

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE RELPOL S.A.

## SPORZĄDZONE ZA ROK 2019

### okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

### wg MSSF/UE



Żary, kwiecień 2020 r.

## SPIS TREŚCI

<b>I. INFORMACJE WSTĘPNE .....</b>	<b>4</b>
1. O spółce .....	4
2. O sprawozdaniu .....	4
3. Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego .....	6
4. Oświadczenie Zarządu .....	6
<b>II. DANE FINANSOWE .....</b>	<b>7</b>
1. Rachunek zysków i strat .....	8
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	8
3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	9
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	10
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
<b>III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....</b>	<b>13</b>
1. Segmenty działalności .....	13
2. Przychody ze sprzedaży .....	14
3. Koszty działalności operacyjnej .....	16
4. Pozostała działalność operacyjna .....	17
5. Działalność finansowa .....	18
6. Podatek dochodowy .....	18
7. Działalność zaniechana .....	20
8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom spółki .....	20
9. Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję .....	21
10. Majątek trwały rzeczowy .....	22
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 .....	45
24. Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe .....	45
25. Zobowiązania warunkowe .....	45
26. Instrumenty finansowe .....	46
27. Opis czynników i zdarzeń, szczególnie o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki spółki .....	50
28. Informacje o firmie audytorskiej do badania sprawozdania finansowego. ....	50
29. Podmioty powiązane .....	50
30. Zdarzenia po dniu bilansowym .....	52
31. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wynikających z programów motywacyjnych i premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom Spółki ...	52
32. Pożyczki udzielone władzom spółki .....	53

33. Przeciętne zatrudnienie .....	53
34. Kursy zamknięcia dla pozycji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych .....	53
35. Sytuacja finansowa spółek zależnych .....	53
36. Wskazanie różnicy wyniku netto za 2019 r. pomiędzy sprawozdaniem rocznym a sprawozdaniem za czwarty kwartał 2019 r. ....	54
37. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku .....	54
38. Przewidywany wpływ koronawirusa SARS-Cov-2 na wyniki spółki .....	55
<b>V. STOSOWANE ZASADY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI .....</b>	<b>56</b>
1. Profesjonalny osąd .....	56
2. Zasady wyceny .....	58
3. Nowe standardy rachunkowości i zmiany polityki rachunkowości .....	68

## I. INFORMACJE WSTĘPNE

### 1. O spółce

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 <a href="http://www.relpol.pl">www.relpol.pl</a> <a href="mailto:sekretariat@relpol.com.pl">sekretariat@relpol.com.pl</a>	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 Osiński – Wiceprzewodniczący Adam Ambroziak Agnieszka Trompka Paweł Młynarczyk	

### Krótki opis przedmiotu działalności

Relpol S.A. od ponad 60 lat zajmuje się produkcją komponentów automatyki przemysłowej, w szczególności przekaźników elektromagnetycznych dla różnych gałęzi przemysłu, elektroniki, fotowoltaiki, kolejnictwa, stacji ładowania pojazdów elektrycznych, przekaźników do sterowania i nadzoru, a także gniazd wtykowych do przekaźników. Od 2000 r. Relpol S.A. również 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 2019, w części dotyczącej informacji niefinansowych.

### 2. O sprawozdaniu

#### Format sprawozdania

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

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

### **Okres sprawozdawczy**

Okresami sprawozdawczymi są okresy kwartalne (na koniec I i III kwartału), okres półroczny (na koniec półrocza) i okres roczny (na koniec każdego roku kalendarzowego). Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Prezentowane sprawozdane sporządzone zostało za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

**Dane porównywalne** dotyczą okresu od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

### **Audyt sprawozdania**

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. zostały zbadane przez firmę audytorską.

### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie finansowe za 2018 r. zostało zatwierdzone przez WZ w dniu 14.06.2019 r. Sprawozdanie finansowe za 2019 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone, a data jego publikacji ustalona została na dzień 28.04.2020 r.

**Waluty:** dane finansowe w sprawozdaniu skonsolidowanym podawane są w tys. zł, chyba że wskazano inaczej.

Walutą funkcjonalną dla Relpol S.A. jest złoty polski (PLN), waluta ta jest jednocześnie walutą prezentacji.

### **Istotność**

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

### **Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych**

Księgi rachunkowe spółki prowadzone są w jej siedzibie w Żarach.

### **Zawartość sprawozdania**

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

- sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- rachunek zysków i strat,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- przyjęte zasady rachunkowości oraz informacje objaśniające.

### **Informacja o zgodności sprawozdania z MSSF**

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

### **Informacja o kontynuowaniu działalności**

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

### **3. Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego**

Zarząd Relpol S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej informuje, że:

- 1) Wybór firmy audytorskiej UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K z siedzibą w Warszawie, przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok został dokonany zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym procedurami wyboru firmy audytorskiej. Firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.
- 2) W Relpol S.A. przestrzegane są obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji.
- 3) Spółka Relpol posiada Politykę wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Relpol S.A., Procedurę w zakresie wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdań finansowych oraz Politykę świadczenia przez firmę audytorską dozwolonych usług nie będących badaniem.

### **4. Oświadczenie Zarządu**

Według najlepszej wiedzy Zarządu, roczne sprawozdanie finansowe Relpol S.A. za 2019 r. a także dane porównywalne do sprawozdania, sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości. Odzwierciedlają one w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki za wykazane okresy sprawozdawcze.

Sprawozdanie zarządu z działalności emitenta i grupy kapitałowej zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki, jej sytuacji ekonomiczno-finansowej, w tym charakterystykę podstawowych czynników ryzyka i zagrożeń.

Na podstawie art. 62 ust 6 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Relpol S.A. podjął decyzję o sporządzeniu Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Relpol S.A i Grupy Kapitałowej Relpol za 2019 roku w formie jednego dokumentu. W sytuacji, gdy Relpol S.A. (jednostka dominująca), której przychody ze sprzedaży stanowią 86% przychodów ze sprzedaży i 100% zysku netto grupy kapitałowej (przed wyłączeniami konsolidacyjnymi), sporządzenie odrębnego Sprawozdania zarządu 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. DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
	Za rok 2019 od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za rok 2018 od 01.01.2018 do 31.12.2018	Za rok 2019 od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za rok 2018 od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	115 356	126 821	26 816	29 722
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 361	11 091	1 479	2 599
Zysk (strata) brutto	6 527	11 335	1 517	2 656
Zysk (strata) netto	5 054	9 023	1 175	2 115
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 880	11 343	2 994	2 658
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 149)	(7 432)	(2 127)	(1 742)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 548)	(4 249)	(825)	(996)
Przepływy pieniężne netto razem	183	(338)	43	(79)
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Stan na 31.12.2018</b>
Aktywa razem	101 960	101 248	23 943	23 546
Zobowiązania długoterminowe	6 173	3 877	1 450	902
Zobowiązania krótkoterminowe	17 588	19 862	4 130	4 619
Kapitał własny	78 199	77 509	18 363	18 025
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	11 282	11 173
<b>POZOSTAŁE</b>				
Liczba akcji	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego zysku	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Zysk zannualizowany (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,53	0,94	0,12	0,22
Rozwodniony zysk zannualizowany (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,53	0,94	0,12	0,22
Wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EUR)	8,14	8,07	1,91	1,88
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (w zł / EUR)	8,14	8,07	1,91	1,88
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na 1 akcję (w zł / EUR)	0,42	0,40	0,10	0,09

**Sposób przeliczenia kwot w tabeli „Wybrane dane finansowe” na EURO**

	Kurs średni od 01.01.2019 do 31.12.2019	Kurs średni od 01.01.2018 do 31.12.2018	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs na dzień 31.12.2018
Kurs EUR/ PLN	4,3018	4,2669	4,2585	4,3000

**1. Rachunek zysków i strat**

		w tys. zł	
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2	115 356	126 821
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	92 814	97 096
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>22 542</b>	<b>29 725</b>
Koszty sprzedaży	3	976	1 127
Koszty ogólnego zarządu	3	15 242	16 773
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>		<b>6 324</b>	<b>11 825</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 095	900
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 058	1 634
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>6 361</b>	<b>11 091</b>
Przychody finansowe	5	489	360
Koszty finansowe	5	323	116
<b>Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej</b>		<b>6 527</b>	<b>11 335</b>
Podatki	6	1 473	2 312
Pozostałe zmniejszenia zysku		0	0
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>5 054</b>	<b>9 023</b>
<b>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>5 054</b>	<b>9 023</b>
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł/szt.):			
- zwykłą	9	0,53	0,94
- rozwodnioną	9	0,53	0,94

**2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

		w tys. zł	
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 054</b>	<b>9 023</b>
w tym zysk/strata netto z działalności zaniechanej		0	0
<b>Składniki innych całkowitych dochodów w tym:</b>		<b>(328)</b>	<b>(85)</b>
<b>a) które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>(328)</b>	<b>(85)</b>
Zyski i straty aktuarialne		(405)	(97)
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 na dzień 01.01.2018		0	(8)
Podatek odroczoney		77	20
<b>b) które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem w tym:</b>		<b>4 726</b>	<b>8 938</b>
- na jedną akcję zwykłą (zł/szt.)		0,49	0,93
- na jedną akcję rozwodnioną (zł/szt.)		0,49	0,93



### 3. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

		w tys. zł	
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	31.12.2019r.	31.12.2018r.
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale (długoterminowe)</b>		<b>42 983</b>	<b>39 158</b>
Rzeczowe aktywa trwale	10A	31 440	31 791
Prawa do użytkowania aktywów	10B	4 493	0
Wartości niematerialne	12	6 541	6 919
Aktywa finansowe	13	385	385
Należności długoterminowe	16	124	63
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	0	0
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>58 977</b>	<b>62 090</b>
Zapasy	14	31 827	30 535
Należności z tytułu dostaw i usług	15	24 183	28 910
Należności pozostałe	16	2 214	2 110
Inwestycje krótkoterminowe	13	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	346	166
Rozliczenia międzyokresowe	18	407	369
<b>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>58 977</b>	<b>62 090</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>101 960</b>	<b>101 248</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>		<b>78 199</b>	<b>77 509</b>
Kapitał podstawowy	19	48 046	48 046
Zyski zatrzymane:	19	30 153	29 463
- Kapitał zapasowy		25 234	20 247
- Kapitał z aktualizacji wyceny	19	(135)	193
- Zysk/strata z lat ubiegłych		0	0
- Wynik roku bieżącego		5 054	9 023
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>6 173</b>	<b>3 877</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	2 429	619
Pozostałe zobowiązania	24	272	0
Przychody przyszłych okresów	18	0	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	6	1 885	1 715
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	1 587	1 543
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>17 588</b>	<b>19 862</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	6 518	9 362
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	1 016	614
Pozostałe zobowiązania	24	4 590	4 972
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	21	4 300	2 992
Przychody przyszłych okresów	18	0	95
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	1 164	1 827
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>101 960</b>	<b>101 248</b>

#### 4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>	<b>12 880</b>	<b>11 343</b>
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 527</b>	<b>11 335</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>6 353</b>	<b>8</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	6 316	5 775
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(81)	(50)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(89)	(4)
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(788)	392
6. Zmiana stanu rezerw	(1 025)	358
7. Zmiana stanu zapasów	(1 292)	(3 027)
8. Zmiana stanu należności	4 562	(5 741)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(701)	3 586
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(38)	35
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(511)	(1 316)
12. Inne korekty	0	0
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(9 149)</b>	<b>(7 432)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>990</b>	<b>152</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	547	32
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	443	120
- zbycie aktywów finansowych	0	8
- dywidendy i udziały w zyskach	202	87
- inne wpływy z aktywów finansowych -spłacone pożyczki	241	25
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>(10 139)</b>	<b>(7 584)</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 139)	(7 584)
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne -zaliczki inwestycyjne	0	0
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(3 548)</b>	<b>(4 249)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 621</b>	<b>1 109</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	1 621	1 109
3. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>(5 169)</b>	<b>(5 358)</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(4 036)	(3 845)
3. Inne niż wpłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(281)	(872)

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(739)	(558)
8. Odsetki	(113)	(83)
9. Inne wydatki finansowe (faktoring)	0	0
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>183</b>	<b>(338)</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>180</b>	<b>(318)</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	(20)
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu, w tym:</b>	<b>166</b>	<b>484</b>
- różnice kursowe	1	21
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>346</b>	<b>166</b>
- różnice kursowe	4	1
- z ograniczoną możliwością dysponowania	153	67

