bezpośrednio do ceny zakupu. Średnioważona cena nabycia ulega zmianie przy kolejnych zakupach i wyliczana jest jako średnia ważona z zapasu istniejącego i nowo dokonanych zakupów.
2. Towary wyceniane są również wg średniej ważonej ruchomej ceny nabycia. Zasady ustalania ceny są identyczne jak przy zapasach materiałów.
3. Produkcja w toku została wyceniona wg rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem stopnia przetworzenia produktu w toku.
4. Wyroby gotowe zostały wycenione według technicznego kosztu wytworzenia z uwzględnieniem części stałych kosztów pośrednich produkcji, odpowiadają przeciętnemu poziomowi wykorzystania zdolności produkcyjnych. Na dzień bilansowy produkty gotowe wyceniane są wg rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia nie wyższego od ich cen sprzedaży netto.

Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe są to wszystkie należności z tytułu dostaw i usług niezależnie od umownego terminu wymagalności oraz z pozostałych tytułów, wymagalnych w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Należności, których wymagalności jest powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego zaliczane są do aktywów trwałych.

Należności wykazywane są w wartości netto tj. pomniejszonej o odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności wycenione są w kwocie wymagającej zapłaty łącznie z odsetkami za zwłokę, w przypadku jeżeli wartość dyskonta nie jest istotna.

Należności podlegają aktualizacji wyceny poprzez tworzenie odpisów aktualizujących, przy czym odpisy te tworzone są z uwzględnieniem stopnia ryzyka oraz z oceną stopnia prawdopodobieństwa zapłaty należności na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności.

Odpis aktualizujący wartość należności ujmowany jest ciężar przychodów lub kosztów.

Transakcje wyrażone w walucie obcej ujmują się w polskich złotych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień powstania transakcji gospodarczej, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Zrealizowane różnice kursowe powstałe pomiędzy dniem księgowania i rozliczenia transakcji zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów danego okresu.

Środki pieniężne

Środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz inne aktywa pieniężne z terminem wykupu do 3 miesięcy. Środki pieniężne wycenione zostały wg wartości nominalnej. Środki pieniężne na rachunkach wykazywane są łącznie z odsetkami.

Odsetki te odnoszone są na dobro przychodów finansowych.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe obejmują czynne rozliczenia międzyokresowe, których okres rozliczenia rat kosztów nastąpi w okresie 12 miesięcy.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:

- odpis na Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych nie przekazany na rachunek bankowy,
- koszty prenumeraty dotyczące następnego roku obrachunkowego,
- koszty ubezpieczeń i inne dotyczące następnego roku obrachunkowego.

Kapitały własne

Kapitały wykazywane są w księgach z podziałem na ich rodzaje zgodnie ze Statutem oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym: - kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze Statutem Spółki oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w wartości nominalnej,

- kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie ze Statutem na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,

- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi różnicę pomiędzy wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji dokonywanej na podstawie stosownych przepisów oraz nadwyżkę z przeszacowania,

- akcje własne nabyte w celu umorzenia,

Różnice z ustawowych aktualizacji wyceny w momencie rozchodu lub likwidacji środka trwałego przenoszone są na kapitał zapasowy.

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później niż rok od dnia bilansowego.

Zobowiązania te wykazywane są wg zamortyzowanego kosztów. W przypadku jeżeli wartość dyskonta jest nieistotna zobowiązania ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe zarówno krajowe jak i zagraniczne, wykazane zostały na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty jeżeli wartość dyskonta jest nieistotna.

