

# SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RELPOL S.A.

SPORZĄDZONE  
ZA 2013 R  
wg MSR/ MSSF



[www.relpol.com.pl](http://www.relpol.com.pl)

automatyka  
to nasza pasja

Żary, kwiecień 2014 r.

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE O EMITENCIE.....	4
1.	Informacje ogólne .....	4
2.	Wybrane dane finansowe .....	7
II.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	8
1.	Skonsolidowany rachunek zysków i strat .....	8
2.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	8
3.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
4.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	10
5.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	12
6.	Oświadczenie Zarządu o prawidłowości sprawozdania .....	13
7.	Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru Biegłego Rewidenta.....	14
III.	ANALIZA FINANSOWA .....	15
1.	Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych .....	15
2.	Analiza wskaźnikowa .....	18
3.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe .....	19
IV.	INFORMACJA DODATKOWA – NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO .....	20
1.	Segmenty działalności .....	20
2.	Sprzedaż.....	21
3.	Koszty (w tym amortyzacja, świadczenia pracownicze).....	23
4.	Pozostała działalność operacyjna.....	24
5.	Działalność finansowa .....	25
6.	Podatek dochodowy .....	26
7.	Działalność sprzedana lub zaniechana .....	27
8.	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej .....	27
9.	Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję .....	28
10.	Majątek trwały rzeczowy.....	29
11.	Nieruchomości inwestycyjne.....	31
12.	Wartości niematerialne .....	31
13.	Inwestycje finansowe .....	33
14.	Zapasy .....	36
15.	Należności handlowe .....	36
16.	Pozostałe należności krótko i długoterminowe.....	38
17.	Środki pieniężne .....	39
18.	Rozliczenia międzyokresowe .....	39
19.	Kapitały własne .....	40
20.	Rezerwy .....	42
21.	Kredyty i pożyczki .....	43
22.	Leasing finansowy.....	44
23.	Zobowiązania handlowe .....	45
24.	Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe.....	45
25.	Zobowiązania warunkowe.....	46
26.	Ryzyko finansowe i 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 podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego .....	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.....	54
32.	Pożyczki udzielone władzom spółki.....	55
33.	Zatrudnienie.....	55
V.	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	56
1.	Istotne zasady rachunkowości.....	56
2.	Zasady wyceny .....	56
3.	Nowe standardy rachunkowości i zmiany polityki rachunkowości .....	66
4.	Zmiany zasad stosowania rachunkowości .....	68

## I. INFORMACJE PODSTAWOWE O EMITENCIE

### 1. Informacje ogólne

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

#### Dane emitenta

**Nazwa spółki:** „RELPOL” Spółka Akcyjna

**Siedziba spółki:** Polska, woj. lubuskie  
ul. 11-Listopada 37; 68-200 Żary

#### Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej:

- 26.11.Z Produkcja elementów elektronicznych
- 27.12.Z Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej
- 27.33.Z Produkcja sprzętu instalacyjnego
- 27.90.Z Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego
- 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych
- 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia
- 26.51.Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
- 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych
- 23.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 22.22.Z Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych
- 22.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
- 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia gdzie indziej niesklasyfikowana
- 46.43.Z Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego
- 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń
- 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana
- 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych
- 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania
- 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 77.39.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowane.
- 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim
- 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana
- 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji gdzie indziej niesklasyfikowane

**Organ prowadzący rejestr:** Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego.

**Numer KRS:** 0000088688

**Czas trwania spółki jest nieograniczony.**

**Okres objęty sprawozdaniem:** od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

**Dane porównywalne** za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

Zaprezentowane dane finansowe na dzień 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. zostały zbadane przez audytora.

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

## **Władze spółki**

### **Zarząd Spółki**

Rafał Gulka – Prezes Zarządu,

Tomasz Grabczan – Wiceprezes Zarządu.

### **Aktualny skład Rady Nadzorczej.**

1. Adam Ambroziak - przewodniczący
2. Joanna Boćkowska - wiceprzewodnicząca RN
3. Marek Wójcikowski
4. Piotr Osiński
5. Rafał Mania

W dniu 14.06.2013 r. dobiegła końca kadencja Rady Nadzorczej i Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wybrało nowy jej skład.

Skład osobowy do dnia 14.06.2013 r.

1. Adam Ambroziak - przewodniczący
2. Joanna Boćkowska - wiceprzewodnicząca RN
3. Marek Wójcikowski
4. Monika Zakrzewska
5. Rafał Mania

## **Kapitał akcyjny**

Kapitał akcyjny wynosi 48.045.965 zł i składa się z 9.609.193 sztuk akcji na okaziciela o wartości nominalnej 5 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje znajdują się w obrocie giełdowym.

Kapitał akcyjny dzieli się na:

- 360 300 akcji serii A na okaziciela
- 240 200 akcji serii B na okaziciela
- 254 605 akcji serii C na okaziciela
- 18 458 akcji serii D na okaziciela
- 8 735 630 akcji serii E na okaziciela

Ilość akcji i głosów na WZA jest taka sama. Wszystkie akcje mają jednakowe prawo do dywidendy.

## **Grupa kapitałowa**

### **Wykaz spółek objętych sprawozdaniem skonsolidowanym**

1. Relpol S.A. – Jednostka dominująca – metoda pełna,
2. Relpol Eltim Sp. z o.o. – metoda pełna,
3. Relpol Elektronik Sp. z o.o. - metoda pełna,
4. DP Relpol Altera Sp. z o.o. - metoda pełna.

### **Spółki wyłączone z konsolidacji**

1. **Relpol M Sp. z o.o.** – spółka zależna z siedzibą w Mińsku. Kapitał zakładowy 1 tys. zł, przychody ze sprzedaży w 2013 r. wyniosły 683,9 tys. zł a zysk netto 49,7 tys. zł. Spółka jest dystrybutorem Relpolu na rynku białoruskim.
2. **Relpol Altera Sp. z o.o.** – spółka zależna z siedzibą w Kijowie. Kapitał zakładowy spółki wynosi 500 tys. USD. Relpol S.A. posiada w tej spółce 51% udziałów. W 2013 r. przychody ze sprzedaży spółki wyniosły 123,7 tys. zł. a strata netto 56 tys. zł. Relpol S.A. posiada w tej spółce 51% udziałów. Na podstawie podpisanej 10 letniej umowy, dystrybutorem wyrobów Relpolu na Ukrainie i w Mołdawii jest spółka SV Altera.
3. **Relpol Baltija Sp. z o.o.** - spółka zależna z siedzibą w Wilnie. Relpol posiada 100% udziałów w tej spółce. Ze względu na oszczędność kosztów produkcja z tej spółki przeniesiona została na Ukrainę. W lutym 2012 r. podjęto decyzję o likwidacji tej spółki a w dniu 31.03.2014 została ona wykreślona z obowiązującego na Litwie rejestru spółek. Działalność handlowa na Litwie prowadzona jest przez nowego dystrybutora.
4. **Relpol France Sp. z o.o.**– spółka jest w trakcie likwidacji. Likwidacji prowadzona jest wg. prawa francuskiego i trwa dłużej niż jednostka dominująca pierwotnie zakładała. Zarząd spodziewał się zakończenia procesu likwidacji tej spółki w 2013 r., tak jednak się nie stało. Oczekuje się, że likwidacja ta skończy się w 2014 r.

Spółki wyłączone z konsolidacji, są spółkami małymi nie mającymi istotnego wpływu na wyniki skonsolidowane lub spółkami w trakcie likwidacji. MSR 8, pkt 8, zezwala na odstępianie od zasad zawartych w MSSF, w sytuacji gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny. Ponadto pozyskanie informacji niezbędnych do prawidłowego i rzetelnego objęcia tych jednostek konsolidacją, i sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego zgodnego z MSR/MSSF oraz wymaganiami Komisji Nadzoru Finansowego, wiąże się z poniesieniem niewspółmiernie wysokich kosztów w stosunku do kapitałów własnych tych jednostek.

Relpol wdrożył jednolite zasady rachunkowości i sprawozdawczości we wszystkich spółkach w grupie.