## 5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane			Kapitał własny ogółem
			Kapitał z aktualizacj i wyceny	Zysk/strata z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	
<i>Stan na 1 stycznia 2019 roku</i>	<b>48 046</b>	<b>20 247</b>	<b>193</b>	<b>9 023</b>	<b>0</b>	<b>77 509</b>
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(4 036)	0	(4 036)
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0
Różnice z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji	0	0	0	0	0	0
Podział zatwierdzonego wyniku finansowego za rok ubiegły	0	4 987	0	(4 987)	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	0	(328)	0	5 054	4 726
- wynik okresu	0	0	0	0	5 054	5 054
- inne	0	0	(328)	0	0	(328)
<i>Stan na 31 grudnia 2019 roku</i>	<b>48 046</b>	<b>25 234</b>	<b>(135)</b>	<b>0</b>	<b>5 054</b>	<b>78 199</b>
<i>Stan na 1 stycznia 2018 roku</i>	<b>48 046</b>	<b>17 982</b>	<b>338</b>	<b>6 052</b>	<b>0</b>	<b>72 418</b>
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(3 845)	0	(3 845)
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0
Różnice z aktualizacji wyceny	0	58	(58)	0	0	0
Wycena akcji	0	0	0	0	0	0
Podział zatwierdzonego wyniku finansowego za rok ubiegły	0	2 207	0	(2 207)	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	0	(87)	0	9 023	8 936
- wynik okresu	0	0	0	0	9 023	9 023
- korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 na dzień 01.01.2018	0	0	(7)	0	0	(7)
- inne	0	0	(80)	0	0	(80)
<i>Stan na 31 grudnia 2018 roku</i>	<b>48 046</b>	<b>20 247</b>	<b>193</b>	<b>0</b>	<b>9 023</b>	<b>77 509</b>

### 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, które są regularnie weryfikowane przez Zarząd jednostki o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

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

w tys. zł				
Przychody i wyniki segmentów	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Komponenty automatyki przemysłowej	110 683	122 197	20 074	27 586
Pozostałe segmenty	4 673	4 624	2 468	2 139
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>115 356</b>	<b>126 821</b>	<b>22 542</b>	<b>29 725</b>
<b>Pozycje nieprzypisane</b>				
	Koszty sprzedaży		976	1 127
	Koszty zarządu		15 242	16 773
	<b>Zysk(strata) ze sprzedaży</b>		<b>6 324</b>	<b>11 825</b>
	Pozostałe przychody operacyjne		1 095	900
	Pozostałe koszty operacyjne		1 058	1 634
	<b>Zysk(strata)z działalności operacyjnej</b>		<b>6 361</b>	<b>11 091</b>
	Przychody finansowe		489	360
	Koszty finansowe		323	116
	<b>Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej</b>		<b>6 527</b>	<b>11 335</b>
	Podatki		1 473	2 312
	Pozostałe zmniejszenia zysku		0	0
	<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej</b>		<b>5 054</b>	<b>9 023</b>

<b>kontynuowanej</b>		
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto na działalności sprzedanej	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>5 054</b>	<b>9 023</b>

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

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

Aktywa i zobowiązania segmentów	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Komponenty automatyki przemysłowej	97 449	96 198
Pozostałe segmenty	4 126	4 665
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>101 575</b>	<b>100 863</b>

Pozostałe informacje o segmentach	w tys. zł			
	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Komponenty automatyki przemysłowej	5 928	5 461	7 879	8 538
Pozostałe segmenty	388	314	274	104
<b>Razem działalność kontynuowana</b>	<b>6 316</b>	<b>5 775</b>	<b>8 153</b>	<b>8 642</b>

Strukturę geograficzną przychodów przedstawiono poniżej w nocie nr 2.

## 2. Przychody ze sprzedaży

### NOTA NR 2

Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	100 797	110 697
Przychody ze sprzedaży usług	1 093	944
<b>Razem przychody ze sprzedaży wyrobów i usług</b>	<b>101 890</b>	<b>111 641</b>
- w tym od jednostek powiązanych	1 210	1 537
Przychody ze sprzedaży towarów	10 648	12 129
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 818	3 051
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>13 466</b>	<b>15 180</b>
- w tym od jednostek powiązanych	309	361
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży</b>	<b>115 356</b>	<b>126 821</b>
- w tym od jednostek powiązanych	1 519	1 898

		w tys. zł	
Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018	
<b>Kraj</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	24 886	27 146	
Przychody ze sprzedaży usług	795	681	
Przychody ze sprzedaży towarów	7 554	8 936	
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 818	3 051	
<b>Razem przychody ze sprzedaży w kraju</b>	<b>36 053</b>	<b>39 814</b>	
- w tym od jednostek powiązanych	0	0	
<b>Eksport</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów	75 911	83 551	
Przychody ze sprzedaży usług	298	263	
Przychody ze sprzedaży towarów	3 094	3 193	
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	0	
<b>Razem przychody ze sprzedaży na eksport</b>	<b>79 303</b>	<b>87 007</b>	
- w tym od jednostek powiązanych	1 519	1 898	
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży</b>	<b>115 356</b>	<b>126 821</b>	
- w tym od jednostek powiązanych	1 519	1 898	

Przychody ze sprzedaży w tys. zł, w tym:	Rok		Zmiana
	2019	2018	
Wyroby i usługi	101 890	111 641	-8,73%
Towary i materiały	13 466	15 180	-11,29%
<b>Razem</b>	<b>115 356</b>	<b>126 821</b>	<b>-9,04%</b>

Głównym źródłem generowania przychodów są wyroby i usługi, stanowią one 88,3% przychodów ogółem. Spadek w tej grupie wyniósł 8,7%. Towary i materiały stanowią 11,7% przychodów, a ich sprzedaż w 2019 roku była o 11,3% niższa niż w roku 2018. Towary stanowią uzupełnienie oferty handlowej spółki.

### Struktura geograficzna sprzedaży

					w tys. zł
WYSZCZEGÓLNIENIE	2019	Udział %	2018	Udział %	
<b>Polska</b>	<b>36 053</b>	<b>31,25%</b>	<b>39 814</b>	<b>31,39%</b>	
<b>Eksport w tym:</b>	<b>79 303</b>	<b>68,75%</b>	<b>87 007</b>	<b>68,61%</b>	
Europa, w tym:	71 067	61,61%	76 722	60,50%	
Niemcy	47 000	40,74%	49 889	39,34%	
Francja	426	0,37%	1 877	1,48%	
Rosja	1 994	1,73%	2 153	1,70%	
Włochy	3 254	2,82%	3 130	2,47%	
Azja	4 638	4,02%	7 241	5,71%	
Ameryka Północna	1 405	1,22%	1 125	0,89%	
Ameryka Południowa	1 093	0,95%	1 086	0,86%	
Australia i inne	1 100	0,95%	833	0,66%	
<b>Razem</b>	<b>115 356</b>	<b>100,00%</b>	<b>126 821</b>	<b>100,00%</b>	

W 2019 r. przychody ze sprzedaży wyniosły 115.356 tys. zł co oznacza spadek o 11.465 tys. zł (9,0 %) w stosunku do roku 2018. Spadek sprzedaży odnotowano zarówno na rynku krajowym o 3.761 tys. zł (9,5%) jak i w eksporcie o 7,704 tys. zł (8,9%), z czego 5.655 tys. zł przypadło na Europę. Z rynków pozaeuropejskich odnotowano spadek do Azji o 2.603 tys. zł (36% ), co spowodowało zmniejszeniu udziału tego rynku w strukturze sprzedaży ogółem. Udział rynku krajowego w strukturze sprzedaży wynosi 31% i jest na podobnym poziomie jak w 2018 r. Eksport stanowi blisko 69% przychodów ze sprzedaży.

Od 2016 roku największym rynkiem handlowym spółki są Niemcy. Sprzedaż do Niemiec skurczyła się o 2.889 tys. zł ale udział w strukturze sprzedaży ogółem wzrósł do 40,7%.

### 3. Koszty działalności operacyjnej

#### NOTA NR 3

Koszt sprzedaży - struktura rzeczowa	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszt sprzedaży produktów	83 059	86 111
Koszt sprzedaży usług	3	0
<b>Razem koszty sprzedaży wyrobów i usług</b>	<b>83 062</b>	<b>86 111</b>
- w tym od jednostek powiązanych	771	1 118
Koszt nabycia sprzedanych towarów	6 743	7 872
Koszt nabycia sprzedanych materiałów	3 009	3 113
<b>Razem koszty nabycia towarów i materiałów</b>	<b>9 752</b>	<b>10 985</b>
- w tym od jednostek powiązanych	197	323
<b>Ogółem koszt sprzedaży</b>	<b>92 814</b>	<b>97 096</b>
- w tym od jednostek powiązanych	968	1 441

Koszty według rodzaju	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja	6 316	5 775
Zużycie materiałów i energii	46 167	50 288
Usługi obce	18 171	18 786
Podatki i opłaty	1 443	1 522
Wynagrodzenie	23 406	23 813
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 258	5 375
Pozostałe koszty rodzajowe	1 920	1 835
Koszt sprzedanych materiałów i towarów	9 752	10 985
<b>Razem koszty w układzie rodzajowym</b>	<b>112 433</b>	<b>118 379</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	862	2 086
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 539	1 297
Koszty sprzedaży	976	1 127
Koszty ogólnego zarządu	15 242	16 773
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>92 814</b>	<b>97 096</b>



	w tys. zł	
<b>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizacyjne ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych towarów i produktów:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	4 555	4 079
Trwała utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	59
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	411	426
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 349	1 211
<b>Amortyzacja razem</b>	<b>6 316</b>	<b>5 775</b>

	w tys. zł	
<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>
Wynagrodzenia	23 406	23 813
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 248	4 261
Pozostałe świadczenia	1 010	1 114
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>28 664</b>	<b>29 188</b>

#### 4. Pozostała działalność operacyjna

##### NOTA NR 4

	w tys. zł	
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	55	219
Zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	578	439
Zmniejszenie odpisów aktualizujących prace rozwojowe	0	0
Rozwiązanie rezerwy na urlopy wypoczynkowe	0	78
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	100	90
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	113	47
Inne	249	27
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 095</b>	<b>900</b>

	w tys. zł	
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>od 01.01.2019 do 31.12.2019</b>	<b>od 01.01.2018 do 31.12.2018</b>
Odpis aktualizujący należności	83	116
Odpis aktualizujący prace rozwojowe	0	515
Odpis aktualizujący zapasy	582	725
Podatek VAT należny	38	112
Darowizny	51	53
Zapasy złomowane	27	56
Należności umorzone, przedawnione lub prawdopodobne	68	0
Inne	209	57
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 058</b>	<b>1 634</b>

## 5. Działalność finansowa

### NOTA NR 5

Przychody finansowe	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Dywidendy otrzymane	220	87
- tym od podmiotów powiązanych	220	87
Pozostałe odsetki	17	18
Nadwyżka dodatnich nad ujemnymi różnicami kursowymi	0	206
Rozwiązanie odpisów aktualizujących udzielone pożyczki	7	46
Inne	245	3
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>489</b>	<b>360</b>

Koszty finansowe	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odsetki od kredytów i pożyczek	66	65
Odsetki od innych zobowiązań	12	1
Nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi	167	0
Opis aktualizujący pożyczki udzielone	7	16
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	47	19
Inne	24	15
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>323</b>	<b>116</b>

## 6. Podatek dochodowy

### NOTA NR 6

Podatek dochodowy	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	1 225	2 313
Zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Odroczony podatek dochodowy od osób prawnych	248	(1)
<b>Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 473</b>	<b>2 312</b>

Ustalenie podatku	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 527	11 335
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>6 527</b>	<b>11 335</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(2 280)	(2 547)
Przychody nie będące podstawą opodatkowania	2 293	3 434
Ogółem podstawa opodatkowania	6 540	12 222
Podatek należny wg stawki 19%	1 243	2 322
Zwolnienia i odliczenia od podatku	(18)	(9)
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 225</b>	<b>2 313</b>

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 527	11 335
Podatek według ustawowej stawki podatkowej w Polsce 19%	1 225	2 313
Niejęte straty podatkowe z lat poprzednich	0	0
Efekt podatkowy przychodów i kosztów trwale niestanowiących przychodów i kosztów podatkowych	629	408
Zapłacony podatek od dywidendy	(18)	(9)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 473	2 312
Wynik netto	5 054	9 023
Efektywna stawka podatkowa	22,6%	20,4%

Stawka zastosowana do opodatkowania dochodów zgodnie z aktualnie obowiązującym prawem w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych wyniosła 19% za 2019 i 19% za 2018 rok. Efektywna stawka podatkowa za rok 2019 wyniosła 22,6% a za rok 2018 było to 20,4%.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą	w tys. zł			
	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2019	31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Wycena środków trwałych	3 136	2 922	214	124
Wycena wartości niematerialnych	420	322	98	(81)
Inne	0	0	0	0
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>3 556</b>	<b>3 244</b>	<b>312</b>	<b>43</b>

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą	w tys. zł			
	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	31.12.2019	31.12.2018	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpis aktualizujący długotermin. aktywa finansowe	198	198	0	0
Odpis aktualizujący zapasy	259	267	(8)	18
Należności	45	41	4	(18)
Rezerwy na świadczenia pracownicze	414	378	36	(1)
Leasing	468	234	234	98
Niewypłacone wynagrodzenia	131	131	0	83
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe, audyt i inne	109	123	(15)	(72)
Pozostałe rezerwy	47	157	(110)	(45)
Inne	0	0	0	0
<b>Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>1 671</b>	<b>1 529</b>	<b>141</b>	<b>63</b>
<b>Kapitał z aktualizacji</b>			<b>77</b>	<b>19</b>
<b>Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>			<b>248</b>	<b>(1)</b>

## 7. Działalność zaniechana

### Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2019 roku i 31.12.2018 roku spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonej działalności.

