

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RELPOL S.A.

SPORZĄDZONE
ZA ROK 2019
okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

wg MSSF UE



Żary, kwiecień 2020 r.

I. INFORMACJE WSTĘPNE	3
1. O jednostce dominującej w grupie kapitałowej	3
2. O grupie kapitałowej	4
3. O sprawozdaniu	5
4. Informacja Zarządu dotycząca wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdania finansowego	6
5. Oświadczenie Zarządu	7
II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	8
1. Wybrane dane finansowe	8
2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat	9
3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	11
5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	12
6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	13
III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	14
1. Segmenty działalności	14
2. Przychody ze sprzedaży	15
3. Koszty działalności operacyjnej	17
4. Pozostała działalność operacyjna	18
5. Działalność finansowa	19
6. Podatek dochodowy	20
7. Działalność zaniechana	21
8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej	21
9. Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję	22
10. Majątek trwały rzeczowy	23
11. Nieruchomości inwestycyjne	28
12. Wartości niematerialne	28
13. Inwestycje finansowe	30
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 finansowe grupy kapitałowej	50
28. Informacje o firmie audytorskiej	50
29. Podmioty powiązane	51
30. Zdarzenia po dniu bilansowym	53

31. Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wynikających z programów motywacyjnych i premialnych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom emitenta	53
32. Pożyczki udzielone władzom spółki.....	54
33. Zatrudnienie.....	54
34. Kursy zamknięcia dla pozycji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych.....	54
35. Sytuacja finansowa spółek zależnych.....	55
36. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego roku	55
37. Przewidywany wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 na wyniki grupy kapitałowej...	56
IV. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	57
1. Profesjonalny osąd	57
2. Zasady wyceny	59
3. Nowe standardy rachunkowości i zmiany polityki rachunkowości	69

I. INFORMACJE WSTĘPNE

1. O jednostce dominującej w grupie kapitałowej

Według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego.

Nazwa emitenta, siedziba i adres	Organ prowadzący rejestr:	Kapitał akcyjny	Wiodący przedmiot działalności wg PKD
Relpol S.A. ul. 11-Listopada 37 68-200 Żary www.relpol.pl sekretariat@relpol.com.pl	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Nr KRS: 0000088688	48.045.965 zł	27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej
		9.609.193 szt. akcji na okaziciela	
		9.609.193 głosy na WZA	
Skład Zarządu		Skład Rady Nadzorczej	
Sławomir Bialik – Prezes Zarządu Krzysztof Pałgan – Wiceprezes Zarządu		Zbigniew Derdziuk – Przewodniczący Piotr Osieński – Wiceprzewodniczący Adam Ambroziak Agnieszka Trompka 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, przekaźniki do sterowania i nadzoru a także gniazd wtykowych do przekaźników. Od 2000 r. Relpol S.A. produkuje, instaluje i serwisuje stacjonarne monitory promieniowania gamma-neutronowe i cyfrowe systemy zabezpieczeń CZIP wykorzystywane w rozdzielniach średniego napięcia. Opis modelu biznesowego, grupy produktów i możliwości ich zastosowania opisane zostały w sprawozdaniu z działalności spółki i grupy kapitałowej za rok 2019, w części dotyczącej informacji niefinansowych.

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

2. O grupie kapitałowej

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

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

Relpol M – spółka wyłączona z konsolidacji. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2 tys. zł, przychody ze sprzedaży w 2019 r. wyniosły 125 tys. zł. Spółka poniosła stratę netto w wysokości 81 tys. zł. W dniu 12.12.2019 r. zgromadzenie wspólników podjęło uchwałę o likwidacji spółki.

Relpol Altera Sp. z o.o. – spółka wyłączona z konsolidacji. Kapitał zakładowy wynosi 2.525 tys. hrywien (404,5 tys. zł). W 2019 r. przychody ze sprzedaży spółki wyniosły 75,1 tys. zł a zysk netto 10,7 tys. zł. Przychody pochodzą głównie w wynajmu nieruchomości.

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

3. O sprawozdaniu

Format sprawozdania

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

Okres sprawozdawczy

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

Prezentowane sprawozdanie skonsolidowane sporządzone zostało za okres roczny od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

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

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. są danymi zbadanymi przez firmę audytorską.

Waluta sprawozdania

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

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

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

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

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2018 r. zostało zatwierdzone przez WZ w dniu 14.06.2019 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd, a data jego publikacji ustalona została na dzień 28.04.2020 r.

Istotność

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

Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych

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

Zawartość sprawozdania

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

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

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

4. 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.

5. Oświadczenie Zarządu

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

Sprawozdanie zarządu 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 wnosiłoby żadnych istotnych informacji.

Krzysztof Pałgan
Wiceprezes Zarządu

.....

Sławomir Bialik
Prezes Zarządu

.....

II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. euro	w tys. euro
	Za rok 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
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	122 225	135 759	28 413	31 817
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 656	11 933	1 547	2 797
Zysk (strata) brutto	6 444	12 076	1 498	2 830
Zysk (strata) netto	4 913	9 486	1 142	2 223
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 435	11 696	3 123	2 741
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 310)	(7 526)	(2 164)	(1 764)
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 696)	(4 330)	(859)	(1 015)
Przeptywy pieniężne netto, razem	429	(160)	100	(38)
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa razem	107 060	106 176	25 140	24 692
Zobowiązania długoterminowe	6 226	3 835	1 462	892
Zobowiązania krótkoterminowe	18 940	21 078	4 447	4 902
Kapitał własny	81 894	81 263	19 231	18 898
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	11 282	11 173
POZOSTAŁE				
Liczba akcji w szt.	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego zysku przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Zysk zannualizowany (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,51	0,99	0,12	0,23
Rozwodniony zysk zannualizowany (strata) na 1 akcję zwykłą (w zł / EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	0,51	0,99	0,12	0,23
Wartość księgową na 1 akcję (w zł / EUR)	8,52	8,46	2,00	1,97
Rozwodniona wartość księgową na 1 akcję (w zł / EUR)	8,52	8,46	2,00	1,97
Wyplacona lub zadeklarowana dywidenda	0,42	0,40	0,10	0,09

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

	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

2. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Nota	w tys. zł	
			od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2		122 225	135 759
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3		97 516	103 309
Zysk(strata) brutto ze sprzedaży			24 709	32 450
Koszty sprzedaży	3		1 018	1 170
Koszty ogólnego zarządu	3		16 926	18 378
Zysk(strata) ze sprzedaży			6 765	12 902
Pozostałe przychody operacyjne	4		1 091	920
Pozostałe koszty operacyjne	4		1 200	1 889
Zysk(strata) z działalności operacyjnej			6 656	11 933
Przychody finansowe	5		284	259
Koszty finansowe	5		496	116
Zysk (strata) brutto			6 444	12 076
Podatki	6		1 530	2 529
Pozostałe zmniejszenia zysku			1	61
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej			4 913	9 486
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7		0	0
Wynik netto przypadający na udziały niedające kontroli			50	278
Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym:	9		4 863	9 208
- na jedną akcję zwykłą (zł/szt.)			0,51	0,96
- na jedną akcję rozwodnioną (zł/szt.)			0,51	0,96

3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	w tys. zł	
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 913	9 486
w tym zysk/strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Składniki innych całkowitych dochodów,	(2)	284
a)które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(326)	(89)
Zyski i straty aktuarialne	(403)	(101)
Korekta z tytułu zastosowania MSSF 9 na dzień 01.01.2018	0	(8)
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	77	20
b)które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	324	373
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	324	373
Całkowite dochody ogółem, w tym:	4 911	9 770
- na jedną akcję zwykłą (zł/szt.)	0,51	1,02
- na jedną akcję rozwodnioną (zł/szt.)	0,51	1,02

4. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		Nota	w tys. zł	
			31.12.2019	31.12.2018
AKTYWA				
Aktywa trwale (długoterminowe)				
			44 051	40 201
Rzeczowe aktywa trwale	10		32 517	32 843
Prawa do użytkowania aktywów	10		4 493	0
Wartości niematerialne	12		6 541	6 919
Aktywa finansowe	13A,B		376	376
Należności długoterminowe	16		124	63
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6		0	0
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)				
			63 009	65 975
Zapasy	14		32 669	31 514
Należności z tytułu dostaw i usług	15		25 774	30 371
Należności pozostałe	16		2 337	2 328
Inwestycje krótkoterminowe	13C		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17		1 822	1 393
Rozliczenia międzyokresowe	18		407	369
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży				
			0	0
SUMA AKTYWÓW			107 060	106 176
PASYWA				
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				
			80 476	79 944
Kapitał podstawowy	19		48 046	48 046
Zyski zatrzymane:			32 430	31 898
- Kapitał zapasowy	19		26 093	20 620
- Kapitał z aktualizacji wyceny	19		(140)	179
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych			(1 180)	(1 504)
- Zysk/strata z lat ubiegłych			2 794	3 395
- Wynik roku bieżącego	8		4 863	9 208
Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli				
	19		1 418	1 319
Kapitał własny ogółem			81 894	81 263
Zobowiązania długoterminowe				
			6 226	3 835
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21		0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	22		2 429	619
Pozostałe zobowiązania	24		272	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	6		1 782	1 652
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	20		1 743	1 564
Zobowiązania krótkoterminowe				
			18 940	21 078
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23		7 136	9 625
Zobowiązania z tytułu leasingu	22		1 016	614
Pozostałe zobowiązania	24		5 293	5 712
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	21		4 300	2 992
Przychody przyszłych okresów	21		0	95
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	20		1 195	2 040
SUMA PASYWÓW			107 060	106 176

5. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	w tys. zł	
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	13 435	11 696
I. Zysk (strata) brutto	6 444	12 076
II. Korekty razem	6 991	(380)
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	6 461	5 915
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	(25)	(373)
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71	83
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	(738)	392
6. Zmiana stanu rezerw	(1 023)	674
7. Zmiana stanu zapasów	(1 315)	(3 032)
8. Zmiana stanu należności	4 718	(5 752)
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(514)	3 206
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(28)	35
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	(623)	(1 523)
12. Inne korekty	7	(5)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 310)	(7 526)
I. Wpływy	830	65
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:	283	33
- zbycie aktywów finansowych	42	8
- inne wpływy z aktywów finansowych	241	25
II. Wydatki	(10 140)	(7 591)
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(10 140)	(7 591)
2. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(3 696)	(4 330)
I. Wpływy	1 621	1 109
1. Kredyty i pożyczki	1 621	1 109
II. Wydatki	(5 317)	(5 439)
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(4 184)	(3 926)
3. Spłaty kredytów i pożyczek	(281)	(872)
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(739)	(558)
5. Odsetki	(113)	(83)
D. Przepływy pieniężne netto razem	429	(160)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	429	(140)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	3	(20)
F. Środki pieniężne na początek okresu, w tym:	1 393	1 533
- różnice kursowe	1	21
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 822	1 393
- różnice kursowe	4	1
- z ograniczoną możliwością dysponowania	153	67

6. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

w tys. zł

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Zyski zatrzymane						Kapitał własny przypadający akcjonariuszo m jednostki dominującej	Kapitały przypadające na udziały nieudające kontrolę	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji i wyceny	Zysk/ strata z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Różnice kursowe przelicz. jedn. podporządko- wanej			
Stan na 1 stycznia 2019 roku	48 046	20 620	179	12 603	0	(1 504)	79 944	1 319	81 263
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(4 215)	0	0	(4 215)	0	(4 215)
Różnice z aktualizacji wyceny	0	0	(5)	0	0	0	(5)	0	(5)
Zysk z lat ubiegłych	0	0	0	0	0	0	0	(60)	(60)
Podział zatwierdzonego wyniku finansowego za rok ubiegły	0	5 473	0	(5 473)	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	0	(314)	(121)	4 863	324	4 752	159	4 911
- wynik okresu	0	0	0	0	4 863	0	4 863	50	4 913
- różnice kursowe z przeszacowania SF	0	0	0	0	0	324	324	0	324
- korekta z tyt. zastosowania MSSF	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne całkowite dochody	0	0	(314)	(121)	0	0	(435)	109	(326)
Stan na 31 grudnia 2019 roku	48 046	26 093	(140)	2 794	4 863	(1 180)	80 476	1 418	81 894
Stan na 1 stycznia 2018 roku	48 046	19 055	329	9 369	0	(1 877)	74 922	1 247	76 169
Pokrycie straty	0	(263)	0	263	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	(3 845)	0	0	(3 845)	(107)	(3 952)
Różnice z aktualizacji wyceny	0	58	(58)	0	0	0	0	0	0
Podział zatwierdzonego wyniku finansowego za rok ubiegły	0	1 770	0	(1 770)	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	(477)	0	0	(477)	(244)	(721)
Całkowite dochody ogółem, w tym:	0	0	(92)	(145)	9 208	373	9 344	423	9 767
- wynik okresu	0	0	0	0	9 208	0	9 208	278	9 486
- różnice kursowe z przeszacowania SF	0	0	0	(145)	0	0	(145)	145	0
- korekta z tyt. zastosowania MSSF	0	0	(7)	0	0	0	(7)	0	(7)
- inne całkowite dochody	0	0	(85)	0	0	373	288	0	288
Stan na 31 grudnia 2018 roku	48 046	20 620	179	3 395	9 208	(1 504)	79 944	1 319	81 263

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE I INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

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	117 552	131 135	22 241	30 977
Pozostałe segmenty	4 673	4 624	2 468	1 473
Razem z działalności kontynuowanej	122 225	135 759	24 709	32 450
Pozycje nieprzypisane				
Koszty sprzedaży			1 018	1 170
Koszty zarządu			16 926	18 378
Zysk(strata) ze sprzedaży			6 765	12 902
Pozostałe przychody operacyjne			1 091	920
Pozostałe koszty operacyjne			1 200	1 889
Zysk(strata)z działalności operacyjnej			6 656	11 933
Przychody finansowe			284	262
Koszty finansowe			496	119
Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej			6 444	12 076
Podatki			1 530	2 529
Pozostałe zmniejszenia zysku			1	61
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej			4 913	9 486

Wynik przypadający na udziały nie dające kontroli	(50)	(278)
Wynik netto na działalności sprzedanej	0	0
Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 863	9 208

w tys. zł

Aktywa i zobowiązania segmentów	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Komponenty automatyki przemysłowej	102 558	101 511
Pozostałe segmenty	4 126	4 665
Razem aktywa segmentów	106 684	106 176

w tys. zł

Pozostałe informacje o segmentach	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	6 461	5 583	7 879	8 538
Pozostałe segmenty	388	314	274	104
Razem działalność kontynuowana	6 849	5 897	8 153	8 642

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

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

Strukturę geograficzną przychodów przedstawiono poniżej w nocie 2 dotyczącej sprzedaży.

2. Przychody ze sprzedaży

NOTA NR 2

w tys. zł

Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Przychody ze sprzedaży produktów	99 654	108 554
Przychody ze sprzedaży usług	0	859
Razem przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	99 654	109 413
- w tym od jednostek powiązanych	0	374
Przychody ze sprzedaży towarów	19 753	23 295
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 818	3 051
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	22 571	26 346
- w tym od jednostek powiązanych	0	59
Ogółem przychody ze sprzedaży	122 225	135 759
- w tym od jednostek powiązanych	0	433

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	24 886	27 146
Przychody ze sprzedaży usług	0	681
Przychody ze sprzedaży towarów	7 554	8 936
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 818	3 051
Razem przychody ze sprzedaży w kraju	35 258	39 814
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Eksport		
Przychody ze sprzedaży produktów	74 768	81 408
Przychody ze sprzedaży usług	0	178
Przychody ze sprzedaży towarów	12 199	14 359
Przychody ze sprzedaży materiałów	0	0
Razem przychody ze sprzedaży na eksport	86 967	95 945
- w tym od jednostek powiązanych	0	433
Ogółem przychody ze sprzedaży	122 225	135 759
- w tym od jednostek powiązanych	0	433

W 2019 r. grupa kapitałowa osiągnęła 122.225 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do 2018 r. (135.759 tys. zł) oznacza zmniejszenie o 10%. Wpływ na to miało wiele czynników począwszy od sytuacji makroekonomicznej na rynkach handlowych grupy kapitałowej po działalność spółek i osiągnięte przez nie wyniki. Największy wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma Relpol S.A. Więcej informacji w sprawozdaniu z działalności spółki i grupy kapitałowej.