## 2. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
	Za rok bieżący okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za rok ubiegły okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Za rok bieżący okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za rok ubiegły okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
<b>SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	105 362	115 351	25 021	27 638
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 376	10 305	1 514	2 469
Zysk (strata) brutto	6 341	10 002	1 506	2 396
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 439	9 196	1 054	2 203
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 077	14 142	1 918	3 388
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 731	-10 411	-1 598	-2 494
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 072	70	-1 442	17
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 726	3 801	-1 122	911
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa razem	92 243	96 137	22 242	23 516
Zobowiązania długoterminowe	8 124	7 913	1 959	1 936
Zobowiązania krótkoterminowe	14 068	18 659	3 392	4 564
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	68 097	67 353	16 420	16 475
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	11 585	11 753
<b>POZOSTAŁE</b>				
Liczba akcji	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Liczba akcji przyjęta do ustalenia rozwodnionego zysku	9 609 193	9 609 193	9 609 193	9 609 193
Zysk zannualizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,46	0,96	0,11	0,23
Rozwodniony zysk zannualizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,46	0,96	0,11	0,23
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,09	7,06	1,71	1,73
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	7,09	7,06	1,71	1,73
Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda	0,37	0,20	0,09	0,05

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

	Kurs średni za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Kurs średni za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Kurs na dzień 31.12.2013	Kurs na dzień 31.12.2012
Kurs EUR/ PLN	4,2110	4,1736	4,1472	4,0882

## II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1. Skonsolidowany rachunek zysków i strat

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		Nota	w tys. zł	
			od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2	105 362	115 351	
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	82 288	86 014	
<b>Zysk(strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>23 074</b>	<b>29 337</b>	
Koszty sprzedaży	3	921	820	
Koszty ogólnego zarządu	3	15 986	16 841	
<b>Zysk(strata) ze sprzedaży</b>		<b>6 167</b>	<b>11 676</b>	
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 275	1 700	
Pozostałe koszty operacyjne	4	1 066	3 071	
<b>Zysk(strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>6 376</b>	<b>10 305</b>	
Przychody finansowe	5	447	509	
Koszty finansowe	5	482	812	
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>6 341</b>	<b>10 002</b>	
Podatki	6	1 470	224	
Pozostałe zmniejszenia zysku		2	0	
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>		<b>4 869</b>	<b>9 778</b>	
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	7	0	0	
<b>Wynik netto przypadający na udziały niedające kontroli</b>		<b>430</b>	<b>582</b>	
<b>Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>4 439</b>	<b>9 196</b>	
Zysk (strata) netto na jedną akcję:	9			
- zwykłą		0,46	0,96	
- rozwodnioną		0,46	0,96	

### 2. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW		w tys. zł	
		od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 869</b>	<b>9 778</b>
w tym zysk/strata netto z działalności zaniechanej		0	0
<b>Składniki innych całkowitych dochodów,</b>		<b>-286</b>	<b>-466</b>
<b>a) które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty</b>		<b>-38</b>	<b>0</b>
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej		0	0
Zyski i straty aktuarialne		-47	0
Podatek odroczoney		9	0
<b>b) które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b>		<b>-248</b>	<b>-466</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-248	-466
Podatek odroczoney		0	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>4 659</b>	<b>9 312</b>

### 3. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

w tys. zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)	2012-01-01* (rok ubiegły)
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>		<b>42 754</b>	<b>40 169</b>	<b>32 516</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	10	33 993	31 587	25 627
Nieruchomości inwestycyjne	11	0	0	0
Wartości niematerialne	12	8 294	7 614	6 318
Aktywa finansowe	13A,B	384	388	392
Należności długoterminowe	16	83	95	76
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	0	485	103
<b>Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>		<b>49 489</b>	<b>55 968</b>	<b>49 876</b>
Zapasy	14	22 087	26 698	22 445
Należności z tytułu dostaw i usług	15	21 039	16 615	19 107
Należności pozostałe	16	1 552	3 101	2 552
Inwestycje krótkoterminowe	13C	4	17	90
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	4 502	9 256	5 455
Rozliczenia międzyokresowe	18	305	281	227
<b>Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>493</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>		<b>92 243</b>	<b>96 137</b>	<b>82 885</b>
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny jednostki dominującej</b>		<b>68 097</b>	<b>67 353</b>	<b>60 318</b>
Kapitał podstawowy	19A	48 046	48 046	48 046
Zyski zatrzymane	19B	20 522	19 530	12 029
-Kapitał zapasowy	19C	11 687	4 516	124
-Kapitał z aktualizacji wyceny		1 125	1 163	1 193
-Kapitał rezerwowy		0	0	0
-Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-471	-223	243
-Zysk/strata z lat ubiegłych		3 271	4 655	3 820
-Wynik roku bieżącego	8	4 439	9 196	6 892
<b>Kapitały przypadające na udziały niedające kontroli</b>		<b>1 954</b>	<b>2 212</b>	<b>2 521</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>8 124</b>	<b>7 913</b>	<b>1 317</b>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21	5 795	5 918	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	651	918	527
Pozostałe zobowiązania	24	0	0	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	20	569	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	20	1 109	1 077	790
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>14 068</b>	<b>18 659</b>	<b>18 729</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	6 776	9 574	7 829
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	493	559	325
Pozostałe zobowiązania	24	3 875	6 497	8 304
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	21	2 076	928	1 539
Przychody przyszłych okresów	21	0	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	20	848	1 101	732
<b>SUMA PASYWÓW</b>		<b>92 243</b>	<b>96 137</b>	<b>82 885</b>

\* Wprowadzono zmianę prezentacji na początek najwcześniejszego porównawczego okresu czyli 01.01.2012r. Opis zmian w rozdziale V punkt 4 Zmiany zasad stosowania rachunkowości.



#### 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIEŻNYCH	w tys. zł	
	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)</b>	<b>8 077</b>	<b>14 142</b>
<b>I. Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 341</b>	<b>10 002</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 736</b>	<b>4 140</b>
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 367	4 263
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-410	-102
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	177	477
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-450	-250
6. Zmiana stanu rezerw	-268	657
7. Zmiana stanu zapasów	4 611	-3 947
8. Zmiana stanu należności	-2 877	1 437
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-3 127	2 154
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24	-30
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-409	-587
12. Inne korekty	146	68
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-6 731</b>	<b>-10 411</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>169</b>	<b>797</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	564
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	161	233
- zbycie aktywów finansowych	0	12
- dywidendy i udziały w zyskach	43	0
- odsetki	104	151
- inne wpływy z aktywów finansowych	14	70
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>-6 900</b>	<b>-11 208</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 900	-11 208
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- inne wydatki inwestycyjne	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-6 072</b>	<b>70</b>
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 132</b>	<b>6 373</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	2 111	6 369
3. Inne wpływy finansowe	21	4
<b>II. Wydatki</b>	<b>-8 204</b>	<b>-6 303</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-4 052	-2 754
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 086	-1 062
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-605	-554
8. Odsetki	-345	-322

*Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2013 r.*

9. Inne wydatki finansowe	-2 116	-1 611
<b>D. Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-4 726</b>	<b>3 801</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-4 754</b>	<b>3 801</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	28	0
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu, w tym:</b>	<b>9 256</b>	<b>5 455</b>
- różnice kursowe	-87	0
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 502</b>	<b>9 256</b>
- różnice kursowe	-59	0