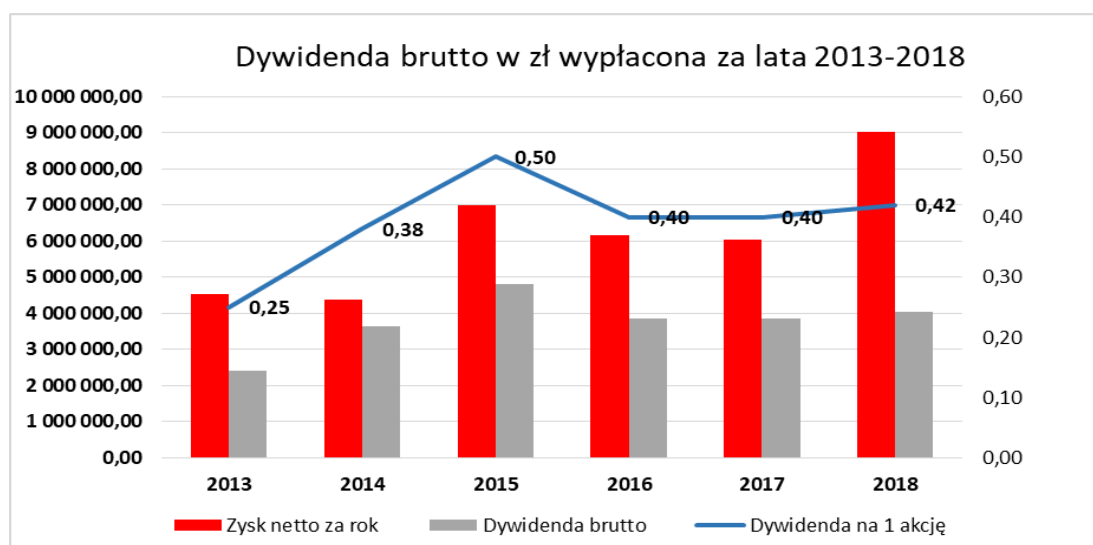
### Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2019 roku i 31.12.2018 roku nie było rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

## 8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom spółki

		w tys. zł	
Zadeklarowane i wypłacone w roku obrotowym	31.12.2019	31.12.2018	
Dywidendy z akcji zwykłych:			
- za rok 2018	4 036	0	
- za rok 2017	0	3 844	
Kwota dywidendy wypłacona na 1 akcję (w zł)	31.12.2019	31.12.2018	
Za rok 2018 wypłacona na 1 akcję w zł	0,42	0,00	
Za rok 2017 wypłacona na 1 akcję w zł	0,00	0,40	

Relpol od roku 2011 regularnie wypłaca dywidendy. Na dywidendę przeznaczane było od 30% do 84% zysku netto.



## 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	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji w obrocie w sztukach	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyjęty do ustalenia rozwodnionego kapitału własnego i zysku na akcję	9 609 193	9 609 193
Kapitał własny w tys. zł	78 199	77 509
Kapitał własny na akcję zł/szt.	8,14	8,07
Rozwodniony kapitał własny na akcję zł/szt.	8,14	8,07
Zysk (-strata) netto (zanalizowany) w tys. zł	5 054	9 023
Zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,53	0,94
Rozwodniony zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,53	0,94

**10. Majątek trwały rzeczowy**

## NOTA NR 10A

w tys. zł

Stan na 31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Ogółem
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>4 297</b>	<b>22 629</b>	<b>711</b>	<b>1 771</b>	<b>2 383</b>	<b>31 791</b>
Zmiany z tytułu wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	(1 006)	(430)	0	(488)	(1 924)
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>4 297</b>	<b>21 623</b>	<b>281</b>	<b>1 771</b>	<b>1 895</b>	<b>29 867</b>
Zwiększenia stanu z tytułu:	0	102	3 607	112	1 220	1 860	6 901
- zakup środków trwałych	0	0	3 502	0	1 220	1 860	6 684
- wykup z leasingu	0	0	105	112	0	0	217
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	0	(2 885)	(435)	(625)	(765)	(4 710)
- sprzedaż	0	0	0	(435)	0	(86)	(521)
- likwidacja	0	0	(2 885)	0	(625)	0	(3 510)
- przekazanie na środki trwałe	0	0	0	0	0	(679)	(679)
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	2 831	323	625	0	3 779
Odpis amortyzacyjny za okres	0	(402)	(3 172)	(92)	(731)	0	(4 397)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>0</b>	<b>3 997</b>	<b>22 004</b>	<b>189</b>	<b>2 260</b>	<b>2 990</b>	<b>31 440</b>
<b>Wartość brutto na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>14 037</b>	<b>75 299</b>	<b>2 702</b>	<b>11 814</b>	<b>2 383</b>	<b>106 235</b>
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	(1 360)	(748)	0	(488)	(2 596)
<b>Wartość brutto na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>14 037</b>	<b>73 939</b>	<b>1 954</b>	<b>11 814</b>	<b>1 895</b>	<b>103 639</b>
Umorzenie na 31.12.2018	0	(9 740)	(51 562)	(1 991)	(9 999)	0	(73 292)
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	354	318	0	0	672
<b>Umorzenie na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>(9 740)</b>	<b>(51 208)</b>	<b>(1 673)</b>	<b>(9 999)</b>	<b>0</b>	<b>(72 620)</b>
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	0	0	(1 108)	0	(44)	0	(1 152)
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1 108)</b>	<b>0</b>	<b>(44)</b>	<b>0</b>	<b>(1 152)</b>

Sprawozdanie Finansowe Relpol S.A. za 2019 r.

<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>4 297</b>	<b>22 629</b>	<b>711</b>	<b>1 771</b>	<b>2 383</b>	<b>31 791</b>
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	(1 006)	(430)	0	(488)	(1 924)
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>4 297</b>	<b>21 623</b>	<b>281</b>	<b>1 771</b>	<b>1 895</b>	<b>29 867</b>

**Stan na 31.12.2019**

Wartość brutto	0	14 139	74 661	1 631	12 409	2 990	105 830
Umorzenie	0	(10 142)	(51 549)	(1 442)	(10 105)	0	(73 238)
Odpisy aktualizujące	0	0	(1 108)	0	(44)	0	(1 152)
<b>Wartość netto</b>	<b>0</b>	<b>3 997</b>	<b>22 004</b>	<b>189</b>	<b>2 260</b>	<b>2 990</b>	<b>31 440</b>

w tys. zł

Stan na 31.12.2018	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Ogółem
<b>Wartość netto na 01.01.2018</b>	<b>0</b>	<b>4 687</b>	<b>21 602</b>	<b>612</b>	<b>2 253</b>	<b>1 142</b>	<b>30 296</b>
Zwiększenia stanu z tytułu:	0	13	4 087	378	343	2 006	6 827
- zakup środków trwałych (w tym z leasingu)	0	0	0	0	0	2 006	2 006
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	13	4 087	378	343	0	4 821
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	(19)	(767)	(462)	(148)	(765)	(2 161)
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	(19)	(767)	(462)	(148)	(33)	(1 429)
- przekazanie na środki trwałe	0	0	0	0	0	(732)	(732)
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	16	752	462	104	0	1 334
Odpis amortyzacyjny za okres	0	(400)	(3 045)	(279)	(781)	0	(4 505)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>4 297</b>	<b>22 629</b>	<b>711</b>	<b>1 771</b>	<b>2 383</b>	<b>31 791</b>
Wartość brutto	0	14 043	71 979	2 786	11 619	1 142	101 569
Umorzenie	0	(9 356)	(49 269)	(2 174)	(9 322)	0	(70 121)
Odpisy aktualizujące	0	0	(1 108)	0	(44)	0	(1 152)
<b>Wartość netto</b>	<b>0</b>	<b>4 687</b>	<b>21 602</b>	<b>612</b>	<b>2 253</b>	<b>1 142</b>	<b>30 296</b>

**Stan na 31.12.2018**

Wartość brutto	0	14 037	75 299	2 702	11 814	2 383	106 235
Umorzenie	0	(9 740)	(51 562)	(1 991)	(9 999)	0	(73 292)
Odpisy aktualizujące	0	0	(1 108)	0	(44)	0	(1 152)
<b>Wartość netto</b>	<b>0</b>	<b>4 297</b>	<b>22 629</b>	<b>711</b>	<b>1 771</b>	<b>2 383</b>	<b>31 791</b>

**Aktywa z tytułu praw do użytkowania**

**NOTA NR 10B**

<b>Stan na 31.12.2019</b>	<b>Grunty</b>	<b>Budynki i budowle</b>	<b>Maszyny, urządzenia</b>	<b>Środki transportu</b>	<b>Inne środki trwałe</b>	<b>Środki trwałe w budowie i zaliczki</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiany z tytułu wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	87	0	1 006	430	0	488	2 011
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>1 006</b>	<b>430</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>2 011</b>
Zwiększenia stanu w tytułu:	0	0	1 985	638	0	490	3 113
- zakup środków trwałych (w tym przyjęcie leasing)	0	0	1 985	638	0	490	3 113
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	0	(115)	(112)	0	0	(227)
- przekazanie na środki trwałe	0	0	(115)	(112)	0	0	(227)
Umorzenie zlikwidowanych, przekazanych lub sprzedanych wartości środków trwałych	0	0	54	112	0	0	166
Odpis amortyzacyjny za okres	(1)	0	(174)	(395)	0	0	(570)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>2 756</b>	<b>673</b>	<b>0</b>	<b>978</b>	<b>4 493</b>

<b>Wartość brutto na 31.12.2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	87	0	1 360	748	0	488	2 683
<b>Wartość brutto na 01.01.2019</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>1 360</b>	<b>748</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>2 683</b>



*Sprawozdanie Finansowe Relpol S.A. za 2019 r.*

<b>Umorzenie na 31.12.2018</b>	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	354	318	0	0	672
<b>Umorzenie na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>354</b>	<b>318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>672</b>
<b>Odpisy aktualizujące na 31.12.2018</b>	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy aktualizujące na 01.01.2019</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>1 006</b>	<b>430</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>2 011</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>87</b>	<b>0</b>	<b>1 006</b>	<b>430</b>	<b>0</b>	<b>488</b>	<b>2 011</b>
<b>Stan na 31.12.2019</b>							
Wartość brutto	87	0	3 230	1 274	0	978	5 569
Umorzenie	(1)		(474)	(601)	0	0	(1 076)
Odpisy aktualizujące	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>86</b>	<b>0</b>	<b>2 756</b>	<b>673</b>	<b>0</b>	<b>978</b>	<b>4 493</b>

Na dzień 31.12.2019 roku Spółka na podstawie podpisanych umów leasingu finansowego posiadała i użytkowała maszyny i urządzenia produkcyjne w łącznej wysokości 2.756 tys. zł netto oraz środki transportu o wartości 673 tys. zł netto.

Na dzień 31.12.2018 roku były to odpowiednio wartości: 1.006 tys. zł netto w przypadku użytkowanych maszyn i urządzeń produkcyjnych oraz 430 tys. zł w przypadku środków transportu. Wartość bieżąca oraz kwota minimalnych przyszłych rat leasingowych została przedstawiona w nocie 22.

Spółka nie posiadała na dzień bilansowy rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań.

### **Prawo wieczystego użytkowania gruntów**

Na dzień 31.12.2019 r. spółka na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów użytkowała grunty o łącznej powierzchni 19.977 m<sup>2</sup>. Prawo wieczystego użytkowania gruntów spółka otrzymała nieodpłatnie z mocy obowiązujących przepisów prawa. Grunty te stanowią tereny przemysłowe związane z podstawową działalnością spółki.

Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej spółki 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.

w tys. zł		
Przyszłe opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	31.12.2019	31.12.2018
do 1 roku	6	6
od 1 roku do 5 lat	24	24
powyżej 5 lat	420	426
<b>Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów</b>	<b>450</b>	<b>456</b>

w tys. zł		
	31.12.2019	31.12.2018
Wartość opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujętych w rachunku zysków i strat	6	6

w tys. zł		
	31.12.2019	31.12.2018
Koszty finansowania zewnętrznego aktywowane w danym okresie	0	0
Stopa kapitalizacji zastosowana do ustalenia kwoty kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana	-	-

w tys. zł	
<b>W 2019 roku spółka poniosła nakłady na środki trwałe w budowie</b>	
<b>Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2018</b>	<b>2 383</b>
Skutki zmian z tyt. MSSF 16 „Leasing”	(488)
<b>Stan środków trwałych w budowie na 01.01.2019</b>	<b>1 895</b>
1. Nakłady inwestycyjne	1 860
2. Przekazane środki trwałe do użytkowania w 2019 roku	(679)
3. Sprzedaż, likwidacja w 2019 roku	(86)
<b>Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2019</b>	<b>2 990</b>

**Środki trwale w budowie stan na 31.12.2019 r.**

1. Modernizacja hali fabrycznej	12
2. Hala produkcyjna	603
3. Maszyny i urządzenia produkcyjne	2 375
4. Środki transportu	0
<b>Razem</b>	<b>2 990</b>

## 11. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2019 r. oraz na dzień 31.12.2018 r. spółka nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

## 12. Wartości niematerialne

NOTA NR 12

w tys. zł

Stan na 31 grudnia 2019	Zakończone prace rozwojowe	Prace rozwojowe w toku	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	Pozostałe wartości niematerialne wraz z zaliczkami	Ogółem
<b>Wartość netto na 01.01.2019</b>	<b>6 075</b>	<b>505</b>	<b>339</b>	<b>0</b>	<b>6 919</b>
Zwiększenia stanu z tytułu:	147	895	77	0	1 119
- zakup i wytworzenie wartości niematerialnych	147	895	77	0	1 119
- przyjęcie z prac rozwojowych w toku	0	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	(147)	0	0	(147)
- inne	0	(147)	0	0	(147)
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 238)	0	(112)	0	(1 350)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12.2019</b>	<b>4 984</b>	<b>1 253</b>	<b>304</b>	<b>0</b>	<b>6 541</b>

**Stan na 01 stycznia 2019**

Wartość brutto	23 316	880	5 507	1 250	30 953
Umorzenie	(15 686)	0	(5 168)	(1 250)	(22 104)
Odpisy aktualizujące	(1 555)	(375)	0	0	(1 930)
<b>Wartość netto</b>	<b>6 075</b>	<b>505</b>	<b>339</b>	<b>0</b>	<b>6 919</b>

**Stan na 31 grudnia 2019**

Wartość brutto	23 463	1 628	5 584	1 250	31 925
Umorzenie	(16 924)	0	(5 280)	(1 250)	(23 454)
Odpisy aktualizujące	(1 555)	(375)	0	0	(1 930)
<b>Wartość netto</b>	<b>4 984</b>	<b>1 253</b>	<b>304</b>	<b>0</b>	<b>6 541</b>

	w tys. zł				
Stan na 31 grudnia 2018	Zakończone prace rozwojowe	Prace rozwojowe w toku	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	Pozostałe wartości niematerialne wraz z zaliczkami	Ogółem
<b>Wartość netto na 01.01.2018</b>	<b>6 563</b>	<b>1 189</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>8 020</b>
Zwiększenia stanu z tytułu:	1 131	447	237	0	1 815
- zakup i wytworzenie wartości niematerialnych	0	447	237	0	684
- przyjęcie z prac rozwojowych w toku	1 131	0	0	0	1 131
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	(1 131)	0	0	(1 131)
- inne	0	(1 131)	0	0	(1 131)
Odpis amortyzacyjny za okres	(1 104)	0	(166)	0	(1 270)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	(515)	0	0	0	(515)
<b>Wartość netto na 31.12.2018</b>	<b>6 075</b>	<b>505</b>	<b>339</b>	<b>0</b>	<b>6 919</b>

**Stan na 01 stycznia 2018**

Wartość brutto	22 185	1 564	4 065	1 250	29 064
Umorzenie	(14 582)	0	(3 797)	(1 250)	(19 629)
Odpisy aktualizujące	(1 040)	(375)	0	0	(1 415)
<b>Wartość netto</b>	<b>6 563</b>	<b>1 189</b>	<b>268</b>	<b>0</b>	<b>8 020</b>

**Stan na 31 grudnia 2018**

Wartość brutto	23 316	880	4 302	1 250	29 748
Umorzenie	(15 686)	0	(3 963)	(1 250)	(20 899)
Odpisy aktualizujące	(1 555)	(375)	0	0	(1 930)
<b>Wartość netto</b>	<b>6 075</b>	<b>505</b>	<b>339</b>	<b>0</b>	<b>6 919</b>

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. Spółka poniosła nakłady na prace rozwojowe w 2019 roku w wysokości 895 tys. zł.

Największe pozycje wartości niematerialnych na dzień 31.12.2019 stanowią: prace rozwojowe zakończone o wartości 4.984 tys. zł. Prace rozwojowe w toku na dzień 31.12.2019 roku miały wartość 1.253 tys. zł.

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

**Pozostający okres amortyzacji wartości niematerialnych**

	w tys. zł	
Okres	31.12.2019	31.12.2018
od 1 do 12 miesięcy	1 218	1 386
od 13 do 36 miesięcy	2 096	2 400
od 37 do 60 miesięcy	1 038	1 641
od 61 do 120 miesięcy	936	1 198
powyżej 120 miesięcy	0	88
<b>Wartość</b>	<b>5 288</b>	<b>6 713</b>

**Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych:**

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

**Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży:**

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

**Wartość firmy:**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka nie wykazywała wartości firmy.

### 13. Inwestycje finansowe

#### Połączenia jednostek gospodarczych

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku nie było żadnych połączeń z innymi jednostkami gospodarczymi.

#### Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku nie były prowadzone wspólne przedsięwzięcia z innymi jednostkami gospodarczymi.

#### NOTA NR 13

	w tys. zł	
<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>Akcje - wartość bilansowa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wartość według cen nabycia	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
<b>Udziały - wartość bilansowa</b>	<b>385</b>	<b>385</b>
Wartość według cen nabycia	1 425	1 425
Odpis aktualizujący	(1 040)	(1 040)
<b>Pożyczki udzielone</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ogółem długoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>385</b>	<b>385</b>
<i>w tym w jednostkach zależnych</i>	385	385

	w tys. zł	
<b>Zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Stan na początek okresu	385	385
Zwiększenia z tytułu:	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
- likwidacja	0	0
- inne (wykorzystanie odpisu aktualizującego, spłata odsetek)	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>385</b>	<b>385</b>

	w tys. zł	
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>W jednostkach powiązanych:</b>	<b>49</b>	<b>67</b>
- udzielone pożyczki i odsetki	49	67
<b>W jednostkach pozostałych:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udzielone pożyczki i odsetki	0	0
<b>Razem krótkoterminowe finansowe</b>	<b>49</b>	<b>67</b>
Odpis aktualizujący	(49)	(67)
<b>Wartość netto krótkoterminowych aktywów finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Nazwa spółki	siedziba	przedmiot działalności	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość akcji/udziałów według ceny nabycia	korekty aktualizujące	w tys. zł		
							wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	% udział w ogólnej liczbie głosów
Relpol-Altera Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Handel	wyłączona	2004-05-13	847	(542)	305	51	51
DP Relpol – Altera Sp. z o.o.	Czernihów, Ukraina	Produkcja	pełna	2007-09-06	446	(446)	0	100	100
Relpol M j.v.	Mińsk, Białoruś	Handel	wyłączona	1997-02-26	71	0	71	80	80
Relpol Eltim ZAO	Sankt-Petersburg, Rosja	Handel	pełna	1998-07-09	9	0	9	60	60
Relpol Elektronik Sp. z o.o.	Miostowice Dolne, Polska	Produkcja	pełna	2007-06-27	52	(52)	0	100	100
<b>Razem</b>					<b>1 425</b>	<b>(1 040)</b>	<b>385</b>		

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

Nazwa spółki	waluta w tys.	kapitał własny	kapitał zakładowy	zysk/strata netto	zobowiązania	należności	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	w tys. zł
									otrzymane lub należne dywidendy
Relpol-Altera Sp. z o.o.	UAH	135	405	11	53	0	188	75	0
DP Relpol – Altera Sp. z o.o.	UAH	284	446	(350)	662	0	946	5 285	0
Relpol M j.v.	BYR	140	0	(81)	38	85	179	125	0
Relpol Eltim ZAO	RUB	3 546	9	125	662	1 825	4 676	9 719	0
Relpol Elektronik Sp. z o.o.	PLN	359	50	189	303	219	662	3 248	0

Spółka nie posiada udziałów i innych krótkoterminowych aktywów finansowych przeznaczonych do zbycia.

Spółka udzieliła następujących pożyczek jednostkom zależnym:

							w tys. zł	
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	
<b>Pożyczki udzielone</b>								
Relpol Altera Sp. z o.o.	0 USD	0	5,50%	12.12.2005	31.12.2020	49	49	
<b>Razem kwota udzielonych pożyczek</b>							49	
odpis aktualizacyjny							49	
<b>Wartość pożyczek netto</b>							<u>0</u>	

Relpol S.A. nie posiada pożyczek udzielonych przez jednostki zależne.

## 14. Zapasy

### NOTA NR 14

			w tys. zł	
Zapasy	31.12.2019	31.12.2018		
Materiały	10 236	10 769		
Półprodukty i produkty w toku	7 362	6 552		
Produkty gotowe:	12 442	10 754		
<i>wg kosztu wytworzenia</i>	<i>12 442</i>	<i>10 754</i>		
<i>wg wartości netto możliwej do uzyskania</i>	<i>12 011</i>	<i>10 628</i>		
Towary	3 350	4 002		
Odpis aktualizujący zapasy	1 563	1 542		
<b>Zapasy razem</b>	<b>31 827</b>	<b>30 535</b>		

			w tys. zł	
Zmiana stanu odpisów aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym	31.12.2019	31.12.2018		
Stan na początek okresu	1 542	1 386		
rozwiązanie odpisu	(684)	(732)		
wykorzystanie odpisu	(48)	(192)		
utworzenie odpisu	753	1 080		
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 563</b>	<b>1 542</b>		

Wartość zapasów ujęta w kosztach bieżącego okresu dla 2019 roku wyniosła 92.814 tys. zł a dla 2018 roku 97.096 zł.

Spółka systematycznie weryfikuje zapasy oraz ich odpisy po kątem utraty ich przydatności do produkcji oraz sprzedaży. Podstawą do rozwiązania i wykorzystania odpisów aktualizujących zapasy w 2019 roku była sprzedaż, złomowanie oraz wykorzystanie ich do produkcji.

Spółka na koniec 2019 i 2018 roku nie posiadała zapasów będących zabezpieczeniem zobowiązań.



**15. Należności handlowe**

NOTA NR 15

w tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	234	237
- do 12 miesięcy	2234	237
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów pozostałych	24 204	28 900
- do 12 miesięcy	24 204	28 900
- powyżej 12 miesięcy	0	0
<b>Należności ogółem brutto</b>	<b>24 438</b>	<b>29 137</b>
Odpis aktualizujący należności	(255)	(227)
<b>Należności netto</b>	<b>24 183</b>	<b>28 910</b>

w tys. zł

Należności z tytułu dostaw, robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	31.12.2019	31.12.2018
do 1 miesiąca	8 565	9 508
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 927	13 390
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	459	444
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	16	0
powyżej 1 roku	0	46
należności przeterminowane	4 471	5 749
<b>Należności razem (brutto)</b>	<b>24 438</b>	<b>29 137</b>
odpis aktualizujący wartość należności	(255)	(227)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>24 183</b>	<b>28 910</b>

w tys. zł

Należności z tytułu dostaw, robót i usług przeterminowane z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2019	31.12.2018
do 1 miesiąca	3 469	5 271
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	518	246
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	286	33
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku	198	199
<b>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (brutto)</b>	<b>4 471</b>	<b>5 749</b>
Odpis aktualizujący należności	(255)	(227)

w tys. zł

Tytuł należności	Należności przeterminowane do 180 dni	Należności przeterminowane powyżej 180 dni	Odpisy aktualizujące	Należności przeterminowane nie objęte odpisem
Należności z tytułu dostaw i usług	4 273	198	255	4 216
Należności zasądzone wyrokiem sądowym	0	0	0	0
Należności dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
<b>Razem:</b>	<b>4 273</b>	<b>198</b>	<b>255</b>	<b>4 216</b>

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 60-90-dniowy termin płatności. Jednakże dla niektórych kontrahentów okres spłaty należności ustalany jest na podstawie indywidualnych umów.

Spółka stosuje politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Spółka 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, dzięki powyższemu rozwiązaniu nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe ponad poziom określony rezerwą na nieściągalne należności.

Jednostka 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 Północnej, Ameryce Południowej i w Afryce.