Przychody ze sprzedaży

w tys. zł

Treść	Rok		Zmiana
	2019	2018	
Wyroby i usługi	99 654	109 413	-8,9%
Towary i materiały	22 571	26 346	-14,3%
Razem	122 225	135 759	-10,0%

Głównym źródłem generowania przychodów są produkty i usługi. Stanowią one około 80% przychodów ogółem. Towary i materiały stanowią niespełna 20% przychodów ze sprzedaży. W 2019 roku sprzedaż wyrobów zmniejszyła się o 9% a towarów i materiałów o 14% w porównaniu do roku 2018.

Geograficzna struktura sprzedaży Grupy kapitałowej

w tys. zł

Wyszczególnienie	2019	Udział %	2018	Udział %	Dynamika 2019/2018
Polska	36 053	29,50%	39 814	29,33%	90,55%
Sprzedaż na rynkach zagranicznych w tym:	86 172	70,50%	95 945	70,67%	89,81%
Europa w tym:	77 936	63,77%	85 660	63,10%	90,98%
<i>Niemcy</i>	47 000	38,45%	49 889	36,75%	94,21%
<i>Rosja</i>	10 194	8,34%	12 163	8,96%	83,81%
<i>Włochy</i>	3 255	2,66%	3 130	2,31%	103,99%
Azja	4 638	3,79%	7 241	5,33%	64,05%
Ameryka Północna	1 405	1,15%	1 125	0,83%	124,92%
Ameryka Południowa	1 093	0,89%	1 086	0,80%	100,65%
Australia i inne	1 100	0,90%	833	0,61%	132,07%
Razem	122 225	100,00%	135 759	100,00%	90,03%

Przebiegi i gniazda grupy kapitałowej Relpol trafiają do ponad 50 krajów na świecie, to powoduje, że sprzedaż na rynkach zagranicznych wynosi około 70% sprzedaży ogółem. Największy udział w strukturze sprzedaży na poziomie 38,5% ma rynek niemiecki. W 2019 r. sprzedaż do Niemiec skurczyła się 2.889 tys. zł (tj. o 5,6%) w stosunku do roku 2018 r. Drugą pozycję z udziałem 29% zajmuje rynek krajowy. W 2019 r. sprzedaż na rynek polski zmniejszyła się o 3.761 tys. zł tj. o 9,4% a na rynki zagraniczne o 10,2%.

3. Koszty działalności operacyjnej

NOTA NR 3

w tys. zł

Koszt sprzedaży - struktura rzeczowa	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Koszt sprzedaży produktów	77 757	83 096
Koszt sprzedaży usług	0	0
Razem koszty sprzedaży wyrobów i usług	77 757	83 096
- w tym od jednostek powiązanych	0	93
Koszt nabycia sprzedanych towarów	16 751	17 100
Koszt nabycia sprzedanych materiałów	3 009	3 113
Razem koszty nabycia towarów i materiałów	19 760	20 213
- w tym od jednostek powiązanych	0	23
Ogółem koszt sprzedaży	97 516	103 309
- w tym od jednostek powiązanych	0	116

w tys. zł

Koszty według rodzaju	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Amortyzacja	6 461	5 897
Zużycie materiałów i energii	54 723	60 091
Usługi obce	19 361	20 184

Podatki i opłaty	1 675	1 665
Wynagrodzenie	29 755	30 260
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 370	6 527
Pozostałe koszty rodzajowe	2 301	1 839
Koszt sprzedanych materiałów i towarów	9 752	11 003
Razem koszty w układzie rodzajowym	130 398	137 468
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	862	2 086
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	2 539	1 297
Koszty sprzedaży	1 019	1 170
Koszty ogólnego zarządu	16 925	18 377
Korekty konsolidacyjne	11 536	11 229
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	97 516	103 309

w tys. zł

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizacyjne ujęte w rachunku zysków i strat	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych towarów i produktów:		
Amortyzacja środków trwałych	4 669	4 177
Amortyzacja wartości niematerialnych	1	59
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:		
Amortyzacja środków trwałych	443	449
Amortyzacja wartości niematerialnych	1 349	1 212
Amortyzacja razem	6 461	5 897

w tys. zł

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Wynagrodzenia	29 755	30 260
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 360	5 413
Pozostałe świadczenia	1 141	1 237
Razem koszty świadczeń pracowniczych	36 255	36 911

4. Pozostała działalność operacyjna

NOTA NR 4

w tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	641	666
Rozwiązanie rezerw	30	78
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	52	90
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	113	47
Umorzone zobowiązania	0	0
Inne	255	39
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 091	920

w tys. zł		
Pozostałe koszty operacyjne	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Odpis aktualizujący należności	83	116
Odpis aktualizujący prace rozwojowe	0	515
Odpis aktualizujący środki trwałe, zapasy	608	733
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	10	187
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	11	16
Zapasy złomowane	27	56
Darowizny przekazane	51	53
Vat należny	38	112
Inne	372	101
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 200	1 889

5. Działalność finansowa

NOTA NR 5

w tys. zł		
Przychody finansowe	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Pozostałe odsetki	33	29
Nadwyżka dodatnich nad ujemnymi różnicami kursowymi	0	181
- w tym zrealizowana nadwyżka na transakcjach zabezpieczających	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	7	46
Inne	244	3
Razem przychody finansowe	284	259

w tys. zł		
Koszty finansowe	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	13	1
Nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi	339	0
- w tym na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	0	0
Odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek i pożyczek	3	5
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	47	19
Inne	28	26
Razem koszty finansowe	496	116

6. Podatek dochodowy

NOTA NR 6

w tys. zł

Podatek dochodowy	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	1 321	2 531
Odroczony podatek dochodowy od osób prawnych	209	(2)
Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 530	2 529

w tys. zł

Ustalenie podatku	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 588	12 044
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
Zysk brutto przed opodatkowaniem	6 588	12 044
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	(1 702)	(2 631)
Przychody nie będące podstawą opodatkowania	2 329	3 431
Odliczenia od dochodu	125	0
Ogółem podstawa opodatkowania	7 089	12 860
Podatek należny	1 339	2 540
Zwolnienia, odliczenia od podatku	(18)	(9)
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	1 321	2 531

w tys. zł

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 444	12 076
Podatek według obowiązujący według ustawowych lokalnych stawek podatkowych obowiązujących w krajach siedziby spółek powiązanych	1 321	2 531
Nieujęte straty podatkowe z lat poprzednich	0	0
Koszty nie stanowiące uzyskania przychodu – różnice trwałe	629	410
Zapłacony podatek od dywidendy	(18)	(9)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 531	2 529
Wynik netto	4 913	9 486
Efektywna stawka podatkowa	23,8%	20,9%

Efektywna stawka podatkowa za rok 2019 wyniosła 25,0% a za 2018 wyniosła 20,9%.

w tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą	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)
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	3 556	3 244	312	43

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą	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 zapasy	259	267	(8)	18
Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe	198	198	0	0
Niewypłacone wynagrodzenia	131	131	0	83
Rezerwa na świadczenia pracownicze	414	378	36	(1)
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i inne	109	123	(14)	(72)
Leasing	468	234	234	98
Pozostałe rezerwy	47	157	(110)	(46)
Należności	45	41	4	(18)
Inne	103	63	20	154
Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego	1 774	1 592	162	215
Kapitał z aktualizacji			77	19
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego			227	(153)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego tworzy się po ustaleniu prawdopodobieństwa osiągnięcia w przyszłości dochodu do opodatkowania wystarczającego do zrealizowania składników aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zarząd jednostki dominującej uznał, że grupa wygeneruje w przyszłości zysk, który pozwoli przejściowe różnice wykorzystać podatkowo.

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

7. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej

Zadeklarowane i wypłacone w roku obrotowym	w tys. zł	
	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

Dywidendy wypłacone przez spółki zależne.

Dywidendę w 2019 r. wypłaciły:

- Relpol Eltim z zysku za 2018 r. w kwocie 5.000 tys. rubli rosyjskich, z tego dla Relpol S.A. przypadło 3.000 tys. rubli (tj. 160 tys. zł netto).
- Relpol Elektronik: z zysku za rok 2018 wypłacił dywidendę w kwocie 60 tys. zł.

Dywidendę w 2018 r. wypłaciły:

- Relpol Eltim z zysku za 2017 r. w wysokości 2.725 tys. rubli rosyjskich, z tego 1.635 tys. rubli przypadło dla Relpol S.A. (tj. 87 tys. zł netto).