## 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane			Kapitał własny ogółem	Kapitały przypadające na udziały niebędące kontrolą
				Różnice kursowe	Zysk/strata z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego		
<b><u>Stan na 1 stycznia 2013 roku</u></b>	<b>48 046</b>	<b>4 516</b>	<b>1 163</b>	<b>-223</b>	<b>13 851</b>	<b>0</b>	<b>67 353</b>	<b>2 212</b>
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-3 556	0	-3 556	-497
Korekta błęd podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Różnice z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata z lat ubiegłych	0	7 171	0	0	-7 171	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	0	4 439	4 439	430
Inne	0	0	0	0	147	0	147	-191
Całkowite dochody ogółem	0	0	-38	-248	0	0	-286	0
<b><u>Stan na 31 grudnia 2013 roku</u></b>	<b>48 046</b>	<b>11 687</b>	<b>1 125</b>	<b>-471</b>	<b>3 271</b>	<b>4 439</b>	<b>68 097</b>	<b>1 954</b>
<b><u>Stan na 1 stycznia 2012 roku</u></b>	<b>48 046</b>	<b>124</b>	<b>1 193</b>	<b>243</b>	<b>10 712</b>	<b>0</b>	<b>60 318</b>	<b>2 521</b>
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0	0	0
Podział zysku	0	-50	0	0	50	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	3	0	0	0	0	3	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 922	0	-1 922	-789
Korekta błęd podstawowego	0	0	0	0	0	0	0	0
Różnice z aktualizacji wyceny	0	31	-30	0	0	0	1	0
Zysk/strata z lat ubiegłych	0	4 408	0	0	-4 408	0	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	0	9 196	9 196	582
Inne	0	0	0	0	223	0	-243	-102
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	-466	0	0	0	0
<b><u>Stan na 31 grudnia 2012 roku</u></b>	<b>48 046</b>	<b>4 516</b>	<b>1 163</b>	<b>-223</b>	<b>4 655</b>	<b>9 196</b>	<b>67 353</b>	<b>2 213</b>

## **6. Oświadczenie Zarządu o prawidłowości sprawozdania**

### **Oświadczenie o zgodności z MSSF**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Relpol S.A. 25.02.2005 r. podjęło uchwałę w sprawie sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, poczynawszy od 2005 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Spółka zastosowała MSSF 1 w jednostkowym sprawozdaniu finansowym na 2005 rok z datą przejściową zgodnie z MSSF na dzień 1 stycznia 2004 roku.

### **Oświadczenie o kontynuowaniu działalności**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez grupę kapitałową w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania tej działalności (z wyłączeniem spółek, które postawiono w stan likwidacji).

### **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 jednostki dominującej na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń grupy kapitałowej, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników. 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.

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

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

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

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

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

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

#### *Klasyfikacja aktywów finansowych*

Na każdy dzień bilansowy grupa kapitałowa ocenia, czy posiadane aktywa finansowe są inwestycjami utrzymywanymi do terminu zapadalności.

*Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego*

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego grupy wyceniają się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych informacji będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub zobowiązań, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

*Rezerwa na świadczenie emerytalne i rentowe*

Rezerwę na odprawy emerytalne i rentowe tworzona jest odrębnie dla każdego pracownika przez niezależnego aktuarusza. Podstawę do wyznaczania wartości rezerw na świadczenia pracownicze stanowią regulacje wewnętrzne, a w szczególności Zakładowe Układy Zbiorowe Pracy obowiązujące w grupie kapitałowej. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych.

*Rezerwy na niewykorzystane urlopy*

Grupa ustala rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze w oparciu o przysługującą pracownikom, ustaloną na koniec każdego okresu sprawozdawczego liczbę niewykorzystanych dni urlopu.

## **7. Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru Biegłego Rewidenta**

Rada Nadzorcza spółki w dniu 10 maja 2013 r. podjęła uchwałę o wyborze audytora do przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za rok 2013. Rada Nadzorcza wybrała spółkę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Jana Pawła II 19, wpisaną na listę podmiotów posiadających uprawnienia do badania sprawozdań finansowych pod nr 73.

Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego dokonany został zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Spółka nie korzystała wcześniej z usług audytorskich Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

### **III. ANALIZA FINANSOWA**

#### **1. Omówienie skonsolidowanych wyników finansowych**

##### **Przychody ze sprzedaży**

W 2013 r. grupa kapitałowa osiągnęła 105.362 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do 2012 r. (115.351 tys. zł) stanowi spadek o 8,7%.

Więcej informacji przedstawiono poniżej, przy omawianiu wielkości i struktury przychodów ze sprzedaży – Nota 2.

##### **Wynik na sprzedaży**

Skonsolidowany wynik brutto na sprzedaży wyniósł w 2013 r. 23.074 tys. zł i był o 21,3% niższy w porównaniu z wynikiem osiągniętym w roku 2012 (29.337 tys. zł).

Wynik na sprzedaży netto w 2013 r. wyniósł 6.167 tys. zł, co w porównaniu z wynikiem z 2012 r. (11.676 tys. zł) oznacza spadek o 47,2%. Niższe wyniki na sprzedaży spowodowane są mniejszymi przychodami ze sprzedaży i utrzymującymi się kosztami stałymi.

##### **Na skonsolidowany wynik na sprzedaży wpływ miały:**

###### **1. Poziom sprzedaży.**

Grupa kapitałowa w 2013 r. osiągnęła niższe przychody ze sprzedaży w stosunku do roku 2012. Spadek przychodów dotyczył wszystkich spółek w grupie kapitałowej. Wpływ na to miała słaba koniunktura w kraju i zagranicą, szczególnie w ciągu pierwszych trzech kwartałów roku. O spodziewanej poprawie koniunktury mówiło się od wielu miesięcy, ale w ilości składanych zamówień i wielkości sprzedaży ujawniło się to dopiero w IV kw. 2013 r.

###### **2. Sytuacja finansowa spółek zależnych.**

Ostatni kryzys ogólnoswiatowy dał się mocno we znaki zagranicznym spółkom zależnym. Podjęto decyzję o likwidacji tych spółek, co do których nabrano przekonania, że straciły one szanse na odrobienie strat i dalszy rozwój. W lipcu 2009 r. rozpoczął się proces likwidacji Relpol France a w lutym 2012 r. podjęto uchwałę o likwidacji spółki Relpol Baltija. W dniu 31.03.2014 r. spółka Relpol Baltija wykreślona została z obowiązującego na Litwie rejestru spółek. W trakcie likwidacji pozostaje jeszcze Relpol France.

Najlepiej spośród spółek zależnych radzi sobie Relpol Eltim z siedzibą w Sankt Petersburgu. Spółka ta regularnie wypracowuje zyski i co roku wypłaca wysoką dywidendę. Dywidendę w ostatnich latach wypłacił również Relpol Elektronik.

W świetle ostatnich wydarzeń na Ukrainie sytuacja polityczna i ekonomiczna nie jest tam zupełnie stabilna.

Na razie nie miała ona wpływu na działalność spółek ukraińskich. Produkcja i wymiana handlowa odbywały się bez zakłóceń. Nie mniej jednak Zarząd jednostki dominującej śledzi sytuację, szacuje ewentualne ryzyko i przygotowuje różne scenariusze działań. Aktualnie nie ma powodów do niepokoju.

###### **3. Poziom kursów walut.**

W sytuacji, gdy eksport stanowi ponad 60% sprzedaży, z czego ok. 70% realizowana jest w euro, kurs walut ma znaczenie i istotny wpływ na wyniki grupy kapitałowej. Szczególnie niekorzystne są duże wahania kursów w ciągu roku. W 2013 r. sytuacja na rynku walutowym była korzystna. Średni kurs euro liczony na koniec każdego miesiąca był wyższy o ok. 0,9% w stosunku do roku 2012. Nie występowały również tak duże wahania jak miało to miejsce w latach poprzednich.



#### 4. Poziom cen surowców.

W produkcji przekładników wykorzystuje się tworzywa sztuczne oraz detale z zawartością surowców takich jak miedź, srebro, złoto. Średnio ok. 35% kosztów produkcji wyrobów stanowi miedź i srebro. Ceny surowców ulegają ciągłym zmianom. W ostatnich dwóch latach ceny podstawowych surowców ulegały dużym wahaniom, przy czym były one dla grupy korzystniejsze w roku 2013. Dla przykładu ceny miedzi po osiągnięciu w lutym 2012 r. poziomu 8.647 USD/t spadły do 6.676 USD/t w czerwcu 2013 r. Następnie trochę wzrosły i w drugiej połowie 2013 kształtowały się na poziomie ok 7.250 USD/t.



Źródło: [http://www.rynek.bizzone.pl/Notowania\\_surowcow](http://www.rynek.bizzone.pl/Notowania_surowcow)

Podobnym wahaniom ulegały ceny srebra. W 2012 r. były one wyższe i z 32,2 USD/ uncję w styczniu 2012 r. spadły do 18,5 USD/uncję w czerwcu 2013 r. Ceny złota w lutym i październiku 2012 r. kształtowały się na poziomie ok 1.790 USD/ uncję po czym zaczęły spadać i w grudniu 2013 r. wynosiły około 1.189 USD/ uncję. Wzrost cen surowców produkcyjnych, obniżając rentowność sprzedaży niekorzystnie wpływa na wyniki grupy kapitałowej.