Pomimo takiego rozproszenia Spółka ma dwóch dużych odbiorców, których udział na dzień 31.12.2019 r. stanowił 42,7% salda należności z tytułu dostaw i usług (na dzień 31.12.2018 r. było to odpowiednio 41,6%). Pomimo koncentracji ryzyka z tego tytułu oraz po analizie danych historycznych wynikających z wieloletniej współpracy a także stosowanych zabezpieczeń (ubezpieczenia należności), zdaniem Zarządu spółki, ryzyko to nie jest duże.

w tys. zł

Koncentracja klientów	31.12.2019		31.12.2018	
	Wartość należności	Wartość należności zabezpieczonych	Wartość należności	Wartość należności zabezpieczonych
klient A	5 303	4 000	7 383	4 000
klient B	5 132	5 132	4 731	4 731
pozostali	14 003	11 507	17 023	14 350
<b>Ogółem</b>	<b>24 438</b>	<b>20 639</b>	<b>29 137</b>	<b>23 081</b>

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.

w tys. zł

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Stan na koniec poprzedniego okresu:	227	321
- utworzenie odpisu – wdrożenie MSSF 9	0	8
Stan na początek okresu:	227	329
- rozwiązanie odpisu	(59)	(249)
- wykorzystanie odpisu	0	0
- utworzenie odpisu	87	147
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>255</b>	<b>227</b>

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. Zarząd 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. Jednakże w I kw. 2020 r. Spółka otrzymała informację o upadłości klienta krajowego i objęła odpisem aktualizacyjnym całość należnych od niego należności. Dodatkowo w I kw. 2020 dokonano odpisu aktualizacyjnego na przewlekłą zwłokę w spłacie kolejnej należności, co do której toczyło się postępowanie windykacyjne oraz rozpoczęto postępowanie sądowe. Łączna wartość odpisów z tych dwóch tytułów wynosi 400 tys. zł.

## 16. Pozostałe należności krótko i długoterminowe

NOTA NR 16

w tys. zł		
Należności długoterminowe pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	89	0
Należności od jednostek pozostałych	124	63
Odpis aktualizujący	0	0
<b>Należności długoterminowe netto</b>	<b>124</b>	<b>63</b>

w tys. zł		
Zmiana stanu należności długoterminowych	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	63	87
Zwiększenia	89	0
Zmniejszenia	(28)	(24)
Odpis aktualizujący	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>124</b>	<b>63</b>

w tys. zł		
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

w tys. zł						
Należności długoterminowe	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Specyfikacja						
Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego	124	0	124	63	0	63
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
<b>Razem należności długoterminowe</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>124</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>63</b>

w tys. zł		
Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Należności budżetowe	1 602	1 479
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży środków trwałych	46	0
Należności z tytułu zaliczek i kaucji	46	69
Zaliczki na dostawy	510	562
Inne	10	0
<b>Razem pozostałe należności brutto</b>	<b>2 214</b>	<b>2 110</b>
Odpis aktualizujący	0	0
<b>Razem pozostałe należności netto</b>	<b>2 214</b>	<b>2 110</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	46	0

w tys. zł		
Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałych należności	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	0	8
rozwiązanie odpisu	0	8
wykorzystanie odpisu	0	0
utworzenie odpisu	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 17. Środki pieniężne

### NOTA NR 17

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	22	23
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	324	143
Lokaty krótkoterminowe	0	0
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>346</b>	<b>166</b>

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 spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych z bankiem stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2019 r. wynosi 346 tys. zł (na 31.12.2018 r. 166 tys. zł).

w tys. zł		
Koncentracja środków pieniężnych	31.12.2019	31.12.2018
Bank A	54	33
Bank B	90	40
Bank C	180	70
Środki pieniężne w kasie	22	23
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>346</b>	<b>166</b>

Poniższa tabela przedstawia zmiany zobowiązań spółki z tytułu działalności finansowej, w tym zarówno zmiany pieniężne jak i niepieniężne (kwoty nie uwzględniają kwot wynikających z umów leasingu).

	w tys. zł			
Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	Zobowiązania finansowe do jednostek powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające z tytułu działalności finansowej	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem
<b>Kwota pozostała do spłaty na dzień 01.01.2019</b>	<b>302</b>	<b>12 052</b>	<b>0</b>	<b>12 354</b>
Przepływy pieniężne netto:	(82)	(1 453)	0	(1 535)
- z działalności finansowej	0	1 276	0	1 276
- z działalności operacyjnej	(82)	(2 729)	0	(2 811)
Zmiany bezgotówkowe:	0	(1)	0	(1)
- zysk/strata z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
<b>Kwota pozostała do spłaty na dzień 31.12.2019</b>	<b>220</b>	<b>10 598</b>	<b>0</b>	<b>10 818</b>

	w tys. zł			
Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	Zobowiązania finansowe do jednostek powiązanych	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające z tytułu działalności finansowej	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem
<b>Kwota pozostała do spłaty na dzień 01.01.2018</b>	<b>364</b>	<b>9 828</b>	<b>0</b>	<b>10 192</b>
Przepływy pieniężne netto:	(67)	2 147	0	2 080
- z działalności finansowej	0	144	0	144
- z działalności operacyjnej	(67)	2 003	0	1 936
Zmiany bezgotówkowe:	5	77	0	82
- zysk/strata z tytułu różnic kursowych	5	77	0	82
<b>Kwota pozostała do spłaty na dzień 31.12.2018</b>	<b>302</b>	<b>12 052</b>	<b>0</b>	<b>12 354</b>

## 18. Rozliczenia międzyokresowe

### NOTA NR 18

	w tys. zł	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	31.12.2019	31.12.2018
Czynne rozliczenia międzyokresowe:		
- ubezpieczenia majątku	146	158
- prenumeraty	16	18
- targi	47	0
- inne (w tym materiały reklamowe i koszty przyszłych okresów)	198	193
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>407</b>	<b>369</b>

	w tys. zł	
Przychody przyszłych okresów	31.12.2019	31.12.2018
Przychody przyszłych okresów:		
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	95
<b>Razem przychody przyszłych okresów</b>	<b>0</b>	<b>95</b>

## 19. Kapitały własne

### NOTA NR 19

#### Kapitał podstawowy

w tys. zł								
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
<b>Razem</b>				<b>9 609 193</b>	<b>48 046</b>			

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną 5 zł i zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne. Akcje wszystkich serii mają jednakowe prawa do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Akcjonariusze	stan na:	stan na:	stan na:	stan na:	stan na:	stan na:
	18.04.2020	18.04.2020	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2018
	ilość	%	ilość	%	ilość	%
Ambroziak Adam	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%
Osiński Piotr	658 537	6,85%	613 943	6,39%	613 943	6,39%
Rockbridge TFI S.A.	2 663 403	27,72%	2 663 403	27,72%	2 663 403	27,72%
Raiffeisen TFI S.A.	-	-	-	-	569 467	5,93%
Pozostali	3 116 253	32,43%	3 160 847	32,89%	2 591 380	26,97%
<b>Razem</b>	<b>9 609 193</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 609 193</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 609 193</b>	<b>100,00%</b>

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 spółki nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych. Nie ma również statutowych ograniczeń co do wykonywania prawa głosu przypadającego wyemitowanym akcjom.

	w tys. zł	
Kapitał zapasowy	31.12.2019	31.12.2018
1/3 kapitału akcyjnego	25 151	20 164
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83	83
<b>Razem kapitał zapasowy</b>	<b>25 234</b>	<b>20 247</b>

	w tys. zł	
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Z tytułu ustawowej aktualizacji środków trwałych	1 104	1 104
Wycena zysków/ strat aktuarialnych	(1 522)	(1 117)
Odroczony podatek dochodowy	289	212
Wdrożenie MSSF 9	(8)	(8)
Odroczony podatek dochodowy	2	2
<b>Razem kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>(135)</b>	<b>193</b>

## 20. Rezerwy

### NOTA NR 20

	w tys. zł	
<b>Rezerwa na świadczenia pracownicze</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<i><b>Rezerwa na odprawy emerytalne</b></i>		
Stan na początek okresu	1 989	1 995
Utworzenie rezerwy	116	115
Zysk/strata aktuarialna	405	100
Koszty wypłaconych świadczeń	(333)	(221)
<b>Stan rezerwy na odprawy emerytalne na koniec okresu</b>	<b>2 177</b>	<b>1 989</b>
w tym krótkoterminowe	5 912	407

<b>Założenia aktuarialne</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Stopa dyskontowa w %	2,00	3,00
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń w %	1,00	1,00

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 24 tys. zł (wzrośnie o 25 tys. zł),
- przy wzroście (spadku) wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń wzrośnie o 25 tys. (zmniejszy się o 25 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.

w tys. zł		
Zmiana stanu pozostałych rezerw według tytułów	31.12.2019	31.12.2018
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy*</b>		
<b>Stan rezerwy na koniec okresu</b>	<b>1 885</b>	<b>1 715</b>
w tym krótkoterminowe	0	0
* szczegóły przedstawiono w notcie nr 6		
<b>Rezerwy pozostałe</b>		
Stan na początek okresu	1 381	912
Utworzenie rezerwy	994	2 965
Koszty wypłaconych świadczeń	(766)	(495)
Rozwiązanie rezerwy	(1 035)	(2 001)
<b>Stan rezerwy na koniec okresu</b>	<b>574</b>	<b>1 381</b>
w tym krótkoterminowe	574	1 381

## Stan odpisów aktualizujących aktywa Spółki w 2019 r.

w tys. zł					
Treść	Stan na 01.01.2019 r.	Obroty w 2019 r.			Stan na 31.12.2019 r.
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
I. Odpis akt. wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	3 082	0	0	0	3 082
II. Odpis aktualizujący należności długoterminowe	0	0	0	0	0
III. Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 040	0	0	0	1 040
IV. Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 542	(684)	(48)	753	1 563
V. Odpis akt. należności z tyt. dostaw	227	(59)	0	87	255
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	67	(6)	(18)	6	49
<b>Razem</b>	<b>5 958</b>	<b>(749)</b>	<b>(66)</b>	<b>846</b>	<b>5 989</b>

## Stan rezerw w 2019 r.

w tys. zł					
Treść	Stan na 01.01.2019	Obroty w 2019 r.			Stan na 31.12.2019
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
I. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 989	0	(333)	521	2 177
II. Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania) w tym:	1 381	(1 035)	(766)	994	574
- na urlopy wypoczynkowe	542	(943)	0	917	516
- pozostałe (wynagrodzenie, audyt)	839	(92)	(766)	77	58
<b>Razem</b>	<b>3 370</b>	<b>(1 035)</b>	<b>(1 099)</b>	<b>1 515</b>	<b>2 751</b>



### Stan odpisów aktualizujących aktywa Spółki w 2018 r.

Treść	Stan na 01.01.2018 r.	Obroty w 2018 r.			Stan na
					31.12.2018 r.
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
I. Odpis akt. wartości środków trwałych i wartości niematerialnych	2 567	0	0	515	3 082
II. Odpis aktualizujący należności długoterminowe	0	0	0	0	0
III. Odpis akt. długoterminowe aktywa - udziały w podmiotach powiązanych	1 040	0	0	0	1 040
IV. Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 386	(732)	(192)	1 080	1 542
V. Odpis akt. należności z tyt. dostaw	313	(249)	0	163	227
VI. Odpis aktualizujący inne należności	8	(8)	0	0	0
VII. Odpis aktualizujący należności dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0
VIII. Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe	97	(49)	0	19	67
<b>Razem</b>	<b>5 411</b>	<b>(1 038)</b>	<b>(192)</b>	<b>1 777</b>	<b>5 958</b>

### Stan rezerw w 2018 r.

Treść	Stan na 01.01.2018	Obroty w 2018 r.			Stan na
					31.12.2018
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
I. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 995	0	(221)	215	1 989
II. Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania) w tym:	912	(2 001)	(495)	2 965	1 381
- na urlopy wypoczynkowe	620	(1 006)	0	928	542
- pozostałe (wynagrodzenie, audyt)	292	(995)	(495)	2 037	839
<b>Razem</b>	<b>2 907</b>	<b>(2 001)</b>	<b>(716)</b>	<b>3 180</b>	<b>3 370</b>

### Informacja o aktywach oraz rezerwie z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 671	1 529
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	(3 556)	(3 244)
<b><u>Odroczonego podatek dochodowy w wartości netto</u></b>	<b>(1 885)</b>	<b>(1 715)</b>

Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto tj. rezerwy pomniejszone o aktywo.

## 21. Kredyty i pożyczki

### NOTA NR 21

				w tys. zł	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	waluta	efektywna stopa %	termin spłaty	31.12.2019	31.12.2018
<b>Długoterminowe</b>					
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>				<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Krótkoterminowe</b>					
BNP Paribas SA* - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	PLN	WIBOR 1M+0,6%	19.09.2020	0	1 100
BNP Paribas SA* - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	EUR	EURIBOR 1M+1,0%	19.09.2020	2 459	29
BNP Paribas SA* - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	USD	LIBOR 1M+1,1%	19.09.2020	571	413
mBank - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	EUR	LIBOR EUR ON +1,15%	11.03.2021	1 270	0
BNP Paribas SA* - inwestycyjny	PLN	WIBOR1M+1,10%	28.06.2019	0	282
BNP Paribas SA** - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	PLN	WIBOR 3M+0,6%	21.03.2019	0	144
BNP Paribas SA** - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	EUR	EURIBOR 3M+0,9%	21.03.2019	0	281
BNP Paribas SA** - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	USD	LIBOR 3M+1,1%	21.03.2019	0	743
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>				<b>4 300</b>	<b>2 992</b>
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe</b>				<b>4 300</b>	<b>2 992</b>

		w tys. zł			
Otrzymane limity kredytów i pożyczek według umów	waluta	31.12.2019		31.12.2018	
		limit	wykorzystanie	limit	wykorzystanie
BNP Paribas SA* - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	PLN	4 000	3 030	2 500	1 542
BNP Paribas SA* - inwestycyjny	PLN	0	0	3 000	282
mBank - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	EUR	4 000	1 270	0	0
BNP Paribas SA** - odnawialny (limit do wykorzystania w walutach: PLN, EUR, USD)	PLN	0	0	2 500	1 168
<b>Razem</b>		<b>8 000</b>	<b>4 300</b>	<b>8 000</b>	<b>2 992</b>

\* Poprzednio Raiffeisen Bank Polska S.A.