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

9. Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję

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

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

NOTA NR 9

Zysk na jedną akcję	31.12.2019	31.12.2018
Liczba akcji w obrocie w sztukach	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego kapitału własnego i zysku na akcję w sztukach	9 609 193	9 609 193
Kapitał własny w tys. zł	81 894	81 263
Kapitał własny na akcję zł/szt.	8,52	8,46
Rozwodniony kapitału własnego na akcję zł/szt.	8,52	8,46
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jedn. dominującej (zanalizowany) w tys. zł	4 863	9 208
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,51	0,96
Rozwodniony zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,51	0,96

10. Majątek trwały rzeczowy

NOTA NR 10

w tys. zł

Stan na 31.12.2019	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie i zaliczki	Ogółem
Wartość netto na 31.12.2018	69	4 780	23 002	810	1 799	2 383	32 843
Zmiany z tytułu wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	(1 006)	(430)	0	(488)	(1 924)
Wartość netto na 01.01.2019	69	4 780	21 996	380	1 799	1 895	30 919
Zwiększenia stanu z tytułu:	0	104	3 623	112	1 312	1 724	6 875
- zakup środków trwałych (w tym z leasingu)	0	104	3 518	0	1 312	1 724	6 658
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	105	112	0	0	217
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	0	(2 885)	(435)	(625)	(679)	(4 624)
- sprzedaż	0	0	0	(435)	0	0	(435)
- likwidacja	0	0	(2 885)	0	(625)	0	(3 510)
- przekazanie na środki trwale	0	0	0	0	0	(679)	(679)
Różnice kursowe z przeliczenia danych	0	27	59	18	5	0	109
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	2 831	323	625	0	3 779
Odpis amortyzacyjny za okres	0	(418)	(3 265)	(110)	(748)	0	(4 541)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2019	69	4 493	22 359	288	2 368	2 940	32 517
Stan na 01.01.2019							
Wartość brutto na 31.12.2018	69	14 655	75 918	2 927	12 046	2 383	107 998
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	(1 360)	(748)	0	(488)	(2 596)
Wartość brutto na 01.01.2019	69	14 655	74 558	2 179	12 046	1 895	105 402
Umorzenie na 31.12.2018	0	9 875	51 808	2 117	10 203	0	74 003
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	(354)	(318)	0	0	(672)
Umorzenie na 01.01.2019	0	9 875	51 454	1 799	10 203	0	73 331
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
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	0	0	1 108	0	44	0	1 152

Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2019 r.

Wartość netto na 31.12.2018	69	4 780	23 002	810	1 799	2 383	32 843
Zmiany z tytułu wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	1 006	430	0	488	1 924
Wartość netto na 01.01.2019	69	4 780	21 996	380	1 799	1 895	30 919

Stan na 31.12.2019

Wartość brutto	69	14 786	75 355	1 874	12 738	2 940	107 762
Umorzenie	0	10 293	51 888	1 586	10 326	0	74 093
Odpisy aktualizujące	0	0	1 108	0	44	0	1 152
Wartość netto	69	4 493	22 359	288	2 368	2 940	32 517

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
Wartość netto na 01.01.2018	69	5 205	21 964	716	2 296	1 135	31 385
Zwiększenia stanu z tytułu:	0	13	4 139	378	343	2 013	6 886
- zakup środków trwałych (w tym z leasingu)	0	0	52	0	0	2 013	2 065
- 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)
Różnice kursowe z przeliczenia danych	0	(22)	36	10	4	0	28
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	16	664	462	104	0	1 246
Odpis amortyzacyjny za okres	0	(413)	(3 034)	(294)	(800)	0	(4 541)
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2018	69	4 780	23 002	810	1 799	2 383	32 843

Stan na 01.01.2018

Wartość brutto	69	14 683	72 510	3 001	11 847	1 135	103 245
Umorzenie	0	(9 478)	(49 438)	(2 285)	(9 507)	0	(70 708)
Odpisy aktualizujące	0	0	(1 108)	0	(44)	0	(1 152)
Wartość netto	69	5 205	21 964	716	2 296	1 135	31 385

Stan na 31.12.2018							
Wartość brutto	69	14 655	75 918	2 927	12 046	2 383	107 998
Umorzenie	0	(9 875)	(51 808)	(2 117)	(10 203)	0	(74 003)
Odpisy aktualizujące	0	0	(1 108)	0	(44)	0	(1 152)
Wartość netto	69	4 780	23 002	810	1 799	2 383	32 843

Aktywa z tytułu praw do użytkowania

NOTA NR 10 B

							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
Wartość netto na 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	87	0	1 006	430	0	488	2 011
Wartość netto na 01.01.2019	87	0	1 006	430	0	488	2 011
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
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	0	(115)	(112)	0	0	(227)
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
- przekazanie na środki trwałe	0	0	(115)	(112)	0	0	(227)
- inne	0	0	0	0	0	0	0
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
Wartość netto na 31.12.2019	86	0	2 756	673	0	978	4 493

Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2019 r.

Wartość brutto na 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	87	0	1 360	748	0	488	2 683
Wartość brutto na 01.01.2019	87	0	1 360	748	0	488	2 683
Umorzenie na 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	354	318	0	0	672
Umorzenie na 01.01.2019	0	0	354	318	0	0	672
Odpisy aktualizujące na 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące na 01.01.2019	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2018	0	0	0	0	0	0	0
Zmiany z tytułu z wdrożenia MSSF 16 „Leasing”	87	0	1 006	430	0	488	2 011
Wartość netto na 01.01.2019	87	0	1 006	430	0	488	2 011
Stan na 31.12.2019							
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
Wartość netto na 31.12.2019	86	0	2 756	673	0	978	4 493

Na dzień 31.12.2019 roku jednostka dominująca 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: 1.692 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.

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

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31.12.2019 r. grupa na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów użytkowała grunty o łącznej powierzchni 19.977 m².

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

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

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

	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
W 2019 roku grupa kapitałowa poniosła nakłady na środki trwałe w budowie:	
Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2018	2 383
Skutki zmian z tyt. MSSF 16 „Leasing”	(488)
Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2018	1 895
1. Nakłady inwestycyjne	1 860
2. Przekazane środki trwałe do użytkowania w 2019 roku	732
3. Likwidacja w 2019 roku	33
Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2019	2 990

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
Razem	2 990

11. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2019 oraz na dzień 31.12.2018 r. grupa kapitałowa 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
Wartość netto na 01.01.2019	6 075	505	339	0	6 919
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
Wartość netto na 31.12.2019	4 984	1 253	304	0	6 541

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)
Wartość netto	6 075	505	339	0	6 919

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)
Wartość netto	4 984	1 253	304	0	6 541

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
Wartość netto na 01.01.2018	6 563	1 189	268	0	8 020
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)
Wartość netto na 31.12.2018	6 075	505	339	0	6 919

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)
Wartość netto	6 563	1 189	268	0	8 020

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)
Wartość netto	6 075	505	339	0	6 919

W skład wartości niematerialnych wchodzi: koszty prac rozwojowych, licencje na programy komputerowe, licencje na użytkowanie programu SAP ERP, licencje na użytkowanie programu płacowego oraz zakup baz wiedzy o klientach i rynku. Jednostka dominująca 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
Wartość	5 288	6 713

Opis zabezpieczeń ustanowionych na wartościach niematerialnych

Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży

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

Wartość firmy

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

13. Inwestycje finansowe

Połączenia jednostek gospodarczych

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. nie było żadnych połączeń z innymi jednostkami gospodarczymi.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

NOTA 13

	w tys. zł	
Aktywa finansowe	31.12.2019	31.12.2018
Akcje - wartość bilansowa	0	0
Udziały -wartość bilansowa	376	376
Wartość według cen nabycia	1 416	1 416
Odpis aktualizujący	(1 040)	(1 040)
Inne (kaucje, pożyczki)	0	0
Ogółem aktywa finansowe	376	376
<i>w tym w jednostkach zależnych</i>	376	376

	w tys. zł	
Zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	376	376
Zwiększenia z tytułu	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Zmniejszenia z tytułu	0	0
- likwidacja	0	0
- inne (wykorzystanie odpisu aktualizującego)	0	0
Stan na koniec okresu	376	376