Transakcje wyrażone w walucie obcej ujmują się w polskich złotych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski

z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień powstania transakcji gospodarczej, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Zrealizowane różnice kursowe powstałe pomiędzy dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów danego okresu.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy w następstwie przeszłych zdarzeń powstaje obecne, możliwe do oszacowania zobowiązanie, które w przyszłości może prawdopodobnie spowodować wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Stan rezerw na dzień bilansowy obejmuje:

- rezerwy na prawdopodobne zobowiązania,
- rezerwy na odpawy emerytalne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,

Kredyty i pożyczki

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek wyceniane są w momencie ich początkowego ujęcia w księgach w wartości godziwej, następnie wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

Leasing

Środki trwale używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie wg wartości godziwej przedmiotu leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, jeśli jest ona niższa od wartości godziwej i pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Przyjęte okresy użytkowania wynikają z ustalonych okresów ekonomicznej użyteczności. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są księgowane bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Programy świadczeń pracowniczych

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z zasadami wynagradzania, przy czym wysokość świadczeń w obu przypadkach zależy od wysokości średniego wynagrodzenia za okres przepracowany w spółce oraz od najniższego krajowego wynagrodzenia za okres przepracowany poza spółką i stażu pracy. Rezerwa na długoterminowe odpawy emerytalne wyceniane są według wartości bieżącej przyszłego zobowiązania metodami aktuarialnymi.

Zmiana wartości rezerw na świadczenia pracownicze odnoszona jest w przychody i koszty okresu, za wyjątkiem zysków i strat aktuarialnych, które są odnoszone w inne całkowite dochody.

Ponadto grupa tworzy również rezerwę na nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe, które są traktowane jako krótkoterminowa, kumulowana płatna nieobecność i zostanie zgodnie z przewidywaniami zapłacona.

Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony metodą zobowiązań. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic przejściowych są ustalane na podstawie obowiązujących w danym roku stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej persaldem. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego na koniec i na początek okresu.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące zdarzeń rozliczanych z kapitałem własnym lub innymi całkowitymi dochodami odnosi się na kapitał własny lub inne całkowite dochody.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się po ustaleniu prawdopodobieństwa osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwę na odroczony podatek dochodowy tworzy się wobec istnienia dodatnich różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która powoduje powstanie aktywa finansowego u jednej strony i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej strony.

Aktywa finansowe grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Podstawę dokonania klasyfikacji stanowi cel nabycia aktywów finansowych oraz ich charakter. Grupa określa klasyfikacje swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Relpol ocenia, czy istnieją przesłanki wskazujące na utratę wartości składnika aktywów finansowych (lub grupy aktywów finansowych). W przypadku instrumentów zaliczonych do dostępnych do sprzedaży, przy ustalaniu, czy nastąpiła utrata wartości, bierze się pod uwagę między innymi znaczący lub przedłużający się spadek wartości godziwej papieru wartościowego poniżej kosztu.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy aktywów: aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii przeznaczonych do obrotu jeżeli nabyty został w celu sprzedaży w krótkim terminie, jeżeli stanowi część portfela, który generuje krótkoterminowe zyski lub też jest instrumentem pochodnym o dodatniej wartości godziwej.

W grupie do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) oraz instrumenty dłużne lub kapitałowe, które zostały nabyte w celu ich odsprzedaży w krótkim terminie.

Wbudowane instrumenty pochodne są oddzielane od umów i traktowane jak instrumenty pochodne, jeżeli wszystkie z następujących warunków są spełnione:

- charakter ekonomiczny i ryzyko wbudowanego instrumentu nie są ściśle związane z ekonomicznym charakterem i ryzykiem umowy, w którą dany instrument jest wbudowany,
- samodzielny instrument z identycznymi warunkami realizacji jak instrument wbudowany spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- instrument hybrydowy (złożony) nie jest wykazywany w wartości godziwej, a zmiany jego wartości godziwej nie są odnoszone w zysk/stratę netto (tj. instrument pochodny, który jest wbudowany w składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy, nie jest wydzielony).

Wbudowane instrumenty pochodne są wykazywane w analogiczny sposób jak samodzielne instrumenty pochodne.