\*\* Poprzednio BGŻBNP Paribas S.A.

Celem rozproszenia ryzyka finansowego i uniezależnienia zabezpieczenia płynności bieżącej od jednego podmiotu, a także celem pokrycia bieżących potrzeb sfinansowania rosnącej produkcji i sprzedaży, w marcu 2019 spółka podpisała z BNP Paribas SA (dawniej: Raiffeisen Bank Polska S.A) aneks do umowy zwiększający limit wierzytelności w rachunku bieżącym z 2,5 mln. zł do 4 mln. zł i zawarła umowę na kredyt obrotowy w mBank SA, z limitem 4 mln zł.

w tys. zł		
Wartość bieżąca minimalnych opłat z kredytów i pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Płatne do 1 roku	4 300	2 992
Płatne od 1 roku do 5 lat	0	0
Płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z kredytów i pożyczek</b>	<b>4 300</b>	<b>2 992</b>

## 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.

w tys. zł					
Zobowiązania z tytułu leasingu					
Nazwa leasingodawcy/przedmiot umowy	data zawarcia umowy	wartość początkowa środka trwałego	okres na który zawarto umowę	waluta umowy	zobowiązanie z tytułu leasingu na 31.12.2019 r.
PKO Leasing / maszyny produkcyjne	2014	1 051	6 lat	EUR	45
BNP Paribas SA */sprzęt komputerowy	2018	195	3 lata	EUR	86
Millennium Leasing sp. z o.o./ środki transportu	2018	53	3 lata	EUR	28
mLEASING / środki transportu	2018	712	3 lata	PLN	398
Volkswagen Leasing/ środki transportu	2018-2019	251	3 lata	PLN	146
ING Lease / maszyny produkcyjne	2019	1 984	5 lat	EUR	1 743
Santander Leasing / maszyny produkcyjne	2019	979	5 lat	EUR	912
Starostwo Powiatowe Żary/wieczyste użytkowanie gruntów	2019	87	71 lat	PLN	87
<b>Razem</b>		<b>5 312</b>			<b>3 445</b>
w tym:					
- zobowiązanie krótkoterminowe					1 016
- zobowiązanie długoterminowe					2 429

\* Poprzednio BGŻBNP Paribas S.A.

Po wygaśnięciu umów leasingu z upływem okresów na jakie zostały zawarte, przysługiwać będzie spółce prawo do zakupu przedmiotu leasingu za cenę w wysokości wartości końcowej.

Spółka użytkuje środki trwałe nabyte w formie leasingu finansowego o wartości 5.312 tys. zł nabyte w okresie 2014-2019 r. Umowy zostały zawarte na okres 36-60 miesięcy. Zabezpieczeniem wykonania zobowiązań są deklaracje wekslowe.

	w tys. zł	
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Płatne do 1 roku	1 016	614
Płatne od 1 roku do 5 lat	2 429	619
Płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>3 445</b>	<b>1 233</b>

	w tys. zł	
<b>Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Płatne do 1 roku	1 068	639
Płatne od 1 roku do 5 lat	2 789	634
Płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>3 857</b>	<b>1 273</b>
Przyszłe obciążenia finansowe	(412)	(40)
<b>Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>3 445</b>	<b>1 233</b>

Prawa do użytkowania aktywów nieujawnionych w aktywach oraz w zobowiązaniach Spółki:

<b>Koszty związane leasingiem aktywów o niskiej wartości ujmowanych zgodnie z paragrafem 6 MSSF 16</b>	<b>31.12.2019</b>
Dzierżawa urzędzeń biurowych	2
Dzierżawa urzędzeń telekomunikacyjnych	22
Dzierżawa urzędzeń technicznych	47
<b>Razem</b>	<b>60</b>

<b>Koszty związane leasingiem krótkoterminowym ujmowanym zgodnie z paragrafem 6 MSSF 16</b>	<b>31.12.2019</b>
Dzierżawa nieruchomości	231
<b>Razem</b>	<b>231</b>

<b>Informacje dodatkowe dotyczące prawa do użytkowania aktywów</b>	<b>31.12.2019</b>	<b>Wyjaśnienia</b>
Koszt amortyzacji w odniesieniu do aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podziale na klasy bazowego składnika aktywów	570	szczegółowe informacje w Nocie 10B
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	35	
Koszt związany ze zmiennymi opłatami leasingowymi nieujętymi w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu	0	
Dochód uzyskany poprzez subleasing aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	
Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów	713	
Zwiększenia aktywów z tytułu prawa do użytkowania	3 113	szczegółowe informacje w Nocie 10B wynik na różnicach kursowych na sprzedaży do leasingu
Zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	(50)	

Wartość bilansową aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów

4 493

zwrotnego  
szczegółowe  
informacje w Nocie  
10B

## 23. Zobowiązania handlowe

### NOTA NR 23

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	220	302
-do 12 miesięcy	220	302
-powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 298	9 060
-do 12 miesięcy	6 298	9 060
-powyżej 12 miesięcy	0	0
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>6 518</b>	<b>9 362</b>

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

## 24. Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe

### NOTA NR 24

Pozostałe zobowiązania	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
<b><i>Długoterminowe</i></b>	<b>272</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń	272	0
<b><i>Krótkoterminowe</i></b>	<b>4 590</b>	<b>4 972</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń	1 269	1 600
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych:	1 777	1 790
- podatek dochodowy od osób fizycznych	295	340
- podatek VAT	119	19
- podatek z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 363	1 399
- inne	0	32
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 362	1 372
Zobowiązania wobec ZFŚS	0	19
Inne zobowiązania wobec pracowników	95	65
Inne zobowiązania	87	126

## 25. Zobowiązania warunkowe

### Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2019 roku łączna wartość zgłoszonych przez spółkę wierzytelności w ramach toczących się postępowań sądowych i egzekucyjnych wynosiła 70 tys. zł, w tym zgłoszone wierzytelności spółki w postępowaniu upadłościowym na kwotę 42 tys. zł. Przeciwko spółce nie toczą się żadne postępowania.

### **Poręczenia**

Poręczenia na 31.12.2019 i 31.12.2018 roku nie występują.

### **Zobowiązanie Weksłowe**

Spółka posiada zobowiązanie weksłowe z tytułu umów leasingowych oraz kredytów obrotowych.

## **26. Instrumenty finansowe**

### **Wartość godziwa aktywów i zobowiązań**

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań nie odbiega istotnie od ich wartości bilansowej w związku z faktem, że są to głównie należności i zobowiązania handlowe.

Spółka klasyfikuje wyceny wartości godziwej posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Hierarchię wartości godziwej tworzą następujące poziomy:

- Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 - techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości, jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości, jest nieobserwowalny.

Spółka na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

### **Metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych.**

#### **Poziom 1**

Na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu 1.

#### **Poziom 2**

Na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu 2.

#### **Poziom 3**

Na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. Spółka nie posiadała instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej kwalifikowanych do poziomu 3.

Na każdą dzień bilansowy, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne dzień bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Zarówno w okresie sprawozdawczym, jak i w okresie porównywalnym, w Spółce nie dokonano przesunięć między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej instrumentów finansowych, jak również nie miała miejsca zmiana klasyfikacji instrumentów w wyniku zmiany celu lub wykorzystania instrumentów finansowych.

W latach 2019 i 2018 Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń.

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31.12.2019							
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa i zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
<b>1. Aktywa finansowe trwale:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>124</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>385</b>	<b>509</b>
Należności długoterminowe	0	0	124	0	0	0	124
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	385	385
<b>2. Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 575</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 575</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	24 229	0	0	0	24 229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	346	0	0	0	346
<b>3. Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>2 429</b>	<b>2 701</b>
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	272	0	0	272
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	2 429	2 429
<b>4. Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10 818</b>	<b>0</b>	<b>1 016</b>	<b>11 834</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0	4 300	0	0	4 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	6 518	0	0	6 518
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	1 016	1 016
<b>Suma</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>24 699</b>	<b>11 090</b>	<b>0</b>	<b>3 830</b>	<b>39 619</b>

Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 na dzień 31.12.2018							
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Aktywa i zobowiązania finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem
<b>1. Aktywa finansowe trwale:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>63</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>385</b>	<b>448</b>
Należności długoterminowe	0	0	63	0	0	0	63
Udziały i akcje w jedn. zależnych	0	0	0	0	0	385	385
<b>2. Aktywa finansowe obrotowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 076</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 076</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	28 910	0	0	0	28 910
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	166	0	0	0	166
<b>3. Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>619</b>	<b>619</b>
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	619	619
<b>4. Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17 326</b>	<b>0</b>	<b>614</b>	<b>17 940</b>
Kredyty i pożyczki	0	0	0	2 992	0	0	2 992
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	9 362	0	0	9 362
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	0	0	0	0	0	614	614
<b>Suma</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>29 139</b>	<b>12 354</b>	<b>0</b>	<b>1 618</b>	<b>43 111</b>

Na dzień 31.12.2019 roku i 31.12.2018 roku, według oceny Spółki wartości godziwe dla instrumentów finansowych klasyfikowanych w rozumieniu MSSF 9 nie odbiegają znacząco od wartości bilansowych, głównie ze względu na zmienne oprocentowanie, dla pozostałych pozycji zaś ze względu na ich krótkoterminowy charakter.



w tys. zł

## Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe) na dzień 31.12.2019

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązanie finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 (leasing)	Razem
Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	0	0	17	(66)	0	(47)	(96)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych (Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	(191)	99	0	(52)	(144)
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	131	0	0	0	131
	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ogółem zysk/(strata) netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(43)</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>(99)</b>	<b>(109)</b>

w tys. zł

## Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat (w tym przychody i koszty odsetkowe) na dzień 31.12.2018

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Instrumenty zabezpieczające	Zobowiązanie finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9 (leasing)	Razem
Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek	0	0	18	(66)	0	(19)	(67)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych (Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	257	(39)	0	(12)	206
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	131	0	0	0	131
	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ogółem zysk/(strata) netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>406</b>	<b>(105)</b>	<b>0</b>	<b>(31)</b>	<b>270</b>

## **27. Opis czynników i zdarzeń, szczególnie o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki spółki**

W wyniku ostatecznego podziału majątku po zlikwidowanej spółce Relpol France, Relpol S.A. otrzymała w 2019 r. kwotę 242 tys. zł, którą wykazano w pozostałych przychodach finansowych. Poza tym 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 firmie audytorskiej do badania sprawozdania finansowego.**

Rada Nadzorcza spółki w dniu 15 grudnia 2017 r. podjęła uchwałę o wyborze audytora do przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za lata 2018 i 2019. Rada Nadzorcza wybrała spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich posiadających uprawnienia do badania sprawozdań finansowych pod nr 3115.

Wybór firmy audytorskiej 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 2018 i 2019. Wynagrodzenie za całą usługę ustalono w wysokości 93.000 zł netto (po 46.500 zł netto za każdy badany rok sprawozdawczy) oraz zwrot kosztów przejazdów, przesyłek, noclegów i diet. Relpol nie korzystał przed rokiem 2018 z usług audytorskich UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K z siedzibą w Warszawie.

## **29. Podmioty powiązane**

**Wykaz spółek grupy kapitałowej na dzień 31.12.2019 r.**

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 powiązаныmi w 2019 r. i 2018 r.

Nazwa podmiotu	w tys. zł													
	Sprzedaż podmiotom powiązany		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Relpol-Altera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DP Relpol Altera	90	67	6 616	5 751	0	0	105	0	136	46	0	17	0	0
Relpol-M j.v	0	433	0	0	0	0	0	60	0	0	0	0	0	0
Relpol-Eltim	1 519	1 458	0	0	160	87	128	131	0	0	0	0	0	0
Relpol Elektronik	0	0	3 248	3 720	60	0	0	0	0	0	220	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>1 609</b>	<b>1 958</b>	<b>9 864</b>	<b>9 471</b>	<b>220</b>	<b>87</b>	<b>233</b>	<b>191</b>	<b>136</b>	<b>46</b>	<b>220</b>	<b>17</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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 powiązаныmi.