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Nazwa spółki	siedziba	przedmiot działalności	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	w tys. zł			% udział w kapitale	% udział w ogólnej liczbie głosów
						wartość akcji/udziałów według ceny nabycia	korekty aktualizujące	wartość bilansowa udziałów		
Relpol-Altera Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Handel	zależna	wyłączona	2004-05-13	847	(542)	305	51	51
DP Relpol - Altera	Czerniachów, Ukraina	Produkcja	zależna	pełna	2007-09-06	446	(446)	0	100	100
Relpol M j.v.	Mińsk, Białoruś	Handel	zależna	wyłączona	1997-02-26	71	0	71	80	80
Relpol Eltim ZAO	Sankt-Petersburg, Rosja	Handel	zależna	pełna	1998-07-09	9	0	9	60	60
Relpol Elektronik	Mirostowice Dolne, Polska	Produkcja	zależna	pełna	2007-06-27	52	(52)	0	100	100
Razem						1 425	(1 040)	376		

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

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

Dane ze sprawozdań spółek bez wyłączeń konsolidacyjnych

Nazwa spółki	waluta	kapitał własny	kapitał zakładowy	zysk/strata netto	zobowiązania	należności	w tys. zł		
							aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	otrzymane lub należne dywidendy
Relpol-Altera Sp. z o.o.	UAH	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	1 130	1 825	4 676	9 719	0
Relpol Elektronik Sp. z o.o.	PLN	359	50	189	303	219	662	3 248	0

Jednostka dominująca udzieliła następujących pożyczek jednostkom zależnym:

Nazwa jednostki zależnej	Kwota udzielonej pożyczki w walucie	Kwota udzielonej pożyczki w PLN	Wysokość oprocentowania	Data udzielenia pożyczki	Data spłaty pożyczki wg umowy	w tys. zł		
						Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek w PLN	Stan pożyczek w PLN	
Pożyczki udzielone								
Relpol Altera	0 USD	0	5,50%	12.12.2005	31.12.2020	49	49	
Razem kwota udzielonych pożyczek								49
odpis aktualizacyjny								49
Wartość pożyczek netto								0

Jednostka dominująca w 2019 r. nie posiadała pożyczek udzielonych jej przez jednostki zależne.

14. Zapasy

NOTA NR 14

Zapasy	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Materiały	10 592	11 108
Półprodukty i produkty w toku	7 362	6 552
Produkty gotowe:	12 442	10 754
według kosztu wytworzenia	12 442	10 754
według wartości netto możliwej do uzyskania	12 011	10 628
Towary	4 229	5 012
Odpisy aktualizujące	(1 956)	(1 912)
Zapasy razem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	32 669	31 514

Zmiana stanu odpisów aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym	w tys. zł	
	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 912	1 756
rozwiązanie odpisu	(692)	(740)
wykorzystanie odpisu	(48)	(192)
utworzenie odpisu	784	1 088
Stan na koniec okresu	1 956	1 912

Wartość zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu dla 2019 roku wyniósł 97.516 zł a dla 2018 roku 103.309 zł.

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

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań na koniec 2019 i 2018 roku wyniosła 0 zł.

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	0	181
- do 12 miesięcy	0	181
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niezależnych	26 029	30 417
- do 12 miesięcy	26 029	30 417
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności ogółem (brutto)	26 029	30 598
Odpis aktualizujący należności	(255)	(227)
Należności netto	25 774	30 371

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	8 650	10 562
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	12 385	13 775
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	461	450
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	62	15
powyżej 1 roku	0	47
należności przeterminowane	4 471	5 749
przecena należności	0	0
Należności razem (brutto)	26 029	30 598
Odpis aktualizujący wartość należności	(255)	(227)
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	25 774	30 371

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
Należności przeterminowane razem (brutto)	4 471	5 749
odpis aktualizujący wartość 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
Razem:	4 273	198	255	4 216

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 na podstawie indywidualnych umów.

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

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

Grupa stara się dywersyfikować odbiorców swoich produktów i towarów. Relpol poza kilkoma większymi partnerami handlowymi posiada znaczną grupę mniejszych klientów rozproszonych w kraju i w Europie. Poza UE oferta grupy trafia do odbiorców w Azji, Ameryce Północnej, Ameryce Południowej i w Afryce.

Pomimo takiego rozproszenia Grupa kapitałowa ma dwóch dużych odbiorców, których udział na dzień 31.12.2019 r. stanowił 40% salda należności z tytułu dostaw i usług (na dzień 31.12.2018) r. było to odpowiednio 39,3%). Pomimo koncentracji ryzyka z tego tytułu oraz po analizie danych historycznych wynikających z wieloletniej współpracy a także stosowanych zabezpieczeń (ubezpieczenia należności), zdaniem Zarządu jednostki dominującej 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	15 640	11 507	18 718	14 350
Ogółem	26 075	20 639	30 832	23 081

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
Stan na koniec okresu	255	227

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. Na dzień publikacji sprawozdania znaczna większość należności przeterminowanych w okresie od 1 - 6 miesięcy została uregulowana. Jednakże w I kw. 2020 r. jednostka dominująca 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

w tys. zł

Należności długoterminowe	31.12.2019	31.12.2018
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od jednostek pozostałych	124	63
Odpis aktualizujący	0	0
Należności długoterminowe netto	124	63

w tys. zł

Zmiana stanu należności długoterminowych	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	63	87
zwiększenia	61	0
zmniejszenia	0	(24)
Stan na koniec okresu	124	63

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
Stan na koniec okresu	0	0

w tys. zł

Należności długoterminowe	31.12.2019			31.12.2018		
	Wartość	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
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
Razem należności długoterminowe	124	0	124	63	0	63

w tys. zł		
Należności krótkoterminowe pozostałe	31.12.2019	31.12.2018
Należności budżetowe	1 662	1 565
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów	0	0
Należności z tytułu zaliczek i kaucji	171	158
Zaliczki na dostawy	428	566
Inne	76	39
Razem pozostałe należności brutto	2 337	2 328
Odpis aktualizujący	0	0
Razem pozostałe należności netto	2 337	2 328
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

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
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

17. Środki pieniężne

NOTA NR 17

w tys. zł		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	22	23
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 347	1 136
Środki pieniężne w drodze	453	234
Razem środki pieniężne	1 822	1 393

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółek na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych z bankiem stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2019 r. wynosi 1.822 tys. zł (na 31.12.2018 r. było to 1.393 tys. zł).

w tys. zł		
Koncentracja środków pieniężnych	31.12.2019	31.12.2018
Bank A	54	17
Bank B	90	40
Bank C	180	0
Bank D	69	130
Bank E	0	16
Bank F	1 156	797
Bank G	251	370
Środki pieniężne w kasie	22	23
Razem środki pieniężne	1 822	1 393

Poniższa tabela przedstawia zmiany zobowiązań grupy kapitałowej 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	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające z tytułu działalności finansowej	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem
Kwota pozostała do spłaty na dzień 01.01.2019	12 617	0	12 617
Przepływy pieniężne netto:	(1 180)	0	(1 180)
- z działalności finansowej	1 276	0	1 276
- z działalności operacyjnej	(2 456)		(2 456)
Zmiany bezgotówkowe:	(1)	0	(1)
- zysk/strata z tytułu różnic kursowych	(1)	0	(1)
Kwota pozostała do spłaty na dzień 31.12.2019	11 436	0	11 436

w tys. zł			
Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Instrumenty pochodne zabezpieczające z tytułu działalności finansowej	Zobowiązania z tytułu działalności finansowej razem
Kwota pozostała do spłaty na dzień 01.01.2018	10 775	0	10 775
Przepływy pieniężne netto:	1 765	0	1 765
- z działalności finansowej	144	0	144
- z działalności operacyjnej	1 621	0	1 621
Zmiany bezgotówkowe:	77	0	77
- zysk/strata z tytułu różnic kursowych	77	0	77
Kwota pozostała do spłaty na dzień 31.12.2018	12 617	0	12 617

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
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	407	369

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

19. Kapitały własne

NOTA NR 19

Kapitał podstawowy

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

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

Akcjonariusze	stan na:	stan na:	stan na:	stan na:	stan na:	stan na:
	18.04.2019	18.04.2019	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%
Razem	9 609 193	100,00%	9 609 193	100,00%	9 609 193	100,00%

Wśród akcjonariuszy nie ma posiadaczy papierów wartościowych, które dawałyby specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta. Wszystkie wyemitowane przez Relpol akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela. Każdej akcji odpowiada jeden głos na WZA.