### **Pozostała działalność operacyjna**

Pozostała działalność operacyjna w 2013 r. zwiększyła wynik grupy kapitałowej o 209 tys. zł. W tym samym okresie 2012 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł -1.371 tys. zł. Główny wpływ miało tu zmniejszenie odpisów aktualizujących środki trwałe i wartości niematerialne. Najwyższą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych w 2013 r. stanowiły utworzone rezerwy na pozostałe wynagrodzenia. W 2012 r. były to utworzone rezerwy na zapasy. Dokładne pozycje pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych podano w nocie nr 4.

### **Działalność finansowa**

Działalność finansowa w 2013 r. miała nieznaczny wpływ na wyniki grupy kapitałowej, zmniejszyła je o ok. 35 tys. zł. W porównywalnym okresie 2012 r. wynik na działalności finansowej był również ujemny i wyniósł -303 tys. zł. W 2013 roku podstawowy wpływ na działalność finansową miały odsetki i nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi. Dokładne kwoty podano w nocie nr 5.

### **Wynik netto**

Działalność grupy kapitałowej w 2013 r. zakończyła się zyskiem netto przypadającym akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 4.439 tys. zł. W porównaniu do roku 2012 jest on niższy o połowę, ale należy pamiętać, że rok 2012 był rekordowo dobry dla grupy kapitałowej.

Niższy wynik to efekt spowolnienia gospodarczego w Europie oraz w Polsce. W drugiej połowie 2013 roku sytuacja w niektórych krajach zaczęła się poprawiać. O odwróceniu się trendu sygnalizowały silne kraje Europy Zachodniej takie jak Niemcy i Wielka Brytania. Niemcy to obecnie największy rynek handlowy grupy kapitałowej. Poprawę tą potwierdziły również późniejsze wskaźniki makroekonomiczne.

Coraz lepiej wygląda również sytuacja w Polsce. Na wzrost koniunktury czekają jeszcze spółki zależne w Rosji, na Białorusi i na Ukrainie.

### **Wskazanie różnicy wyniku netto za 2013 r. pomiędzy sprawozdaniem rocznym a sprawozdaniem za czwarty kwartał 2013 r.**

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym rocznym zbadanym przez biegłego rewidenta grupa kapitałowa zaprezentowała wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 4.439 tys. zł i jest to wynik o 487 tys. zł niższy w stosunku do wyniku zaprezentowanego w skonsolidowanym raporcie kwartalnym, za cztery kwartały 2013 r.

Różnica powstała na wskutek:

1.	Utworzenie rezerwy na pozostałe wynagrodzenia	-350 tys. zł
2.	Rozwiązanie odpisu na prace rozwojowe	+150 tys. zł
3.	Wyksięgowanie błędnie naliczonych odchyleń	-625 tys. zł
4.	Zmiany na odroczonym podatku dochodowym	+115 tys. zł
5.	Korekt i wyłączeń konsolidacyjnych spółki Relpol Eltim (głównie z tyt. zmniejszenia odpisu aktualizującego zapasy i zmniejszenia marży niezrealizowanej na zapasach)	+223 tys. zł



## 2. Analiza wskaźnikowa

### Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		2013	2012
Rentowność brutto na sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży /sprzedaż * 100%	21,9%	25,4%
Rentowność na sprzedaży	Wynik na sprzedaży/ sprzedaż *100%	5,9%	10,1%
Rentowność netto sprzedaży	Zysk netto/ sprzedaż *100%	4,6%	8,5%
ROE	Zysk netto za 12 m-cy/ śr. wartość kapitału własnego *100%	6,6%	14,2%
ROA	Zysk netto za 12 m-cy/ śr. wartość aktywów *100%	4,6%	10,0%

Rentowność brutto sprzedaży jest o 3,5 punkty procentowe niższa niż w 2012 r., co wynika z niższej sprzedaży i utrzymującego się poziomu kosztów. O 3,9 punktu procentowego zmniejszyła się rentowność netto sprzedaży. Z powodu niższego wyniku netto zmniejszyły się również wskaźniki ROE i ROA.

### Poziom zadłużenia

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		2013	2012
Ogólny poziom zadłużenia	(Zobowiązania +rezerwy)/aktywa * 100%	24,1%	27,6%
Finansowanie kapitałem stałym	(kapitał własny+ zob. długoterminowe + rezerwy długot.)/aktywa *100%	82,6%	78,3%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny/ majątek trwały*100%	159,3%	167,7%

Zadłużenie grupy kapitałowej zmniejszyło się o 4,4 mln zł w stosunku do 31.12.2012 r. Głównym powodem były niższe zobowiązania z tyt. dostaw, z tyt. faktoringu oraz niższe rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe.

### Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		2013	2012
Płynność bieżąca	Aktywa bieżące/ zobowiązania krótkoterminowe	3,52	3,00
Płynność szybka	(Aktywa bieżące – zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,97	1,57
Poziom kapitału pracującego	(Aktywa bieżące – zobowiązania krótkoterminowe) / sprzedaż * 365	123	118

Wskaźniki płynności są na bezpiecznych poziomach. Grupa kapitałowa nie ma problemów z realizacją zobowiązań.

### Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		2013	2012
Wskaźnik obrotu aktywów	Sprzedaż za 12 miesięcy/ śr. poziom aktywów	1,1	1,3
Cykl zapasów	(Średni poziom zapasów/ koszt sprzed. produktów i towarów) * 365	108	101
Cykl należności	(Średni poziom należności z tyt. dostaw/ sprzedaż) * 365	72	66
Cykl zobowiązań	(Średni poziom zobowiązań z tyt. dostaw/ koszt sprzedanych produktów i towarów) * 365	41	34

Długi cykl rotacji zapasów wynika z charakteru branży w jakiej działa grupa. Cykl ten jest długi a w 2013 r. wydłużył się o 7 dni w stosunku do roku 2012. O 6 dni wydłużył się również cykl rotacji należności a o 7 dni cykl rotacji zobowiązań. Długi cykl rotacji należności wynika z wydłużonych terminów płatności stosowanych z największymi kontrahentami.

### 3. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe

Największy wpływ na osiągnięte przez grupę kapitałową wyniki finansowe, co najmniej w perspektywie do końca roku, będą miały czynniki makroekonomiczne, niezależne od spółek oraz czynniki wewnętrzne.

Wśród czynników zewnętrznych możemy wyróżnić:

- wysokość i wahania kursu walut,
- sytuacja ekonomiczna i gospodarcza na rynkach handlowych grupy kapitałowej,
- rozwój odnawialnych źródeł energii,
- wzrost zapotrzebowania na systemy ochrony radiologicznej,
- nakłady na inwestycje w kraju i zagranicą,
- ceny na rynku surowców (miedź, srebro, ropa),
- dostęp do zewnętrznych źródeł finansowania,
- sytuacja polityczna na Ukrainie.

Wśród czynników wewnętrznych zależnych od grupy podstawowe znaczenie ma:

- dostosowanie mocy produkcyjnych do potrzeb rynku,
- dostosowanie poziomu kosztów do aktualnej koniunktury na rynku,
- zwiększenie udziałów rynkowych w oparciu o obecną ofertę produktową,
- poprawa rentowności wyrobów,
- rozszerzenie i uzupełnienie oferty przez rozwój własny przełączników elektromagnetycznych,
- racjonalizacja oferty towarów handlowych,
- realizacja zaplanowanej sprzedaży,
- realizacja podpisanych kontraktów handlowych,
- promocja i pozyskanie kontrahentów na przełącznik do inwerterów solarnych,
- montaż systemów do ochrony radiologicznej zgodnie z harmonogramem wygranych przetargów,
- pozyskanie klientów dla nowego CZIP-a.

## IV. INFORMACJA DODATKOWA – NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Segmenty działalności

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki:

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

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

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

Grupa kapitałowa zmieniła układ segmentów. Dane za rok ubiegły zostały odpowiednio przekształcone.