### 30. Zdarzenia po dniu bilansowym

Do zdarzeń zaistniałych po dniu bilansowym należy zaliczyć pandemię SARS-Cov-2 oraz okoliczności wskazujące na konieczność dokonania odpisów na należności handlowe w I kw. 2020 r. na ogólną kwotę 400 tys. zł, w związku z otrzymaniem informacji o upadłości jednego klienta oraz rozpoczęciu postępowania sądowego w przypadku drugiego. Wpływ skutków pandemii opisano poniżej w punkcie 38, a ryzyka z nią związane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

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 premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom Spółki

Dane za rok 2019	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	Pozostałe świadczenia długoterminowe	w zł
					Potencjalnie należne świadczenia w kolejnych okresach
<b>Członkowie Zarządu w tym:</b>	<b>1 097 867</b>	-	-	-	-
Sławomir Bialik	578 827	-	-	-	-
Krzysztof Pałgan	519 040	-	-	-	-
<b>Członkowie Rady Nadzorczej w tym:</b>	<b>141 424</b>	-	-	-	-
Adam Ambroziak	24 000	-	-	-	-
Piotr Osiński	24 000	-	-	-	-
Agnieszka Trompka	24 000	-	-	-	-
Zbigniew Derdziuk	46 947	-	-	-	-
Dariusz Daniluk	4 762	-	-	-	-
Jacek Gdański	4 662	-	-	-	-
Paweł Młynarczyk	13 053	-	-	-	-
<b>Ogółem wynagrodzenie władz spółki</b>	<b>1 239 291</b>	-	-	-	-

Dane za rok 2018	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	Pozostałe świadczenia długoterminowe	w zł
					Potencjalnie należne świadczenia w kolejnych okresach
<b>Członkowie Zarządu w tym:</b>	<b>768 596</b>	<b>50 000</b>	-	-	<b>330 000*</b>
Sławomir Bialik	419 632	-	-	-	174 000
Krzysztof Pałgan	313 850	-	-	-	156 000
Rafał Gulka - były Prezes Zarządu	35 114	50 000	-	-	-
<b>Członkowie Rady Nadzorczej w tym:</b>	<b>144 000</b>	-	-	-	-
Adam Ambroziak	26 300	-	-	-	-
Piotr Osiński	24 000	-	-	-	-
Agnieszka Trompka	24 000	-	-	-	-
Zbigniew Derdziuk	45 700	-	-	-	-
Dariusz Daniluk	24 000	-	-	-	-
<b>Ogółem wynagrodzenie władz spółki</b>	<b>912 596</b>	<b>50 000</b>	-	-	<b>330 000</b>

\* Kwota rezerwy utworzonej na premie roczne dla Zarządu.

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 31.12.2019 r. nie było udzielonych pożyczek dla Zarządu i Rady Nadzorczej oraz członków ich rodzin.

### **33. Przeciętne zatrudnienie**

Przeciętne zatrudnienie w Relpol S.A. w 2019 r. zmniejszyło się o 8 osób, z 473 osób w 2018 r. do 465 osób w 2019 r. Wynika to z płynności regulowania stanu zatrudnienia w zależności od potrzeb produkcyjnych. Spółka korzystała również z przeszkolonych pracowników w ramach outsourcingu. Średnio w 2019 r. w ten sposób pracę świadczyło 41 osób, a w 2018 roku 56 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 31.12.2019	Kurs do wyceny aktywów i pasywów na 31.12.2018
dolar amerykański	1 USD	3,7977	3,7597
euro	1 EUR	4,2585	4,3000
funt szterling	1 GBP	4,9971	4,7895
rubel rosyjski	1 RUB	0,0611	0,0541

### **35. Sytuacja finansowa spółek zależnych**

Sytuacja finansowa spółek zależnych po wynikach osiągniętych w 2019 roku, a także perspektywy dalszej ich działalności nie są zagrożone. Jednakże wiele zależy od rozwoju sytuacji związanej z SARS – Cov-2, czasu jej trwania, dalszych decyzji władz państwowych oraz skutków wpływu koronawirusa na gospodarkę państw, w których prowadzona jest działalność spółek oraz na gospodarkę światową. Im dłuższy okres destabilizacji sytuacji rynkowej, tym większe ryzyko poniesienia strat z tytułu utraty dochodów, powstania zaburzeń w łańcuchu dostaw, konieczności ponoszenia kosztów stałych, ponoszenia kosztów utrzymania załogi, braku lub opóźnień w realizacji należności od odbiorców, wstrzymania prowadzonych inwestycji a nawet upadłości niektórych firm.

Spółka Relpol Eltim z siedzibą w Sankt Petersburgu osiągnęła w 2019 roku 9.719 tys. zł przychodów ze sprzedaży i wypracowała 125 tys. zł zysku netto. Spółka ta od lat regularnie wypłaca dywidendę.

Spółka Relpol Elektronik, produkująca na zlecenie Relpol S.A. W 2019 r. osiągnęła 3.248 tys. zł przychodów ze sprzedaży wypracowując zysk netto w wysokości 189 tys. zł. Z zysku za 2018 r. spółka ta wypłaciła 60 tys. zł dywidendy.

DP Relpol Altera na Ukrainie w roku 2019 osiągnęła przychody w wysokości 3.720 tys. zł ponosząc 350 tys. zł straty netto.

W ograniczonym zakresie prowadzi działalność spółka Relpol Altera na Ukrainie. Jej głównym źródłem dochodów jest wynajem nieruchomości produkcyjnej. W 2019 r. osiągnęła ona przychody ze sprzedaży w wysokości 75 tys. zł wypracowując 10,7 tys. zł zysku netto.

Produkcja i wymiana handlowa ze spółkami na Ukrainie i w Rosji, przez cały 2019 r. aż do końca marca 2020 r. odbywała się bez zakłóceń. Zakłócenia takie mogą się pojawić w kolejnych tygodniach lub miesiącach, w związku z pandemią COVID-19 i wprowadzanymi ograniczeniami w międzynarodowym handlu towarami lub okresowym wstrzymaniem działalności przez spółki zależne. Z uwagi na ograniczenia wprowadzone w Rosji, w miesiącu kwietniu na okres 1 miesiąca, swoją działalność wstrzymała spółka Relpol Eltim, a tam gdzie jest to możliwe prowadzona jest praca zdalna.

W stanie likwidacji znajduje się spółka Relpol M. W dniu 16.10.2019 r. Zarząd Relpol S.A. poinformował o podjęciu działań zmierzających do likwidacji tej spółki, a w dniu 12.12.2019 zgromadzenie wspólników podjęło uchwałę o jej likwidacji. Likwidacja spółki nie będzie miała większego wpływu na wyniki finansowe Relpol S.A. ani na wyniki Grupy kapitałowej Relpol. W 2019 r. osiągnęła ona przychody ze sprzedaży w wysokości 125 tys. zł ponosząc 81 tys. zł straty netto. Spółka ta nie była ona konsolidowana. Sprzedaż wyrobów Relpol S.A. na rynku białoruskim prowadzona jest i będzie przez inne podmioty.

### **36. Wskazanie różnicy wyniku netto za 2019 r. pomiędzy sprawozdaniem rocznym a sprawozdaniem za czwarty kwartał 2019 r.**

Spółka odstąpiła od publikacji sprawozdania za czwarty kwartał 2019 r. Jednakże w połowie marca 2020 r. Spółka opublikowała wyniki szacunkowe za 2019 r., które są zbieżne z danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym za 2019 r. poddanym badaniu przez firmę audytorską.

### **37. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku**

Największy wpływ na osiągnięte przez spółkę wyniki finansowe, co najmniej w perspektywie kolejnego roku, 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,
- skutki pandemii koronawirusa SARS-CoV-2.

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 przekaznik solar do inwerterów solarnych,
- poprawa rentowności wyrobów,
- montaż systemów do ochrony radiologicznej, zgodnie z harmonogramem wygranych przetargów,
- finalizacja zmian w strukturze grupy kapitałowej.

### **38. Przewidywany wpływ koronawirusa SARS-Cov-2 na wyniki spółki**

Spółka w oparciu o aktualny stan posiadanej wiedzy przeprowadziła analizę potencjalnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na wyniki finansowe. Wyniki tej analizy wskazują, że w związku z wprowadzonymi obostrzeniami i restrykcjami związanymi z pandemią koronawirusa wywołującego chorobę Covid-19, w II kw. 2020 spadek przychodów ze sprzedaży Relpol S.A. w porównaniu do II kw. 2019 może wynieść ok. 13%, a wynik netto kwartału będzie dodatni. Przychody uzyskane w I kw. 2020, oraz szacunki przychodów III i IV kw. 2020 wskazują, że w przypadku kontynuacji negatywnego trendu spadku przychodów w III i IV kwartale na podobnym poziomie jak w II kwartale, spółka może odnotować ok 5% spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do roku 2019. Wynik netto roku 2020, powinien być dodatni, jednak może być niższy od ubiegłorocznego. Sytuacja monitorowana jest na bieżąco i w przypadku pogarszających się scenariuszy przychodowych spółka przygotowana jest na podjęcie stosownych kroków do obniżenia kosztów działalności, a odpowiednie informacje przekaze w raportach bieżących lub okresowych.

W ocenie Zarządu spółki, w oparciu o posiadaną wiedzę nie ma zagrożenia co do kontynuowania jej działalności w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

## V. 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. Spółka 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 Spółka 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 Spółka uwzględnia przyczyny oraz źródła niepewności, które są przewidywane na koniec okresu sprawozdawczego. Wyniki rzeczywiste mogą się różnić od wartości szacunkowych.

Dokonywane przez Spółkę 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 Spółka dokonuje oszacowań:

#### ***Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych***

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

W przypadku zmiany długości okresu użytkowania o +/- 10 lat dla składników majątkowych podlegających amortyzacji, z grupy budynków i budowli, wpływ na wynik finansowy wyniósłby na dzień 31.12.2019 odpowiednio: zmniejszenie amortyzacji o 96 tys. zł lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 197 tys. zł (na dzień 31.12.2018 było to również: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 95 tys. zł lub zwiększenie o 186 tys. zł).

#### ***Klasyfikacja umów leasingu, w których spółka występuje jako leasingobiorca***

Relpol 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. Wartość podpisanych umów leasingowych na dzień 31.12.2019 wyniosła 5.484 tys. zł a na 31.12.2018 była to kwota 2.599 tys. zł. Jednostka korzysta z uproszczeń przewidzianych w par. 6 MSSF 16, zgodnie z którymi nie ujawnia w aktywach umów krótkoterminowych (w tym umów zawartych na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia poniżej 12 m-cy) oraz umów o niskiej wartości.

#### ***Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego***

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółka wycenia 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 na dzień 31.12.2019 wynosiła 1.671 tys. zł (na 31.12.2018 była to wartość 1.529 tys. zł), rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2019 roku wynosiła 3.556 tys. zł a na 31.12.2018 odpowiednio 3.244 tys. zł. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto tj. rezerwa pomniejszona o aktywo.

#### ***Rezerwa na świadczenie emerytalne i rentowe***

Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe tworzona jest odrębnie dla każdego pracownika przez niezależnego aktuarusza. 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 31.12.2019 roku wynosiła 2.177 tys. zł a na 31.12.2018 roku 1.989 tys. zł.

Znaczące założenia aktuarialne przyjęte przy obliczaniu zobowiązania z tytułu określonych świadczeń obejmują stopę dyskonta 2,00% 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 24 tys. zł (wzrośnie o 25 tys. zł),
- przy wzroście (spadku) wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń wzrośnie o 25 tys. (zmniejszy się o 25 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 i 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 ERP 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 i zwiększa zysk.

### Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowy aktywa trwałe obejmują środki trwałe, które przeznaczone są do realizacji działalności statutowych spółki 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 nieznaczną (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 użytkowania.

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**

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 zaksięgowania 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 między innymi 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,
- 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 ujmuje 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 wypływ 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 odpłaty 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. 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 odprawy 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 spółka 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 wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości netto tj. rezerwa pomniejszona o aktywo. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego podatku dochodowego stanowi różnicę między 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 odroczonego podatek dochodowy tworzy się wobec istnienia dodatnich różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

### **Instrumenty finansowe**

Od 1 stycznia 2018 roku Spółka klasyfikuje instrumenty zgodnie z przyjętym modelem biznesowym do następujących kategorii wyceny:

- Wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu ściągnięcia umownych przepływów pieniężnych, które obejmują wyłącznie spłaty kapitału i odsetek (spełniają test SPPI). Do tej kategorii zalicza aktywa finansowe, które spełniają test SPPI w postaci udzielonych pożyczek, należności handlowych, środków pieniężnych oraz zobowiązania handlowe i kredyty bankowe oraz zobowiązania z tytułu leasingu.
- Wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Do tej kategorii zaliczane są wszelkie instrumenty, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Do tej kategorii zalicza się w szczególności instrumenty finansowe nie spełniające testu SPPI. Zyski lub straty wynikające z wyceny takich aktywów ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.
- Wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. W tej sytuacji zmiany wartości godziwej nie podlegają reklasyfikacji do wyniku finansowego i w momencie zaprzestania ujmowania w księgach tych inwestycji nie zostaną ujęte w wyniku finansowym.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

Wg MSR 39 Spółka na każdy dzień bilansowy oceniała, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu bazujące na kalkulacji oczekiwanych strat kredytowych skutkującej rozpoznaniem odpisu z tytułu utraty wartości aktywów już od momentu ich początkowego ujęcia. Odpis na oczekiwane straty kredytowe w przypadku instrumentów finansowych wycenianych metodą zamortyzowanego kosztu oraz w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat ujmowane są w rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody:

- zmiany wartości godziwej ujmowane są w innych całkowitych dochodach;
- odpisy z tytułu utraty wartości oraz zyski i straty z tytułu różnic kursowych ujmowane są w rachunku zysków i strat.