Zgodnie ze statutem Relpol S.A. nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych. Nie ma w nim również ograniczeń co do wykonywania prawa głosu przypadającego wyemitowanym akcjom.

w tys. zł		
Kapitał zapasowy	31.12.2019	31.12.2018
1/3 kapitału akcyjnego	25 151	20 164
Z podziału zysku	859	373
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83	83
Razem kapitał zapasowy	26 093	20 620

w tys. zł		
Kapitał z aktualizacji wyceny	31.12.2019	31.12.2018
Z tytułu ustawowej aktualizacji środków trwałych	1 104	1 104
Wycena zysków / strat aktuarialnych	(1 527)	(1 131)
Odroczony podatek dochodowy	291	214
MSFF 9 wdrożenie	(8)	(8)
Razem kapitał z aktualizacji wyceny	(140)	179

w tys. zł

Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	1 319	1 247
- udział w zyskach/ stratach w ciągu roku	99	72
Stan na koniec okresu	1 418	1 319

Na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. udziały niedające kontroli stanowiły 40% udziału w kapitale zakładowym, jak i w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu spółki Relpol Eltim.

20. Rezerwy

NOTA NR 20

w tys. zł

Rezerwa na świadczenia pracownicze	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwa na odprawy emerytalne		
Stan na początek okresu	2 026	2 015
Utworzenie rezerw	116	138
Zysk/strata aktuarialna	405	100
Koszty wypłaconych świadczeń	(336)	(224)
Rozwiązanie rezerw	0	(3)
Stan rezerwy na odprawy emerytalne na koniec okresu	2 211	2 026
w tym krótkoterminowe	601	417

Założenia aktuarialne	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa w %	2,0	3,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń w %	1,0	1,0

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

- przy zmianie stopy dyskonta o 0,25 punktów procentowych wyższej (niższej) zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń zmniejszy się o 23 tys. zł (wzrośnie o 28 tys. zł),
- przy wzroście (spadku) wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń wzrośnie o 28 tys. (zmniejszy się o 23 tys. zł).

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

w tys. zł

Zmiana stanu pozostałych rezerw według tytułów	31.12.2019	31.12.2018
<i>Rezerwa na odroczone podatki dochodowe*</i>		
Stan rezerwy na koniec okresu	1 782	1 652
w tym krótkoterminowe	0	0
Rezerwy pozostałe		
Stan na początek okresu	1 515	921
Utworzenie rezerwy	994	3 159
Koszty wypłaconych świadczeń	(766)	(495)
Rozwiązanie rezerwy	(1 035)	(2 070)
Stan rezerwy na koniec okresu	708	1 515
w tym krótkoterminowe	574	0

* szczegóły przedstawiono w nodzie nr 6

Stan odpisów aktualizujących aktywa Grupy kapitałowej w 2019

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	1 872	(692)	0	0	1 180
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	(3)	(18)	6	52
Razem	6 288	(754)	(18)	93	5 609

Stan rezerw Grupy kapitałowej w 2019

w tys. zł

Treść	Stan na 01.01.2019 r.	Obroty w 2019 r.			Stan na 31.12.2019 r.
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
I. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 014	0	(336)	521	2 199
II. Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania) w tym:	1 590	(1 114)	(766)	1 029	739
- na urlopy wypoczynkowe	740	(976)	0	917	681
- pozostałe (wynagrodzenia audyt)	850	(138)	(766)	112	58
Razem	3 604	(1 114)	(1 102)	1 550	2 938

Stan odpisów aktualizujących aktywa Grupy kapitałowej w 2018

w tys. zł

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	1 724	(740)	(192)	1 080	1 872
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
Razem	5 749	1 046	(192)	1 777	6 288

Stan rezerw Grupy kapitałowej w 2018

w tys. zł

Treść	Stan na 01.01.2018 r.	Obroty w 2018 r.			Stan na 31.12.2018 r.
		Rozwiązano	Wykorzystano	Utworzono	
I. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 015	0	(221)	220	2 014
II. Pozostałe rezerwy (w tym na przyszłe zobowiązania) w tym:	929	(2 039)	(495)	3 195	1 590
- na urlopy wypoczynkowe	631	(1 006)	0	1 115	740
- pozostałe (wynagrodzenia audyt)	298	(1 033)	(495)	2 080	850
Razem	2 944	(2 039)	(716)	3 415	3 604

Informacja o aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w tys. zł

	31.12.2019	31.12.2018
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 754	1 601
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 556	3 253
Odroczony podatek dochodowy w wartości netto	(1 802)	(1 652)

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
Długoterminowe					
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe				0	0
Krótkoterminowe					
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	WIBOR 1M+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
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe				4 300	2 992
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe				4 300	2 992

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
Razem		8 000	4 300	8 000	2 992

* 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 Relpol S.A. 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 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
Wartość bieżąca minimalnych opłat kredytów i pożyczek	4 300	2 992

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	rok 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
BANK BGŻ BNP PARIBAS S.A./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
Razem		5 312			3 445
w tym:					
- zobowiązanie krótkoterminowe					1 016
- zobowiązanie długoterminowe					2 429

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

Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	31.12.2019	31.12.2018
płatne do 1 roku	1 016	614
płatne od 1 roku do 5 lat	2 429	619
płatne powyżej 5 lat	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	3 445	1 233

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

		w tys. zł
Koszty związane leasingiem aktywów o niskiej wartości ujmowanych zgodnie z paragrafem 6 MSSF 16	31.12.2019	
Dzierżawa urządzeń biurowych	2	
Dzierżawa urządzeń telekomunikacyjnych	22	
Dzierżawa urządzeń technicznych	47	
Razem	60	

		w tys. zł
Koszty związane leasingiem krótkoterminowym ujmowanym zgodnie z paragrafem 6 MSSF 16	31.12.2019	
Dzierżawa nieruchomości	231	
Razem	231	

		w tys. zł
Informacje dodatkowe dotyczące prawa do użytkowania aktywów	31.12.2019	Wyjaśnienia
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
zyski lub straty ze sprzedaży i leasingu zwrotnego	(50)	wynik na różnicach kursowych na sprzedaży do leasingu zwrotnego
wartość bilansową aktywów z tytułu prawa do użytkowania na koniec okresu sprawozdawczego w podziale na klasy bazowego składnika aktywów	4 493	szczegółowe informacje w Nocie 10B

23. Zobowiązania handlowe

w tys. zł

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2019	31.12.2018
Wobec jednostek powiązanych	0	70
- do 12 miesięcy	0	70
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec jednostek pozostałych	7 136	9 555
- do 12 miesięcy	7 136	9 555
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 136	9 625

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

24. Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe

w tys. zł

Pozostałe zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Długoterminowe	272	0
Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń	272	0
Krótkoterminowe	5 293	5 712
Zobowiązania z tyt. zakupu maszyn i urządzeń	1 269	1 600
Zobowiązania z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych:	2 159	2 159
- podatek dochodowy od osób prawnych	10	15
- podatek dochodowy od osób fizycznych	363	395
- podatek VAT	167	143
- podatek z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 506	1 572
- inne	113	34
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 634	1 668
Zobowiązania wobec ZFŚS	0	19
Inne zobowiązania wobec pracowników	95	65
Zaliczki na dostawy	0	0
Inne zobowiązania	136	201

25. Zobowiązania warunkowe**Sprawy sądowe**

Na dzień 31.12.2019 roku łączna wartość zgłoszonych przez jednostkę dominującą 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. Według posiadanej przez jednostkę dominującą wiedzy, nie toczą się postępowania sądowe przeciwko pozostałym spółkom w grupie kapitałowej.

Poręczenia

Poręczenia na 31.12.2019 oraz 31.12.2018 roku nie występują.