Aktywa zaliczone do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Pozostałe aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się stosując notowania giełdowe, a w przypadku ich braku odpowiednie techniki wyceny, które obejmują: wykorzystanie cen niedawno zawartych transakcji lub cen ofertowych, porównanie do podobnych instrumentów, modele wyceny opcji. Wartość

godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. W zależności od ich terminu wymagalności zalicza się je do aktywów trwałych (aktywa wymagalne powyżej w terminie powyżej 1 roku od dnia sprawozdawczego) lub obrotowych (aktywa wymagalne w terminie do 1 roku od dnia sprawozdawczego). Pożyczki i należności są wyceniane na dzień bilansowy według zamortyzowanego kosztu. Do grupy tej zalicza się głównie należności handlowe oraz depozyty bankowe i inne środki pieniężne jak również pożyczki i nabyte, nienotowane instrumenty dłużne, niezliczone do pozostałych kategorii aktywów finansowych.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Grupa zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to instrumenty finansowe, inne niż instrumenty pochodne, wyznaczone jako „dostępne do sprzedaży” albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Do aktywów dostępnych do sprzedaży grupa zalicza głównie instrumenty dłużne nabyte w celu lokowania nadwyżek finansowych o ile instrumenty te nie zostały zakwalifikowane do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy z uwagi na zamiar krótkiego ich utrzymywania w Spółce.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży zalicza się do aktywów trwałych, o ile nie istnieje zamiar zbycia inwestycji w ciągu 1 roku od dnia bilansowego lub do aktywów obrotowych – w przeciwnym wypadku. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a zyskii straty (za wyjątkiem strat z tytułu utraty wartości) ujmowane są w kapitale własnym.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. W początkowej wycenie uwzględniane są koszty transakcji z wyjątkiem zobowiązań finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne wyzbycia się składnika zobowiązań finansowych nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie tych zobowiązań. Składnik zobowiązań finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to zobowiązanie finansowe wynika.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje dwie grupy zobowiązań: zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu są to zobowiązania, które: zostały zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub są częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których można potwierdzić generowanie krótkoterminowych zysków lub też stanowią instrumenty pochodne.

W grupie do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń) o ujemnej wartości godziwej. Zobowiązania zaliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w wartości godziwej a wszelkie zyski lub straty odnoszone są w przychody lub koszty finansowe. Wyceny instrumentów pochodnych w wartości godziwej dokonuje się na dzień bilansowy oraz na każdy koniec okresu sprawozdawczego w oparciu o wyceny przeprowadzone przez banki realizujące transakcje. Wartość godziwą instrumentów dłużnych stanowią przyszłe przepływy pieniężne zdyskontowane bieżącą rynkową stopą procentową właściwą dla podobnych instrumentów.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Pozostałe zobowiązania finansowe, niezliczone do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Do kategorii tej grupa zalicza głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz zaciągnięte kredyty i pożyczki. Zobowiązania zaliczone do tej kategorii wycenia się w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walucie obcej ujmuje się w polskich złoty na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień powstania transakcji gospodarczej, chyba że w innym wiążącym spółki dokumencie ustalony został inny kurs.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na dzień bilansowy (tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP, jeżeli kurs na dany dzień nie był ustalony przyjmuje się ostatnio ustalony),
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego lub kosztu wytworzenia wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu historycznego kursu wymiany (tj. średniego kursu Narodowego Banku Polskiego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażone w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty) na dzień ustalenia wartości godziwej.

Wszelkie zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku zmian kursów wymiany po dacie transakcji, w zależności od charakteru transakcji odnoszone są odpowiednio w działalność operacyjną lub finansową.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy:

- znana jest wiarygodna kwota przychodu,
- istnieje prawdopodobieństwo, że spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z realizacją transakcji,
- jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności dóbr,
- jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie dobrami,
- koszty poniesione można wycenić w wiarygodny sposób,

Przychody z odsetek

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w momencie ich naliczenia, przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów.

Dywidendy

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie uzyskania przez grupę prawa do tych dywidend.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą.

Koszty finansowe

Koszty finansowe są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat w momencie poniesienia.

Zysk netto na akcję

Zysk na jedną akcję zwykłą ustalono jako iloraz zysku netto za dany okres obrotowy i średniej ważonej liczby akcji pozostających w posiadaniu akcjonariuszy w danym okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję ustalono jako iloraz zysku netto i średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji.

3. Nowe standardy rachunkowości i zmiany polityki rachunkowości

Zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki i grupy za 2017 rok

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sporządzając sprawozdanie finansowe za rok 2017 jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości, jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za rok 2016, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku:

- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat – zatwierdzone w UE w dniu 6 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2017 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” – zatwierdzone w UE w dniu 3 listopada 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – zatwierdzone w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa kapitałowa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów.