### **Zobowiązania**

Zgodnie z MSSF 9 Spółka kwalifikuje do zobowiązania finansowe wg następujących kategorii:

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

Spółka klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:



- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania;
- umów gwarancji finansowych;
- zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej;
- warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zalicza zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz kredyty i pożyczki.

Zobowiązania finansowe wyceniane są na moment początkowego ujęcia według wartości godziwej przez wynik finansowy, gdy prowadzi to do uzyskania bardziej przydatnych informacji poprzez:

- eliminowanie lub zmniejszanie znacząco niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania – określane jako „niedopasowanie księgowo”;
- ocenianie sposobu zarządzania grupą zobowiązań finansowych bądź aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

Spółka prezentuje zysk lub stratę na zobowiązaniu finansowym, które jest wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w następujący sposób:

1. kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania finansowego przypisywana do zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem jest prezentowana w innych całkowitych dochodach oraz
2. pozostała kwota zmiany wartości godziwej zobowiązania jest prezentowana w wyniku finansowym.

Jeżeli opisane w pkt 1. traktowanie skutków zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem doprowadziłoby do powstania lub powiększenia niedopasowania księgowego w wyniku finansowym jednostki, to prezentuje ona wszystkie zyski lub straty wynikające z tego zobowiązania (w tym skutki zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem) w wyniku finansowym.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów, usług lub środków trwałych. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

### **Wycena do wartości godziwej**

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązań, lub
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek, muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i jak najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości, jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości, jest nieobserwowalny.

Na każdą dzień bilansowy, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne dzień bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

### **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 jednostkę 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 Narodowy Bank Polski, 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 kursu historycznego 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,

Jednostka zgodnie z MSSF 15 ujawnia informacje na temat swoich zobowiązań do wykonania świadczenia określonych w umowach z klientami, w tym przedstawia opis wszystkich następujących elementów:

- moment, w którym jednostka zwykle spełnia swoje zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład wraz z wysłaniem dóbr, w momencie ich dostawy, w trakcie świadczenia usługi lub po zakończeniu świadczenia usługi), z uwzględnieniem specyfiki spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia na podstawie umów sprzedaży ze wstrzymaną dostawą;
- istotne warunki płatności (np. kiedy płatność zazwyczaj staje się wymagalna, czy umowa zawiera istotny element finansowania, czy kwota wynagrodzenia jest zmienna oraz czy wartość szacunkowa wynagrodzenia zmiennego podlega zwykle ograniczeniom zgodnie z MSSF 15 paragrafami 56–58);
- charakter dóbr lub usług, które jednostka zobowiązała się przekazać na rzecz klienta, z uwzględnieniem informacji o wszelkich zobowiązaniach do wykonania świadczenia dotyczących zaangażowania innej strony do przekazania dóbr lub usług (np. w przypadku gdy jednostka działa jako pośrednik);
- zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania; oraz
- rodzaje gwarancji i powiązanych zobowiązań

### **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 spółkę prawa do tych dywidend.

### **Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą.

## **Koszty finansowe**

Koszty finansowe są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą, a odsetki przy uwzględnieniu efektywnej stopy zwrotu z aktywów.

## **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**

### **Zastosowanie nowych standardów, zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki i grupy za 2019 rok**

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

#### **Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2019 r.**

- MSSF 16 „Leasing”,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” –prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem,
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” –wycena inwestycji długoterminowych.

#### **Roczny program poprawek 2015-2017**

- Zmiany do MSSF3 „Połączenia jednostek” – wycena udziałów we wspólnej działalności w momencie objęcia kontroli,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – brak wyceny we wspólnej działalności w momencie objęcia współkontroli,
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – ujęcie konsekwencji podatkowych z tytułu wypłaty dywidendy,
- Zmiany do MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” – kwalifikacja zobowiązań zaciągniętych specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, w sytuacji gdy działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do użytkowania lub sprzedaży są zakończone,
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń,
- KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego”.

#### **Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2020 r.**

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF,
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” - definicja przedsięwzięcia,
- Zmiany do MSR 1 oraz MSR 8 - definicja terminu „istotny”,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 - reforma IBOR.

## Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”.

### Zmiany zasad stosowania rachunkowości w sprawozdaniu jednostkowym

#### MSSF 16 „Leasing”

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16” lub „Standard”), 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 obowiązek 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.

Spółka 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:

- Spółka jest stroną umów kooperacji, w ramach których zleca wytwarzanie sprzedawanych następnie przez Spółkę produktów przekazując kooperantowi pełną specyfikację i wymagania techniczne dotyczące tych produktów. Zawarte umowy pozwalają na ich wypowiedzenie z zachowaniem 3 miesięcznego terminu wypowiedzenia lub na koniec danego roku kalendarzowego. Kooperanci nie są zobowiązani do produkowania zleconych partii na specyficznych maszynach, umowy nie zawierają ograniczeń w zakresie pozyskiwania przez kooperantów innych zleceńodawców. Świadczone przez kooperantów usługi dostępne na rynku. W związku z powyższymi cechami zawartych umów Spółka:
  - Uznaje, iż umowy te nie spełniają definicji leasingu z uwagi na fakt, iż nie dotyczą przekazania praw do użytkowania pełnych mocy produkcyjnych lub części mocy produkcyjnych posiadających postać fizyczną;

- Nawet w przypadku złożenia przez Spółkę zamówień do kooperantów, które powodowałyby wypełnienie ich pełnej mocy produkcyjnej, Spółka nie uważa, iż istnieje wystarczająca pewność, by umowa kooperacji trwała powyżej 12 miesięcy, przez co umowa ta klasyfikowana byłaby jako umowa krótkoterminowa.

Biorąc pod uwagę te kwestie – Spółka klasyfikuje umowy kooperacji jako umowy usługowe.

- Spółka posiada nieruchomość w ramach prawa wieczystego użytkowania gruntów, które zgodnie z nowym standardem zostały zaprezentowane jako aktywa z tytułu praw do użytkowania, a przyszłe płatności z tytułu opłat zostaną zdyskontowane i wykazane jako zobowiązanie.

Spółka dokonała oceny wartości potencjalnych zobowiązań oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania tej nieruchomości przyjmując następujące założenia:

- Okresem leasingu będzie okres pozostały w wieczystym użytkowaniu od dnia niniejszego sprawozdania finansowego;
- Stopa procentowa leasingu w wysokości 6,71% określona została jako krańcowa stopa pożyczania Spółki. Krańcowa stopa pożyczania dla Spółki określona została na podstawie marży na obecnych umowach kredytowych ujętych w sprawozdaniu finansowym Spółki, która została ekstrapolowana na okres leasingu w celu określenia prawidłowej wartości marży z tytułu płynności.
- Opłaty z tytułu wieczystego użytkowania pozostaną na poziomie z roku 2018 (zgodnie z akapitem 27.b standardu wskazującym na traktowanie zmiennych opłat leasingowych w momencie pierwszego ujęcia).
- Zgodnie z akapitem C8.b.2 standardu Spółka przyjęła, iż wartość aktywów z tytułu prawa użytkowania w momencie zastosowania standardu po raz pierwszy zostanie przyjęta w wartości równej zobowiązaniom.

W wyniku przyjętych założeń oraz przeprowadzonych wyliczeń, Spółka określiła wartość zobowiązań leasingowych oraz z tytułu prawa użytkowania aktywów na kwotę: 87 tys. zł.

Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu standardu z dniem 1 stycznia 2019 roku. Zgodnie z przepisami przejściowymi zawartymi w MSSF 16 nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego zastosowania nowego standardu do kapitałów własnych na dzień 1 stycznia 2019 roku. W związku z tym dane porównawcze za rok obrotowy 2018 nie zostały przekształcone (zmodyfikowane podejście retrospektywne).

Spółka zdecydowała o skorzystaniu z obu możliwych uproszczeń zgodnie z akapitem C10.c MSSF 16 i stosować Standard wyłącznie dla umów dłuższych niż 12 miesięcy, w których wartość przedmiotu leasingu przekracza USD 5.000.

Spółka dla umów najmu itp. Zawartych na czas nieoznaczony z terminem wypowiedzenia krótszym niż 12 miesięcy – nie uznaje ich jako umów leasingowych.

Poza wymienionymi umowami, wpływ standardu na pozycję finansową Spółki jest nieznaczący.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	w tys. zł		
	od 01.01.2019 do 31.12.2019 Przed wprowadzeniem MSSF 16	Zmiany	od 01.01.2019 do 31.12.2019 Po wprowadzeniu MSSF 16
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	115 356	0	115 356
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	92 808	(6)	92 814
<b>Zysk(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 548</b>	<b>6</b>	<b>22 542</b>
Koszty sprzedaży	976	0	976
Koszty ogólnego zarządu	15 242	0	15 242
<b>Zysk(strata) ze sprzedaży</b>	<b>6 330</b>	<b>6</b>	<b>6 324</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 095	0	1 095
Pozostałe koszty operacyjne	1 058	0	1 058
<b>Zysk(strata)z działalności operacyjnej</b>	<b>6 367</b>	<b>6</b>	<b>6 361</b>
Przychody finansowe	489	0	489
Koszty finansowe	329	6	323
<b>Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 527</b>	<b>0</b>	<b>6 527</b>
Podatki	1 473	0	1 473
Pozostałe zmniejszenia zysku	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej</b>	<b>5 054</b>	<b>0</b>	<b>5 054</b>
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>5 054</b>	<b>0</b>	<b>5 054</b>

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	w tys. zł		
	Stan na 31.12.2019 Przed wprowadzeniem MSSF 16	Zmiany	Stan na 31.12.2019 Po wprowadzeniu MSSF 16
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwale (długoterminowe) w tym:</b>	<b>42 897</b>	<b>86</b>	<b>42 983</b>
Rzeczowe aktywa trwale	35 847	(4 493)	31 354
Prawa do użytkowania aktywów	0	4 579	4 579
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>58 977</b>	<b>0</b>	<b>58 977</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>101 874</b>	<b>86</b>	<b>101 960</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>	<b>78 199</b>	<b>0</b>	<b>78 199</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe w tym:</b>	<b>6 087</b>	<b>86</b>	<b>6 173</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 343	86	2 429
Pozostałe zobowiązania	272	0	272
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe	1 885	0	1 885
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 587	0	1 587
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>17 588</b>	<b>0</b>	<b>17 588</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>101 874</b>	<b>86</b>	<b>101 960</b>

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	w tys. zł		
	od 01.01.2019 do 31.12.2019 Przed wprowadzeniem MSSF 16	Zmiany	od 01.01.2019 do 31.12.2019 Po wprowadzeniu MSSF 16
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>	<b>12 874</b>	<b>6 521</b>	<b>12 880</b>
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 527</b>	<b>6 527</b>	<b>6 527</b>
<b>II. Korekty razem w tym,</b>	<b>6 347</b>	<b>(6)</b>	<b>6 353</b>
Amortyzacja	6 310	(6)	6 316
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(3 542)</b>	<b>6</b>	<b>(3 548)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(3 542)</b>	<b>6</b>	<b>(3 548)</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>1 621</b>	<b>0</b>	<b>1 621</b>
<b>II. Wydatki w tym,</b>	<b>(5 163)</b>	<b>6</b>	<b>(5 169)</b>
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(733)	6	(739)
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>183</b>	<b>0</b>	<b>183</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>180</b>	<b>0</b>	<b>180</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu w tym:</b>	<b>166</b>	<b>0</b>	<b>166</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>346</b>	<b>0</b>	<b>346</b>

### KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatku dochodowego”

Zarząd Spółki przeprowadził analizę stosowanie Interpretacji KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatku dochodowego” i stwierdził, że nie istnieją istotne zagrożenia związane z odmienną interpretacją zdarzeń gospodarczych jakie zaistniały w roku podatkowym organy podatkowe.

Podpisy Członków Zarządu:

.....  
Krzysztof Pałgan  
Wiceprezes Zarządu

.....  
Sławomir Bialik  
Prezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....  
Tomasz Zając  
Główny księgowy