Przychody i wyniki segmentów	Przychody		Wynik w segmencie	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Komponenty automatyki przemysłowej	99 719	107 629	21 191	26 851
Pozostałe segmenty	5 643	7 722	1 883	2 486
<b>Razem z działalności kontynuowanej</b>	<b>105 362</b>	<b>115 351</b>	<b>23 074</b>	<b>29 337</b>

#### Pozycje nieprzypisane

Koszty sprzedaży	921	820
Koszty zarządu	15 986	16 841
<b>Zysk(strata) ze sprzedaży</b>	<b>6 167</b>	<b>11 676</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 275	1 700
Pozostałe koszty operacyjne	1 066	3 071
<b>Zysk(strata)z działalności operacyjnej</b>	<b>6 376</b>	<b>10 305</b>
Przychody finansowe	447	509
Koszty finansowe	482	812
<b>Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 341</b>	<b>10 002</b>
Podatki	1 470	224
Pozostałe zmniejszenia zysku	2	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej</b>	<b>4 869</b>	<b>9 778</b>
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto na działalności sprzedanej	0	0
<b>Wynik netto</b>	<b>4 869</b>	<b>9 778</b>

Aktywa i zobowiązania segmentów	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Komponenty automatyki przemysłowej	86 101	91 550
Pozostałe segmenty	5 757	3 717
<b>Razem aktywa segmentów</b>	<b>91 858</b>	<b>95 267</b>

Pozostałe informacje o segmentach	Amortyzacja		Zwiększenie aktywów trwałych	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Komponenty automatyki przemysłowej	4 167	4 127	13 684	16 073
Pozostałe segmenty	200	136	2 325	314
<b>Razem działalność kontynuowana</b>	<b>4 367</b>	<b>4 263</b>	<b>16 009</b>	<b>16 387</b>

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 stowarzyszone 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 w Nocie 2.

## 2. Sprzedaż

### NOTA NR 2

Przychody ze sprzedaży - struktura rzeczowa	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Przychody ze sprzedaży produktów	72 267	76 415
Przychody ze sprzedaży usług	881	871
<b>Razem przychody ze sprzedaży wyrobów i usług</b>	<b>73 148</b>	<b>77 286</b>
- w tym od jednostek powiązanych	314	366
Przychody ze sprzedaży towarów	30 243	35 862
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 971	2 203
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów</b>	<b>32 214</b>	<b>38 065</b>
- w tym od jednostek powiązanych	50	36
<b>Ogółem przychodów ze sprzedaży</b>	<b>105 362</b>	<b>115 351</b>
- w tym od jednostek powiązanych	364	402

Przychody ze sprzedaży - struktura geograficzna	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
<b>Kraj</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	24 112	26 484
Przychody ze sprzedaży usług	740	535
Przychody ze sprzedaży towarów	5 870	6 370

## Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2013 r.

Przychody ze sprzedaży materiałów	1 883	2 202
<b>Razem przychody ze sprzedaży w kraju</b>	<b>32 605</b>	<b>35 591</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
<b>Eksport</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów	48 155	49 931
Przychody ze sprzedaży usług	141	336
Przychody ze sprzedaży towarów	24 373	29 492
Przychody ze sprzedaży materiałów	88	1
<b>Razem przychody ze sprzedaży na eksport</b>	<b>72 757</b>	<b>79 760</b>
- w tym od jednostek powiązanych	364	402
<b>Ogółem przychody ze sprzedaży</b>	<b>105 362</b>	<b>115 351</b>
- w tym od jednostek powiązanych	364	402

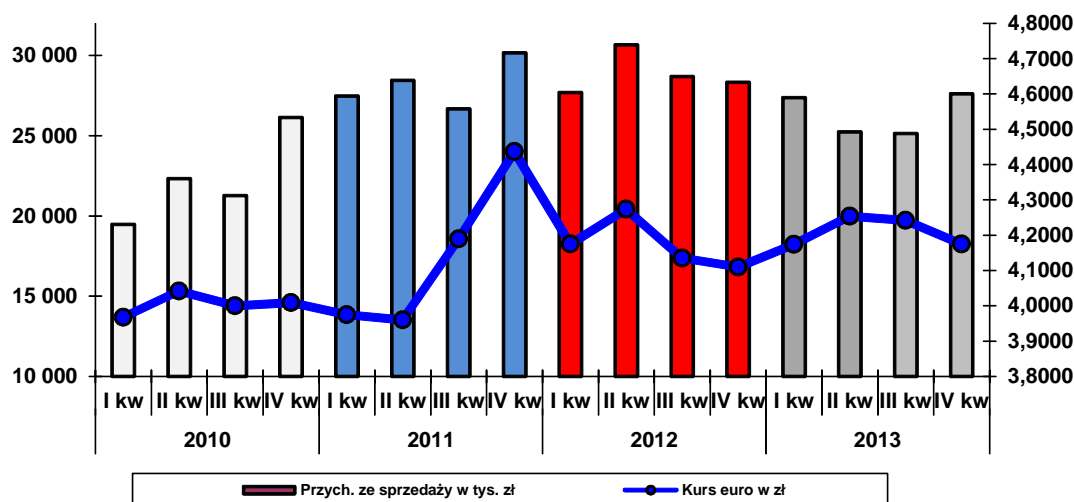
W 2013 r. grupa kapitałowa osiągnęła ok. 105.362 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do 2012 r. (115.351 tys. zł) stanowi spadek o 8,7%.

Na poziom sprzedaży w 2013 r., w porównaniu do roku 2012 wpływ miało spowolnienie gospodarcze w kraju i na świecie, szczególnie odczuwalne w ciągu trzech kwartałów 2013 r. Niższy popyt rynkowy i niższe zamówienia do stałych zarówno tych dużych jak i mniejszych klientów grupy kapitałowej. Sytuacja w Rosji, na Białorusi i na Ukrainie nadal nie wykazuje jeszcze oznak ożywienia.

### Przychody ze sprzedaży

Lp.	Treść	Rok		Dynamika
		2013	2012	
1	Wyroby i usługi	73 148	77 286	- 5,4%
2	Towary i materiały	32 214	38 065	-15,4%
	<b>Razem</b>	<b>105 362</b>	<b>115 351</b>	<b>-8,7%</b>

Poziom sprzedaży i kurs euro w poszczególnych kwartałach przedstawia wykres.



**Struktura geograficzna sprzedaży**

w tys. zł

Wyszczególnienie	2013	Udział %	2012	Udział %
<b>Polska</b>	<b>32 605</b>	<b>30,95%</b>	<b>35 591</b>	<b>30,85%</b>
<b>Eksport w tym:</b>	<b>72 757</b>	<b>69,05%</b>	<b>79 760</b>	<b>69,15%</b>
Europa w tym:	68 931	65,42%	73 268	63,52%
<i>Niemcy</i>	26 319	24,98%	25 662	22,25%
<i>Francja</i>	2 689	2,55%	3 861	3,35%
<i>Rosja</i>	22 427	21,29%	27 705	24,02%
Azja	1 649	1,57%	3 121	2,71%
Ameryka Północna	427	0,40%	1 080	0,94%
Ameryka Południowa	655	0,62%	1 286	1,11%
Australia i inne	1 095	1,04%	1 005	0,87%
<b>Razem</b>	<b>105 362</b>	<b>100,00%</b>	<b>115 351</b>	<b>100,00%</b>

Największy udział w strukturze sprzedaży ma rynek krajowy, rynek niemiecki i rynki wschodnie.

W 2013 r. grupa kapitałowa osiągnęła niższe przychody ze sprzedaży niż w roku 2012. Spadek sprzedaży, poza Niemcami dotyczył wszystkich wyodrębnionych geograficznie rynków zbytu. Wynikało to z osłabienia koniunktury na rynkach handlowych działalności grupy kapitałowej.

W ostatnich miesiącach 2013 r. zaczęły rosnąć zamówienia, wzrósł poziom sprzedaży, poprawiły się nastroje wśród odbiorców, poprawiły się najważniejsze wskaźniki makroekonomiczne, więc można mówić o odwróceniu i się trendu. Poprawa następuje w kraju i zagranicą, co dobrze rokuje dla działalności w roku 2014.