Grupa na datę niniejszego sprawozdania finansowego zakończyła prace nad analizą wpływu standardu na bilans otwarcia na 01.01.2018 r. W dalszej części noty zawarto dane finansowe, które Grupa ocenia jako zgodne we wszystkich istotnych aspektach z wymogami MSSF 9. Tym niemniej jednak ze względu iż mogą zmienić się przesłanki do ujęcia odpisu istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w sprawozdaniach finansowych za rok 2018 mogą się różnić od zaprezentowanych poniżej. Grupa planuje zakończenie wdrożenia w pierwszym półroczu 2018 r. Główne pozostałe etapy prac to: zmiany w politykach rachunkowości i instrukcjach księgowych, dostosowanie systemów księgowych (ewidencyjnych) do nowych wymogów, dostosowanie procesów tak aby zdarzenia gospodarcze były rozpatrywane pod kątem wymogów MSSF 9 na moment zawarcia transakcji oraz opracowanie ujawnień do sprawozdania finansowego. Grupa planuje przedstawić najważniejsze ujawnienia wynikające z wymogów MSSF 9 w śródrocznym sprawozdaniu na 30 czerwca 2018 r.

Zarząd jednostki dominującej podjął decyzje o wdrożeniu standardu z dniem 01.01.2018 r. bez korygowania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostaną wprowadzone 01.01.2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Porównanie aktywów i zobowiązań finansowych wg MSR 39 i MSSF 9 na dzień 01.01.2018 roku

| Pozycja bilansowa na dzień 01.01.2018 | MSR 39 | | MSSF 9 | | | Wpływ zmiany |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|--|-----------------------------|---------------|----------------------------|
| | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | Wartość godziwa rozliczana przez wynik | | Razem | Zwiększenie (zmniejszenie) |
| | | | Wynik | Pozostałe całkowite dochody | | |
| Należności handlowe | 24 595 | 24 590 | 0 | 0 | 24 590 | -5 |
| - wartość brutto | 24 916 | 24 916 | 0 | 0 | 24 916 | 0 |
| - odpis aktualizujący | -321 | -326 | 0 | 0 | -326 | -5 |
| Środki pieniężne | 1 533 | 1 533 | 0 | 0 | 1 533 | 0 |
| Aktywa finansowe | 26 128 | 26 123 | 0 | 0 | 26 123 | -5 |

| | MSR 39 | MSSF 9 | | Wpływ zmiany |
|-------------------------------|---------------------|---------------------|----------|----------------------------|
| | Zamortyzowany koszt | Zamortyzowany koszt | | Zwiększenie (zmniejszenie) |
| Kredyty bankowe | 2 798 | 2 798 | 2 798 | 0 |
| Zobowiązania handlowe | 7 977 | 7 977 | 7 977 | 0 |
| Zobowiązania finansowe | 10 775 | 10 775 | 0 | 0 |

Wpływ wdrożenia MSSF 9 na kapitał własny

| Korekta odpisów aktualizujących dla aktywów wycenianych w amortyzowanym koszcie: | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|--|------------------|----------------------|
| Należności | -5 | -5 |
| Korekty podatku odroczonego | 1 | 1 |
| Razem | -4 | -4 |

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami* („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku, ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Grupa zastosuje MSSF 15 z datą jego wejścia w życie, przy zastosowaniu zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 15 w dniu pierwszego zastosowania (co mogłoby skutkować korektą kapitału własnego na dzień 1 stycznia 2018). Grupa dokonała szczegółowej analizy wpływu MSSF 15 na stosowane zasady. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach oraz interpretacjach dotyczących MSSF 15 i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa zastosuje MSSF 15 po raz pierwszy oraz na skutek zmian interpretacji standardu. Grupa będzie monitorować wszelkie przyszłe zmiany w tym zakresie.