Zobowiązanie Wekslowe

Grupa posiada zobowiązanie wekslowe 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupie 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 Grupa kapitałowa 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 w tys. zł
1. Aktywa finansowe trwale:	0	0	124	0	0	376	500
Należności długoterminowe	0	0	124	0	0	0	124
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	376	376
2. Aktywa finansowe obrotowe:	0	0	27 596	0	0	0	27 596
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	25 774	0	0	0	25 774
Pożyczki udzielone	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	1 822	0	0	0	1 822
3. Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	272	0	2 429	2 701
Pozostałe zobowiązania	0	0	0	272	0	0	272
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0	272
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	2 429	2 429
4. Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	11 436	0	1 016	12 452
Kredyty i pożyczki	0	0	0	4 300	0	0	4 300
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	7 136	0	0	7 136
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	1 016	1 016
Suma	0	0	27 720	11 708	0	3 821	43 249

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 zobowiązanie finansowe wyłączone z zakresu MSSF 9	Razem w tys. zł
1. Aktywa finansowe trwale:	0	0	63	0	0	376	439
Należności długoterminowe	0	0	63	0	0	0	63
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	0	0	0	0	0	376	376
2. Aktywa finansowe obrotowe:	0	0	31 764	0	0	0	31 764
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	30 371	0	0	0	30 371
Pożyczki udzielone	0	0	0	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0	0	1 393	0	0	0	1 393
3. Zobowiązania finansowe długoterminowe:	0	0	0	0	0	619	619
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
4. Zobowiązania krótkoterminowe:	0	0	0	12 617	0	614	12 231
Kredyty i pożyczki	0	0	0	2 992	0	0	2 992
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	0	9 625	0	0	9 625
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0	0	614	614
Suma	0	0	31 827	12 617	0	1 609	46 053

Na dzień 31.12.2019 roku i 31.12.2018 roku, według oceny Grupy 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	33	(66)	0	(47)	(80)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych (Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	(386)	99	0	(52)	(339)
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	83	0	0	0	83
Ogółem zysk/(strata) netto	0	0	(270)	33	0	(99)	(336)

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	29	(66)	0	(19)	(56)
Zyski/(straty) z tytułu różnic kursowych (Utworzenie)/rozwiązanie odpisów aktualizujących	0	0	232	(39)	0	(12)	181
Zyski/(straty) z tytułu wyceny i realizacji instrumentów pochodnych	0	0	131	0	0	0	131
Ogółem zysk/(strata) netto	0	0	392	(105)	0	(31)	256

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

W wyniku ostatecznego podziału majątku po zlikwidowanej spółce Relpol France, Relpol S.A. otrzymała w 2019 r. kwotę 241 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

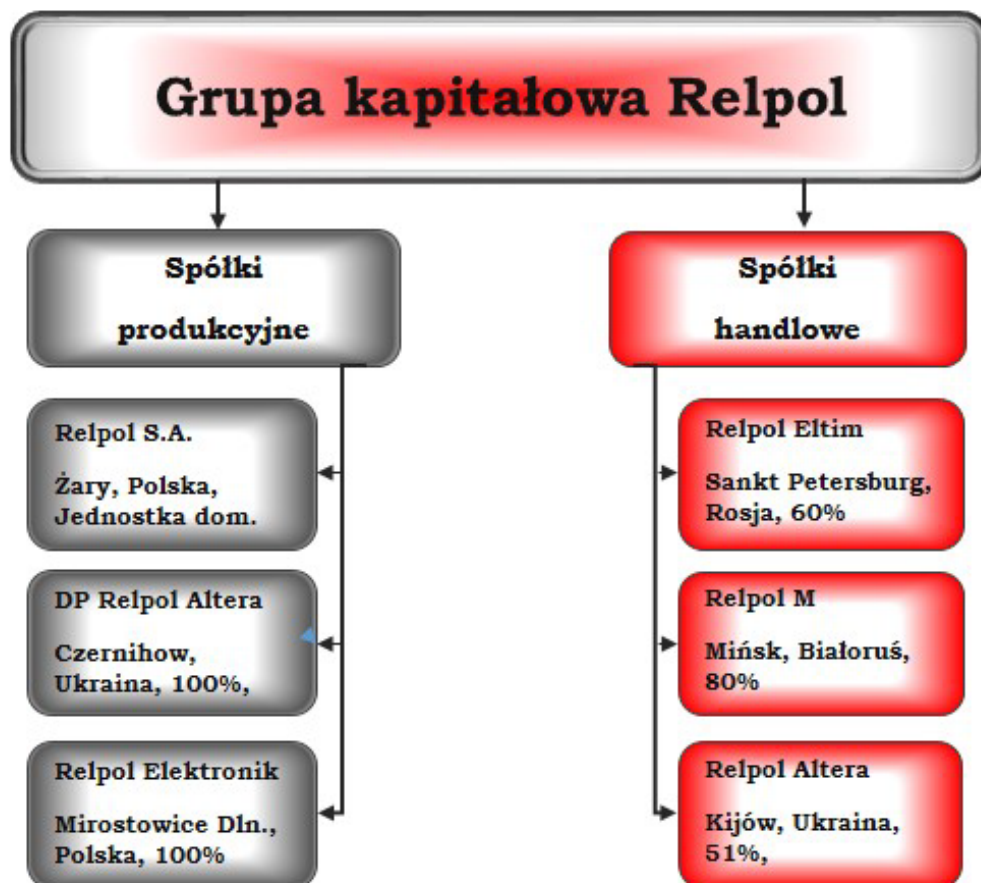
Rada Nadzorcza spółki w dniu 15 grudnia 2017 r. podjęła uchwałę o wyborze firmy audytorskiej do przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za lata 2018 i 2019. Rada Nadzorcza wybrała spółkę UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich 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 dotychczas z usług audytorskich UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K z siedzibą w Warszawie.

29. Podmioty powiązane

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2019 r.



Wykaz podmiotów powiązanych.

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

w tys. zł

Nazwa podmiotu	Sprzedaż podmiotom powiązanym		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	31.12.2019	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
Razem	1 609	1 958	9 864	9 471	220	87	233	191	136	46	220	17	0	0

Tabela przedstawia wszystkie transakcje.

* Transakcje z podmiotami objętymi konsolidacją tj. DP Relpol Altera, Relpol Eltim i Relpol Elektronik, w sprawozdaniu skonsolidowanym zostały wyłączone w ramach korekt konsolidacyjnych.

Kwoty nieuregulowanych płatności nie są zabezpieczone i zostaną rozliczone w środkach pieniężnych. Nie udzielono i nie otrzymano żadnych gwarancji. W okresie obrotowym nie ujęto kosztów z tytułu należności wątpliwych i zagrożonych wynikających z transakcji ze stronami 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 37, 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 premiovych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom emitenta

Dane za rok 2019	w zł				
	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Potencjalnie należne świadczenia w kolejnych okresach
Członkowie Zarządu w tym:	1 097 867	-	-	-	-
Sławomir Bialik	578 827	-	-	-	-
Krzysztof Pałgan	519 040	-	-	-	-
Członkowie Rady Nadzorczej w tym:	141 424	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Ogółem wynagrodzenie władz spółki	1 239 291	-	-	-	-

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

* 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, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

33. Zatrudnienie

Średni stan zatrudnienia	31.12.2019	31.12.2018
Relpol S.A.	465	473
Relpol Eltim	11	11
DP Relpol Altera	258	280
Relpol Elektronik	63	68
Pozostałe spółki	2	6
Ogółem Grupa	799	838

Zatrudnienie w Grupie kapitałowej zmniejszyło się o 39 osób. Poza pracownikami zatrudnionymi na umowę o pracę, jednostka dominująca i Relpol Elektronik zatrudniały pracowników na umowę zlecenie oraz w ramach outsourcingu pracowniczego. W 2019 r. pracę w ten sposób świadczyło średnio 53 osoby, a w 2018 r. było to 76 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
hrywna ukraińska	1 UAH	0,1602	0,1357

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.

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

Największy wpływ na osiągnięte przez grupę kapitałową wyniki finansowe, co najmniej w perspektywie kolejnego roku, będą miały czynniki makroekonomiczne, niezależne od grupy kapitałowej 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 grupy kapitałowej podstawowe znaczenie ma:

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

37. Przewidywany wpływ koronawirusa SARS-CoV-2 na wyniki grupy kapitałowej

Jednostka dominująca w oparciu o aktualny stan posiadanej wiedzy przeprowadziła analizę potencjalnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na wyniki spółki. 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, Relpol S.A. 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. Spółki zależne nie oszacowały na razie potencjalnego wpływu koronawirusa na ich wyniki finansowe roku 2020. Jednakże na dzień sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego spółki Relpol Elektronik w Polsce i DP Relpol Altera na Ukrainie prowadzą działalność produkcyjną bez większych zakłóceń. Jedynie spółka Relpol Eltim dostosowując się do zaleceń krajowych w Rosji, na okres miesiąca kwietnia wstrzymała swoją działalność i tam, gdzie jest to możliwe prowadzona jest praca zdalna.