W sytuacji, gdy 70% przychodów ze sprzedaży pochodzi z eksportu poziomy i wahania kursów walut mają istotne znaczenie. Średni kurs euro w 2013 r. wyniósł 4,2110 i był wyższy o 0,9% w porównaniu do śr. kursu euro z roku 2012 (4,1736 zł). W takiej sytuacji można mówić o porównywalności kursów. Kurs średni obliczono jako średnią arytmetyczną kursów średnich NBP, obowiązujących na koniec każdego miesiąca w poszczególnych okresach.

### 3. Koszty (w tym amortyzacja, świadczenia pracownicze)

**NOTA NR 3**

Koszt sprzedaży - struktura rzeczowa	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Koszt sprzedaży produktów	55 881	55 199
Koszt sprzedaży usług	11	2
<b>Razem koszty sprzedaży wyrobów i usług</b>	<b>55 892</b>	<b>55 201</b>
- w tym od jednostek powiązanych	194	232
Koszt nabycia sprzedanych towarów	24 400	28 856
Koszt nabycia sprzedanych materiałów	1 996	1 957
<b>Razem koszty nabycia towarów i materiałów</b>	<b>26 396</b>	<b>30 813</b>
- w tym od jednostek powiązanych	33	24
<b>Ogółem koszt sprzedaży</b>	<b>82 288</b>	<b>86 014</b>
- w tym od jednostek powiązanych	227	256

<b>Koszty według rodzaju</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)</b>
Amortyzacja	4 367	4 263
Zużycie materiałów i energii	50 393	59 182
Usługi obce	12 888	14 618
Podatki i opłaty	1 568	1 786
Wynagrodzenie	22 186	22 436
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 957	5 161
Pozostałe koszty rodzajowe	1 652	1 433
Koszt sprzedanych materiałów i towarów	8 136	8 496
<b>Razem koszty w układzie rodzajowym</b>	<b>106 147</b>	<b>117 375</b>
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 414	1 351
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 452	1 680
Koszty sprzedaży	921	972
Koszty ogólnego zarządu	15 985	16 842
Korekty konsolidacyjne	7 915	10 516
<b>Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	<b>82 288</b>	<b>86 014</b>

<b>Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizacyjne ujęte w rachunku zysków i strat</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)</b>
<b>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych towarów i produktów:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	3 075	2 904
Amortyzacja wartości niematerialnych	108	156
<b>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</b>		
Amortyzacja środków trwałych	357	482
Amortyzacja wartości niematerialnych	827	721
<b>Amortyzacja razem</b>	<b>4 367</b>	<b>4 263</b>

<b>Koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)</b>
Wynagrodzenia	22 186	22 436
Koszty ubezpieczeń społecznych	4 212	4 431
Pozostałe świadczenia	745	730
<b>Razem koszty świadczeń pracowniczych</b>	<b>27 143</b>	<b>27 597</b>

#### 4. Pozostała działalność operacyjna

<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)</b>
Zmniejszenie odpisów aktualizujących	877	1 158
Rozwiązanie rezerw	174	13
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	101
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	96	46
Przecena zapasów	9	0
Inne	111	382
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 275</b>	<b>1 700</b>

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012 ( rok ubiegły)</b>
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	18	65
Odpis aktualizujący należności	45	451
Odpis aktualizujący prace badawczo-rozwojowe	0	0
Odpis aktualizujący środki trwałe, zapasy	135	501
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	48	37
Utworzenie rezerw na pozostałe wynagrodzenia	350	1 026
Utworzenie rezerw na odprawy emerytalne	47	322
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	58	241
Utworzenie innych rezerw	32	43
Zapasy złomowane	35	23
Darowizny przekazane	37	51
Vat należny	25	12
Zdarzenia losowe	84	16
Likwidacja ST i WN	0	11
Inne	152	272
<b><u>Razem pozostałe koszty operacyjne</u></b>	<b>1 066</b>	<b>3 071</b>

## 5. Działalność finansowa

### NOTA NR 5

<b>Przychody finansowe</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012 ( rok ubiegły)</b>
Dywidendy	41	0
- w tym od podmiotów powiązanych	41	0
Odsetki od udzielonych pożyczek	2	5
Pozostałe odsetki	144	188
Nadwyżka dodatnich nad ujemnymi różnicami kursowymi	28	0
-w tym zrealizowana nadwyżka na transakcjach zabezpieczających	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących pożyczki	22	17
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na różnice kursowe	0	38
Inne	210	261
<b><u>Razem przychody finansowe</u></b>	<b>447</b>	<b>509</b>

<b>Koszty finansowe</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012 ( rok ubiegły)</b>
Odsetki od kredytów i pożyczek	134	33
Odsetki od innych zobowiązań	70	195
Nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi	107	394
-w tym na zrealizowanych transakcjach zabezpieczających	0	0
Odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek i pożyczek	17	7
Odpis aktualizujący -różnice kursowe	0	0
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	89	97
Inne	65	86
<b><u>Razem koszty finansowe</u></b>	<b>482</b>	<b>812</b>



## 6. Podatek dochodowy

### NOTA NR 6

Podatek dochodowy	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Bieżący podatek dochodowy od osób prawnych	409	531
Zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Odroczony podatek dochodowy od osób prawnych	1 061	-307
<b>Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 470</b>	<b>224</b>

Ustalenie podatku	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 341	11 888
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<b>Zysk brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>6 341</b>	<b>11 888</b>
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 531	1 740
Przychody nie będące podstawą opodatkowania	-1 257	647
Odliczenia od dochodu	6 315	12 777
Ogółem podstawa opodatkowania	1 899	2 018
<b>Podatek należny</b>	<b>497</b>	<b>531</b>
Zwolnienia, odliczenia od podatku	-88	0
<b>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>409</b>	<b>531</b>

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	6 341
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce 19%	1 391
Nieujęte straty podatkowe z lat poprzednich	0
Koszty niestanowiące uzyskania przychodu - różnice trwałe	-193
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 472
Wynik netto	4 869
Efektywna stawka podatkowa	23%

Efektywna stawka podatkowa za rok 2013 wyniosła 23%, a 2% w roku 2012.

Odroczony podatek dochodowy wyliczony na koniec roku	Bilans		Rachunek zysków i strat	
	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
<i>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Wycena środków trwałych	2 298	2 598	-300	-318
Wycena wartości niematerialnych	0	0	0	0
Odsetki i przecena pożyczek	0	0	0	0
Wycena transakcji finansowych/inwestycji	0	0	0	0
Inne	0	54	-54	11
<b>Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego</b>	<b>2 298</b>	<b>2 652</b>	<b>-354</b>	<b>-307</b>

	<i>Bilans</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	<b>2013-12-31</b>	<b>2012-12-31</b>	<b>od 01-01-2013 do 31-12-2013</b>	<b>od 01-01-2012 do 31-12-2012</b>
	<i>(rok bieżący)</i>	<i>(rok ubiegły)</i>	<i>(rok bieżący)</i>	<i>(rok ubiegły)</i>
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odpis aktualizujący zapasy	269	293	-24	-298
Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe	198	198	0	-638
Wycena wartości niematerialnych	75	89	-14	0
Niewypłacone wynagrodzenia	107	55	52	-6
Rezerwa na świadczenia pracownicze	229	211	18	61
Rezerwa na urlopy wypoczynkowe i inne	64	60	4	8
Odliczenie straty podatkowej	215	1 415	-1 200	475
Leasing	218	281	-63	119
Odsetki naliczone od pożyczki	0	0	0	0
Pozostałe rezerwy	77	140	-63	73
Należności	90	163	-73	63
Inne	187	232	-45	218
<b><u>Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego</u></b>	<b>1 729</b>	<b>3 137</b>	<b>-1 408</b>	<b>75</b>
Kapitał z aktualizacji			9	0
<b>Obciążenie z tytułu podatku dochodowego</b>			<b>1 054</b>	<b>-382</b>

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 rozdziale "Zasady wyceny".

## 7. Działalność zaniechana

### Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie wystąpiła działalność zaniechana.

### Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Grupa kapitałowa na dzień 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie posiadała aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

## 8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom jednostki dominującej

### NOTA NR 8

<b>Zadeklarowane i wypłacone w roku obrotowym</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Dywidendy z akcji zwykłych:		
- za rok 2011	0	1 922
- za rok 2012	3 555	0

Kwota dywidendy wypłacona na 1 akcję (w zł)	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Za rok 2011 wypłacona na 1 akcję w zł	0,00	0,20
Za rok 2012 wypłacona na 1 akcję w zł	0,37	0,00

Wśród spółek zależnych dywidendę za 2012 r. wypłaciły:

- Relpol Eltim w wysokości 13.600 tys. rubli rosyjskich. Dywidenda płatna była w II transzach (I transza w sierpniu 2012, a II transza w marcu 2013 r.), z tego 742 tys. zł przypadło dla Relpol S.A. Relpol Eltim wypłacił również dywidendę za I półrocze 2013 r. w wysokości 5.200 tys. rubli rosyjskich, z tego 271,5 tys. przypadło dla Relpol S.A.
- Relpol Elektronik w wysokości 108,8 tys. zł i cała kwota przypadła dla Relpol S.A.
- Relpol M w wysokości 186.838 tys. rubli białoruskich, z tego 42 tys. zł przypadło dla Relpol S.A.

Kwotę otrzymanych przez Relpol S.A. dywidend od Relpol Elektronik i Relpol Eltim, 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	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
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	68 097	67 797
Kapitał własny na akcję zł/szt.	7,09	7,06
Rozwodniony kapitału własnego na akcję zł/szt.	7,09	7,06
Zysk (-strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej (zanalizowany) w tys. zł	4 439	9 196
Zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,46	0,96
Rozwodniony zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,46	0,96

## 10. Majątek trwały rzeczowy

### NOTA NR 10

Rzeczowe aktywa trwałe	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia, środki transportu i inne środki trwałe techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Ogółem
<b>Stan na 31.12.2013</b>					
<b>Wartość netto na 01.01.2013</b>	<b>69</b>	<b>6 087</b>	<b>19 851</b>	<b>5 580</b>	<b>31 587</b>
Zwiększenia stanu	0	77	10 048	5 884	16 009
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	34	93	10 123	10 250
-sprzedaż	0	0	13	0	13
-likwidacja	0	0	63	0	63
-inne	0	34	17	10 123	10 174
Odpis amortyzacyjny za okres	0	401	3 028	0	3 429
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	0	76	0	76
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12. 2013 r.</b>	<b>69</b>	<b>5 729</b>	<b>26 854</b>	<b>1 341</b>	<b>33 993</b>

#### Stan na 01.01.2013

Wartość brutto	69	13 742	77 408	5 580	96 799
Umorzenie	0	7 657	56 405	0	64 062
Odpisy aktualizujące	0	-2	1 152	0	1 150
<b>Wartość netto</b>	<b>69</b>	<b>6 087</b>	<b>19 851</b>	<b>5 580</b>	<b>31 587</b>

#### Stan na 31.12.2013

Wartość brutto	69	13 785	87 439	1 341	102 634
Umorzenie	0	8 058	59 433	0	67 491
Odpisy aktualizujące	0	-2	1 152	0	1 150
<b>Wartość netto</b>	<b>69</b>	<b>5 729</b>	<b>26 854</b>	<b>1 341</b>	<b>33 993</b>

Stan na 31.12.2012	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia, środki transportu i inne środki trwałe techniczne i maszyny	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Ogółem
<b>Wartość netto na 01.01.2012</b>	<b>69</b>	<b>6 501</b>	<b>18 266</b>	<b>811</b>	<b>25 647</b>
Zwiększenia stanu	0	5	4 589	11 793	16 387
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	318	1 068	7 024	8 410
- sprzedaż	0	301	812	0	1 113
- likwidacja	0	0	246	0	246
- inne	0	17	10	7 024	7 051
Odpis amortyzacyjny za okres	0	402	2 982	0	3 384
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	301	1 046	0	1 347
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto na 31.12. 2012</b>	<b>69</b>	<b>6 087</b>	<b>19 851</b>	<b>5 580</b>	<b>31 587</b>

*Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2013 r.*

<b>Stan na 01.01.2012</b>					
Wartość brutto	69	13 754	72 841	811	87 475
Umorzenie	0	7 255	53 423	0	60 678
Odpisy aktualizujące	0	-2	1 152	0	1 150
<b><u>Wartość netto</u></b>	<b>69</b>	<b>6 501</b>	<b>18 266</b>	<b>811</b>	<b>25 647</b>

<b>Stan na 31.12.2012</b>					
Wartość brutto	69	13 742	77 408	5 580	96 799
Umorzenie	0	7 657	56 405	0	64 062
Odpisy aktualizujące	0	-2	1 152	0	1 150
<b><u>Wartość netto</u></b>	<b>69</b>	<b>6 087</b>	<b>19 851</b>	<b>5 580</b>	<b>31 587</b>

Na dzień 31.12.2013 roku jednostka dominująca na podstawie podpisanych umów leasingu finansowego posiadała i użytkowała maszyny i urządzenia produkcyjne w łącznej wartości 91 tys. zł netto oraz środki transportu o wartości 612 tys. zł netto.

Wartość bieżąca oraz kwota minimalnych przyszłych rat leasingowych została przedstawiona w Nocie 22.

***Opis zabezpieczeń ustanowionych na środkach trwałych:***

Na 31.12.2013 r. grupa kapitałowa posiadała kredyty bankowe w Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz w mBank S.A., których zabezpieczeniem są środki trwałe nabywane w ramach prowadzonych inwestycji.

***Prawo wieczystego użytkowania gruntów***

Na dzień 31.12.2013 r. grupa na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów użytkowała grunty o łącznej powierzchni 19.977 m<sup>2</sup>.

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.

<b>Przyszłe opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
do 1 roku	6	6
od 1 roku do 5 lat	24	24
powyżej 5 lat	456	462
<b><u>Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów</u></b>	<b>486</b>	<b>492</b>

	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Wartość opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujętych w rachunku zysków i strat	6	6

Grupa aktywowała w 2013 kwotę kosztów finansowania zewnętrznego w wartości 243 tys. zł. Nakłady na środki trwałe były finansowane jedynie kredytem inwestycyjnym.

<b>W 2013 roku grupa kapitałowa poniosła nakłady na środki trwałe w budowie :</b>	
Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2012	<b>5 580</b>
1. Nakłady inwestycyjne	5 884
2. Przekazane środki trwałe do użytkowania w 2013 roku	10 123
3. Sprzedaż w 2013 roku	0
<b>Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2013</b>	<b>1 341</b>
<b>Środki trwałe w budowie stan na 31.12.2013 r. :</b>	
1. Projekt hali fabrycznej	1 138
2. Maszyny i urządzenia produkcyjne	197
4. Wyposażenie	6
<b>Razem</b>	<b>1 341</b>

## 11. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2013 oraz na dzień 31.12.2012 r. grupa kapitałowa nie posiadała nieruchomości inwestycyjnych.