Obszary analizy wpływu MSSF 15 obejmowały następujące kwestie:

Dostawy produktów i towarów wraz z usługą transportu oraz ubezpieczenia dostawy

Grupa realizuje szereg dostaw w ramach umów opartych o warunki handlowe dostaw (Incoterms). W odniesieniu do wybranych umów, Grupa jako sprzedający jest odpowiedzialna również za zapewnienie transportu produktu i/lub ubezpieczenia. Na gruncie MSR 18 Przychody („MSR 18”) przychód ze sprzedaży rozpoznawany jest w momencie przejścia na klienta ryzyk i korzyści związanych ze sprzedawanym dobrem.

MSSF 15, w kontekście rozpoznania przychodu, wskazuje na moment przekazania kontroli nad dobrem, która jest pojęciem szerszym niż przeniesienie ryzyk i korzyści. Standard MSSF 15 nakazuje również identyfikację odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia i odpowiednią alokację ceny transakcyjnej na każde ze zidentyfikowanych zobowiązań. W

przypadku, kiedy sprzedawca dobra oferuje również usługę transportu i/lub ubezpieczenia, jednostka ocenia, czy stanowią one odrębne zobowiązanie do wykonania świadczenia.

Kiedy kontrola nad przekazywanym dobrem przechodzi na klienta po wykonaniu usługi transportu oraz zakończeniu okresu ubezpieczenia, dostawa dobra, transport oraz ubezpieczenie stanowią pojedyncze zobowiązanie do wykonania świadczenia. Alternatywnie, kiedy kontrola nad zapasem przechodzi na klienta przed wykonaniem usługi transportu i/lub świadczenia usługi ubezpieczenia, dostawa dobra, transport oraz ubezpieczenie stanowią odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Dostawa dobra jest świadczeniem spełnianym w punkcie czasu, natomiast usługa transportu oraz ubezpieczenia jest usługą spełnianą w miarę upływu czasu.

Wpływ alokacji części przychodu na sprzedaż dobra oraz usługę transportu i ubezpieczenia powoduje zmiany w następujących obszarach:

- moment rozpoznania przychodu – rozpoznanie przychodu w odniesieniu do dostarczonego dobra w punkcie czasu, kiedy kontrola nad dobrem zostanie przeniesiona na klienta oraz rozpoznanie części przychodu przypadającego na usługę transportu i/lub ubezpieczenia w miarę upływu czasu.

Grupa dokonała oszacowania wpływu standardu MSSF 15 w odniesieniu do umów dostawy dobra wraz z usługą transportu i ubezpieczenia. Grupa ustaliła, że wpływ MSSF 15 na moment rozpoznania przychodu jest nieistotny. W związku z tym Grupa nie identyfikuje korekty na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Usługi świadczone na rzecz dostawców

MSSF 15 nakłada wymóg identyfikacji odrębnych zobowiązań do wykonania świadczenia oraz określenia, czy poszczególne transakcje z danym kontrahentem charakteryzują się odrębnością. Grupa również na gruncie MSR 18 dokonuje takiej oceny, czy świadczone usługi na rzecz dostawców stanowią „możliwą do zidentyfikowania korzyść” dla tego dostawcy i otrzymywane z tego tytułu wynagrodzenie jest związane ze sprzedanymi towarami (tj. czy wpływa na koszt własny sprzedaży, czy stanowi pozycję przychodową).

W ocenie Grupy MSSF 15 nie spowoduje zmian w tym obszarze w stosunku do praktyki jaką stosuje Grupa pod MSR 18.

Wynagrodzenie zmienne

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej (przychodu) część kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Niektóre umowy z klientami zawarte przez Grupę zawierają opusty handlowe lub rabaty uzależnione od obrotu. Obecnie Grupa rozpoznaje przychód ze sprzedaży dóbr w wysokości wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej po pomniejszeniu o zwroty i opusty. W sytuacji, w której przychód nie może być zmierzony wiarygodnie, Grupa odracza rozpoznanie przychodu do momentu, kiedy ta niepewność ustanie.