Największy wpływ na wyniki grupy kapitałowej ma Relpol S.A. (około 90% przychodów i 100% zysku), zatem przyszłe wyniki grupy kapitałowej nie powinny znacząco odbiegać od wyników Relpol S.A. 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 jednostki dominującej, w oparciu o posiadaną wiedzę nie ma zagrożenia co do kontynuowania działalności grupy kapitałowej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

IV. STOSOWANE ZASADY 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 Grupy kapitałowej na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników. Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa do wykazywania wartości aktywów i zobowiązań oraz przychodów i kosztów dokonywane są przy wykorzystaniu danych historycznych oraz innych czynników, które są dostępne oraz uznawane za właściwe w danych okolicznościach.

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

Dokonywane przez Grupę kapitałową 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 Grupa kapitałowa dokonuje oszacowań:

Okres użytkowania środków trwałych oraz wartości niematerialnych

Grupa kapitałowa 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 Grupę kapitałową 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 99 tys. zł lub zwiększenie kosztów amortyzacji o 200 tys. zł (na dzień 31.12.2018 było to również: zmniejszenie kosztów amortyzacji o 97 tys. zł lub zwiększenie o 189 tys. zł).

Klasyfikacja umów leasingu, w których Grupa kapitałowa występuje jako leasingobiorca

Grupa kapitałowa 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. Grupa 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 Grupa kapitałowa 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 1.754 tys. zł (na 31.12.2018 była to wartość 1.601 tys. zł), rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.12.2018 roku wynosiła 3.556 tys. zł a na 31.12.2018 odpowiednio 3.523 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 aktuarium. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią regulacje wewnętrzne. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych i ich wartość na dzień 31.12.2019 roku wynosiła 2.207 tys. zł a na 31.12.2018 roku 2.026 tys. zł.

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

- przy zmianie stopy dyskonta o 0,25 punktów procentowych wyższej (niższej) zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń zmniejszy się o 23 tys. zł (wzrośnie o 28 tys. zł),
- przy wzroście (spadku) wynagrodzeń o 0,25 punktu procentowego zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń wzrośnie o 28 tys. (zmniejszy się o 23 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 Grupy kapitałowej 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. Grupa kapitałowa 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, 82-20 lat

Środki transportu 2-10 lat

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

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

Przy określaniu okresu dalszego użytkowania środków trwałych uwzględnia się:

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

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

Wartość środków trwałych w budowie

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego

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

Inwestycje długoterminowe

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 jednostki dominującej oraz wpisem w Krajowym Rejestrze Sądowym:

- kapitał akcyjny wykazywany jest w wysokości zgodnej ze Statutem jednostki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego w wartości nominalnej,
- kapitał zapasowy jest tworzony zgodnie ze Statutem jednostki dominującej 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 ujmują się w polskich złotych na dzień ich przeprowadzenia po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień powstania transakcji gospodarczej, chyba że w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Zrealizowane różnice kursowe powstałe pomiędzy dniem księgowania 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 Grupę kapitałową 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 Grupę kapitałową oraz od najniższego krajowego wynagrodzenia za okres przepracowany poza Grupą kapitałową 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 Grupa kapitałowa 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 pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego na koniec i na początek okresu.

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

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

Rezerwę na 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 Grupa kapitałowa klasyfikuje instrumenty zgodnie z przyjętym modelem biznesowym do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Są to instrumenty dłużne utrzymywane w celu osiągnięcia 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 Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa kwalifikuje do zobowiązania finansowe wg następujących kategorii:

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

Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa 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.

Grupa kapitałowa 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 Grupy kapitałowej.

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.

Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa 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 Grupa kapitałowa 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,

Grupa kapitałowa 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 Grupę kapitałową 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 –reformacja IBOR.

Zatwierdzone przez RMSR do stosowania po 1 stycznia 2021 r.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”.

Zmiany zasad stosowania rachunkowości w sprawozdaniu skonsolidowanym

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.

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

W szczególności:

- Grupa kapitałowa jest stroną umów kooperacji, w ramach których zleca wytwarzanie sprzedawanych następnie przez Grupę kapitałową 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 Grupa kapitałowa:

- 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 Grupę kapitałową zamówień do kooperantów, które powodowałyby wypełnienie ich pełnej mocy produkcyjnej, Grupa kapitałowa 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 – Grupa kapitałowa klasyfikuje umowy kooperacji jako umowy usługowe.

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

Grupa kapitałowa 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 Grupy kapitałowej. Krańcowa stopa pożyczania dla Grupy kapitałowej określona została na podstawie marży na obecnych umowach kredytowych ujętych w sprawozdaniu finansowym Jednostki dominującej, 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 Grupa kapitałowa 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, Grupa kapitałowa określiła wartość zobowiązań leasingowych oraz aktywów z tytułu prawa użytkowania na kwotę 87 tys. zł.

Grupa kapitałowa przy wdrożeniu standardu MSSF 16 zastosowała podejście uproszczone (bez przekształcenia danych porównawczych) ze skutkiem na bilans otwarcia tj. 01.01.2019 r. Grupa kapitałowa zdecydowała się skorzystać 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.

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

Poza wymienionymi umowami, Grupa kapitałowa szacuje, iż wpływ standardu na pozycję finansową Grupy kapitałowej będzie nieznaczący.

w tys. zł			
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	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	122 225	0	122 225
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	97 510	6	97 516

Zysk(strata) brutto ze sprzedaży	24 715	(6)	24 709
Koszty sprzedaży	1 018	0	1 018
Koszty ogólnego zarządu	16 926	0	16 926
Zysk(strata) ze sprzedaży	6 771	(6)	6 765
Pozostałe przychody operacyjne	1 091	0	1 091
Pozostałe koszty operacyjne	1 200	0	1 200
Zysk(strata)z działalności operacyjnej	6 662	(6)	6 656
Przychody finansowe	284	0	284
Koszty finansowe	502	(6)	496
Zysk (strata) brutto	6 444	0	6 444
Podatki	1 530	0	1 530
Pozostałe zmniejszenia zysku	1	0	1
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	4 913	0	4 913
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Wynik netto przypadający na udziały niedające kontroli	50	0	50
Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym na jedną akcję:	4 863	0	4 863

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na 31.12.2019 przed wprowadzeniem MSSF 16	zmiany	Stan na 31.12.2019 po wprowadzeniu MSSF 16
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	43 965	86	44 051
Rzeczowe aktywa trwale	36 924	(4 407)	32 517
Prawa do użytkowania aktywów	0	4 493	4 493
Wartości niematerialne	6 541	0	6 541
Aktywa finansowe	376	0	376
Należności długoterminowe	124	0	124
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0	0	0
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	63 009	0	63 009
SUMA AKTYWÓW	106 974	86	107 060
PASYWA			
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	80 476	0	80 476
Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli	1 418	0	1 418
Zobowiązania długoterminowe w tym:	6 140	86	6 226
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 343	86	2 429
Pozostałe zobowiązania	272	0	272
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 782	0	1 782
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 743	0	1 743
Zobowiązania krótkoterminowe	18 940	0	18 940
SUMA PASYWÓW	106 974	86	107 060

w tys. zł

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	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
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	13 429	6	13 435
I. Zysk (strata) brutto	6 444	0	6 444
II. Korekty razem, w tym:	6 985	6	6 992
Amortyzacja	6 455	6	6 461
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 310)	0	(9 310)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(3 690)	(6)	(3 696)
I. Wpływy	1 621	0	1 621
II. Wydatki w tym,	(5 311)	(6)	(5 317)
Płatności zobow. z tyt. umów leasingu finansowego	(733)	6	(739)
D. Przepływy pieniężne netto razem	429	0	429
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	429	0	429
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 393	0	1 393
G. Środki pieniężne na koniec okresu	1 822	0	1 822

KIMSF 23 „Niepewność co do traktowania podatku dochodowego”

Zarząd Jednostki dominującej 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. Procedura atestacyjna dotyczące jednostki zależnej DP Relpol Altera w siedzibę Czerniachowie na Ukraina nie obejmowały weryfikacji rozliczeń podatkowych podmiotu, nie mniej jednak w ocenie Zarządu jednostki dominujące kwota ewentualnych nieprawidłowości w zakresie rozliczenia podatku wynikających z potencjalnych kontroli podatkowych nie powinna wpływać w sposób istotny na dane Grupy kapitałowej.

Podpisy Członków Zarządu:

Krzysztof Pałgan
Wiceprezes Zarządu

Sławomir Bialik
Prezes Zarządu

.....

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

.....
Tomasz Zając
Główny księgowy