Z uwagi na to, że MSSF 15 wymaga uwzględnienia w cenie transakcyjnej elementów zmiennych wynagrodzenia na moment zawarcia kontraktu, istnieje konieczność szacowania wysokości należnego wynagrodzenia zmiennego i przypisania go do wszystkich świadczeń, których dotyczy element zmienny wynagrodzenia. Tego typu elementy zmienne wynagrodzenia będą wymagały aktualizacji na koniec każdego okresu sprawozdawczego. W efekcie wdrożenia standardu MSSF 15, w odniesieniu do niektórych kontraktów, zmianie ulegnie m.in. moment ujęcia rabatów i opustów uzależnionych od obrotu. Pomniejszenie lub zwiększenie przychodu wynikające z tego tytułu nastąpi wcześniej niż zgodnie z MSR 18, który pozwalał na rozpoznanie warunkowych elementów po wystąpieniu zdarzenia warunkującego ich przyznanie.

Dodatkowo, do elementów zmiennych wynagrodzenia MSSF 15 zalicza kary umowne. Grupa dokonała analizy rodzajów kar umownych występujących w istniejących kontraktach. Kary umowne, w stosunku do których przed implementacją MSSF 15 stosowano inne standardy, jak na przykład MSR 37, pozostaną w zakresie innych standardów. W związku z powyższym, części kar zostanie zaprezentowana umownych w sprawozdaniu z rachunku zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów – jako zwiększenie lub zmniejszenie przychodów z tytułu umów z klientami.

W efekcie tej zmiany, aby oszacować wysokość wynagrodzenia, do którego Grupa będzie uprawniona, zdecydowano o zastosowaniu metody wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów z jednym progiem wartościowym oraz metodę wartości oczekiwanej lub metodę wartości najbardziej prawdopodobnej dla kontraktów, w których występuje więcej progów wartościowych, od których przyznawany jest klientowi rabat, zależnie od tego, która z nich lepiej określi wysokość wynagrodzenia.

Grupa dokonała oszacowania wpływu standardu MSSF 15 w odniesieniu do szacowania przychodu wynikającego z wynagrodzenia zmiennego. Grupa ustaliła, że wpływ MSSF 15 na moment rozpoznania przychodu jest nieistotny. W związku z tym, Grupa nie identyfikuje korekty na kapitał własny Grupy na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Wymiana niepieniężna

Grupa nie zawiera transakcje polecające na wymianie niepieniężnej.

Grupa nie identyfikuje wpływu MSSF 15 w tym aspekcie.

Transakcje z prawem do zwrotu

MSSF 15 reguluje kwestię związaną z przyznaniem klientowi prawa do zwrotu dobra. Wskazuje, że przychód powinien być ujęty w kwocie wynagrodzenia, do którego – zgodnie z oczekiwaniami – będzie ona uprawniona. Jednostka nie ujmuje zatem przychodów z tytułu sprzedaży dóbr, które – zgodnie z oczekiwaniami – zostaną zwrócone. Zgodnie z MSSF 15, w związku z tym, że umowa pozwala klientowi na zwrot dobra, wynagrodzenie otrzymane od klienta jest zmienne.

Grupa zdecydowała się zastosować metodę wartości oczekiwanej w odniesieniu do przychodu z tytułu dostarczenia dóbr, które, zgodnie z oczekiwaniem, zostaną zwrócone.

Grupa dokonała analizy umów przychodowych, w których występuje sprzedaż z prawem do zwrotu. W wyniku analizy, Grupa nie identyfikuje wpływu standardu MSSF 15 na kapitał własny na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

MSSF 15 wprowadza nowy model oceny czy sprzedający działa jako zleceniodawca (pryncypał), czy jako pośrednik (agent). Zgodnie z zapisami standardu MSSF 15 przy ustalaniu, czy sprzedający działa jako zleceniodawca, należy rozważyć, czy sprawuje on kontrolę nad dobrem (świadczoną usługą) przed przekazaniem kontroli klientowi nad dobrem (usługą). Grupa na gruncie MSSF 15 w swojej ocenie dotyczącej modelu agencyjnego będzie brała pod uwagę następujące kryteria:

- główna odpowiedzialność sprzedającego za wypełnienie przyrzeczenia dostarczenia dobra lub usługi,
- ryzyko przechowywania zapasów,
- swobodę w ustalaniu cen konkretnych dóbr lub usług.

Grupa dokonała analizy klauzul umownych w kontraktach sprzedażowych w aspekcie identyfikacji modelu agencyjnego oraz w efekcie nie zidentyfikowała wpływu MSSF 15 w tym obszarze mając na uwadze specyfikę i charakter działających umów.

Programy lojalnościowe dla klientów

Grupa nie prowadzi dla swoich klientów programów lojalnościowych

Grupa nie identyfikuje wpływu MSSF 15 w tym aspekcie.

Istotny element finansowania

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok.

W konsekwencji dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie będzie wydzielala istotnego elementu finansowania.

Prezentacja oraz ujawnienia

Wymogi dotyczące prezentacji oraz ujawnień wprowadzane przez MSSF 15 są bardziej szczegółowe niż obowiązujące w dotychczasowych zapisach MSR 18 i MSR 11 oraz powiązanych interpretacjach. Grupa spodziewa się zmiany w odniesieniu do not objaśniających do sprawozdania finansowego w zakresie znaczących osądów m.in.: podczas określania ceny transakcyjnej umów zawierających zmienną część wynagrodzenia; alokacji ceny transakcyjnej na zobowiązania do wykonania świadczenia oraz szacunków poczynionych w celu określenia indywidualnych cen sprzedaży każdego zobowiązania do wykonania świadczenia. Ponadto, zgodnie z wymogami MSSF 15, Grupa dokona dalszej dezagregacji przychodu rozpoznanego z tytułu umów z klientami. Przychód zostanie podzielony na kategorie odzwierciedlające naturę, wartość, czas i niepewności dotyczące przychodu oraz przepływów pieniężnych wynikających z umów z klientami. Grupa ujawni także informacje dotyczące związku pomiędzy ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego.

MSSF 16 „Leasing”

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązki dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie oceny wpływu wprowadzenia MSSF 16 na stosowane zasady rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Grupa dokonała pogrupowania obecnie występujących umów leasingu operacyjnego oraz dokonała identyfikacji kategorii umów nieujmowanych do tej pory jako leasing, a mogących spełniać definicję leasingu zgodnie z MSSF 16.

W szczególności Grupa rozważyła posiadaną umowę najmu nieruchomości. Na dzień dokonywania oceny umowa ta zawarta była na czas nieokreślony z 12-miesięcznym okresem wypowiedzenia. Z uwagi na fakt, iż:

- Czynsz umowny ustalony został na poziomie nieodbiegającym od obecnego poziomu rynkowego;
- Kwota i okres poniesienia nakładów na adaptację wynajmowanych pomieszczeń nie stanowią dla Grupy istotnego elementu;
- Funkcje nieruchomości mogą być zastąpione przez inną wynajmowaną nieruchomość bez znaczącego nakładu kosztów,

Grupa ustaliła, iż niemożliwy do przerwania okres, w którym leasingobiorca ma prawo do użytkowania składnika aktywów nie przekracza 12 miesięcy, a możliwość nieskorzystania z wypowiedzenia umowy nie stanowi opcji, której wykorzystanie na dzień

dokonywania oceny byłoby zasadniczo pewne. Z tych względów najem ten w ocenie Grupy zostałby objęty zwolnieniem z tytułu krótkiego okresu, z którego Grupa by skorzystała, nie wykazując z jego tytułu aktywów z tytułu praw do użytkowania ani zobowiązań.

Grupa posiada również umowy, na mocy których podzleca wytwarzanie części swoich produktów podwykonawcom. Umowy te mają znaczący wpływ na wykorzystanie mocy produkcyjnych tych wykonawców. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa była w trakcie dokonywała analiz, czy zawarte umowy:

- Dają Grupie prawo do korzystania ze zidentyfikowanego składnika aktywów; oraz
- Czy Grupa kieruje sposobem wykorzystania tego składnika aktywów.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień 25 kwietnia 2019 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).


- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.


Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Podpisy Członków Zarządu:


.....
Krzysztof Pałgan
Wiceprezes Zarządu


.....
Sławomir Bialik
Prezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:


.....
Tomasz Zając
Główny księgowy

Żary, dnia 18 kwietnia 2018 roku.