## 12. Wartości niematerialne

### NOTA NR 12

Stan na 31 grudnia 2013	Zakończone prace rozwojowe	Prace rozwojowe w toku	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne	Pozostałe wartości niematerialne wraz z zaliczkami	Ogółem
<b>Wartość netto na 01.01.2013</b>	<b>3 786</b>	<b>3 054</b>	<b>496</b>	<b>278</b>	<b>7 614</b>
<b>Zwiększenia stanu</b>	<b>2 312</b>	<b>1 130</b>	<b>35</b>	<b>0</b>	<b>3 477</b>
<b>Zmniejszenia stanu z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>2 312</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2 312</b>
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- inne	0	2 312	0	0	2 312
Odpis amortyzacyjny za okres	667	0	152	116	935
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych wartości niematerialnych	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	-450	0	0	0	-450
<b>Wartość netto na 31.12. 2013 r.</b>	<b>5 881</b>	<b>1 872</b>	<b>379</b>	<b>162</b>	<b>8 294</b>

<b>Stan na 01 stycznia 2013</b>					
Wartość brutto	15 220	3 054	3 607	1 250	23 131
Umorzenie	9 944	0	3 111	972	14 027
Odpisy aktualizujące	1 490	0	0	0	1 490
<b>Wartość netto</b>	<b>3 786</b>	<b>3 054</b>	<b>496</b>	<b>278</b>	<b>7 614</b>

<b>Stan na 31 grudnia 2013</b>					
Wartość brutto	17 532	1 872	3 642	1 250	24 296
Umorzenie	10 611	0	3 263	1 088	14 962
Odpisy aktualizujące	1 040	0	0	0	1 040
<b>Wartość netto</b>	<b>5 881</b>	<b>1 872</b>	<b>379</b>	<b>162</b>	<b>8 294</b>

<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>	<b>Zakończone prace rozwojowe</b>	<b>Prace rozwojowe w toku</b>	<b>Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne</b>	<b>Pozostałe wartości niematerialne wraz z zaliczkami</b>	<b>Ogółem</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2012</b>	<b>3 661</b>	<b>1 805</b>	<b>449</b>	<b>403</b>	<b>6 318</b>
<b>Zwiększenia stanu</b>	<b>513</b>	<b>2 007</b>	<b>161</b>	<b>0</b>	<b>2 681</b>
<b>Zmniejszenia stanu z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>758</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>758</b>
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- inne	0	758	0	0	758
Odpis amortyzacyjny za okres	638	0	114	125	877
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych wartości niematerialnych	0	0	0	0	0
Odpis aktualizujący z tyt. utraty wartości	-250	0	0	0	-250
<b>Wartość netto na 31.12.2012 r.</b>	<b>3 786</b>	<b>3 054</b>	<b>496</b>	<b>278</b>	<b>7 614</b>

<b>Stan na 01 stycznia 2012</b>					
Wartość brutto	14 707	1 805	3 446	1 250	21 208
Umorzenie	9 306	0	2 997	847	13 150
Odpisy aktualizujące	1 740	0	0	0	1 740
<b>Wartość netto</b>	<b>3 661</b>	<b>1 805</b>	<b>449</b>	<b>403</b>	<b>6 318</b>

<b>Stan na 31 grudnia 2012</b>					
Wartość brutto	15 220	3 054	3 607	1 250	23 131
Umorzenie	9 944	0	3 111	972	14 027
Odpisy aktualizujące	1 490	0	0	0	1 490
<b>Wartość netto</b>	<b>3 786</b>	<b>3 054</b>	<b>496</b>	<b>278</b>	<b>7 614</b>

W skład wartości niematerialnych wchodzi: koszty prac rozwojowych, licencje na programy komputerowe, licencje na użytkowanie programu SAP, licencje na użytkowanie programu płacowego oraz zakup baz wiedzy o klientach i rynku. Grupa poniosła nakłady na prace rozwojowe w 2013 roku w wysokości 1.130 tys. zł. W 2013 roku nie wystąpiły nakłady na prace badawcze i rozwojowe, ujęte w ciągu okresu, jako koszt w rachunku zysków i strat.

Największe pozycje wartości niematerialnych na dzień 31.12.2013 stanowią: prace rozwojowe zakończone o wartości 5.881 tys. zł oraz prace rozwojowe w toku w wartości 1.872 tys. zł. Okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 60 do 120 miesięcy.

#### **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.

Patenty i licencje amortyzowane były równomiernie przez okres ich ekonomicznego użytkowania, wynoszący od 5 do 10 lat.

### 13. Inwestycje finansowe

#### Połączenia jednostek gospodarczych

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie było żadnych połączeń z innymi jednostkami gospodarczymi.

#### Udział we wspólnym przedsięwzięciu

W okresach sprawozdawczych zakończonych 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. nie były prowadzone wspólne przedsięwzięcia z innymi jednostkami gospodarczymi.

#### Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym grupa kapitałowa posiadała długoterminowe aktywa finansowe z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym dostępne do sprzedaży.

Dane te przedstawiono w poniższej tabeli.

#### NOTA NR 13

Aktywa finansowe	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
<b>Akcje - wartość bilansowa</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Wartość według cen nabycia	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
<b>Udziały -wartość bilansowa</b>	<b>376</b>	<b>376</b>
Wartość według cen nabycia	4 775	1 844
Odpis aktualizujący	-4 399	-1 468
Inne (kaucje, pożyczki)	8	12
<b>Ogółem akcje i udziały</b>	<b>384</b>	<b>388</b>
<i>w tym w jednostkach zależnych</i>	384	388

Zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	388	392
Zwiększenia z tytułu:	-4	-4
- zakup udziałów	0	0
- podniesienie kapitału	0	0
- inne	-4	-4
Pożyczki udzielone	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
- sprzedaż udziałów	0	0
- likwidacja	0	0
-trwała utrata wartości	0	0
- inne	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>384</b>	<b>388</b>



Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2013 r.

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych

Nazwa spółki	siedziba	przedmiot działalności	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość akcji/udziałów według ceny nabycia	korekty aktualizujące	wartość bilansowa udziałów	% udział w kapitale	% udział w ogólnej liczbie głosów
Relpol-Altera Sp. z o.o.	Kijów, Ukraina	Handel i produkcja	zależna	wyłączona	2004-05-13	848	-543	305	51	51
DP Relpol - Altera	Czerniachów, Ukraina	Produkcja	zależna	pełna	2007-09-06	446	-446	0	100	100
Relpol Baltija*	Wilno, Litwa	Handel i produkcja	zależna	wyłączona	1997-05-26	2 939	-2 939	0	100	100
Relpol M j.v.	Mińsk, Białoruś	Handel	zależna	wyłączona	1997-02-26	71	0	71	80	80
Relpol Eltim Sp z o.o.	Sankt-Petersburg, Rosja	Handel	zależna	pełna	1998-07-09	9	0	9	60	60
Relpol France	Paryż, Francja	Handel	zależna	wyłączona	2004-12-08	419	-419	0	51	51
Relpol Elektronik	Miostowice Dolne, Polska	Produkcja	zależna	pełna	2007-06-27	52	-52	0	100	100
Wyłączenia konsolidacyjne						-9	0	-9	0	0
<b>Razem</b>						<b>4 775</b>	<b>-4 399</b>	<b>376</b>		

\* W dniu 31.03.2014 r. Relpol Baltija została wykreślona z obowiązującego na Litwie rejestru spółek.

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

Dane ze sprawozdań spółek bez wyłączeń konsolidacyjnych

Nazwa spółki	w tys. zł							
	kapitał własny	kapitał zakładowy	zysk/strata netto	zobowiązania	należności	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	przychody ze otrzymanych lub należnych dywidendy
Relpol-Altera Sp. z o.o.	675	936	-273	192	108	867	124	0
DP Relpol - Altera	231	446	-101	276	38	507	3 510	0
Relpol M j.v.	95	0	50	29	0	170	684	0
Relpol Eltim Sp z o.o.	4 884	9	1 075	3 263	4 177	8 147	21 711	0
Relpol Elektronik	392	50	72	215	213	607	1 757	0

Relpol nie prezentuje danych finansowych spółek zależnych Relpol France i Relpol Baltija, ponieważ zostały one postawione w stan likwidacji i nie prowadziły działalności statutowej. Ponadto zgodnie z prawem francuskim do dnia zamknięcia spółki Relpol France, pozostaje pod wyłączną kontrolą likwidatora. Natomiast spółka Relpol Baltija zlikwidowana została w dniu 31.03.2014 r.

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

<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
W jednostkach powiązanych:	0	13
- udzielone pożyczki	0	13
W pozostałych jednostkach	4	4
- udzielone pożyczki	4	4
- udziały lub akcje	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
<b><u>Krótkoterminowe aktywa finansowe</u></b>	<b>4</b>	<b>17</b>

<b>Aktywa finansowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe według zbywalności</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Akcje dostępne do sprzedaży	0	0
Z ograniczoną zbywalnością:	0	0
- transakcje forward (wartość godziwa)	0	0
<b><u>Wartość bilansowa</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Jednostka dominująca udzieliła następujących pożyczek jednostkom zależnym:

Nazwa jednostki zależnej	Kwota udzielonej pożyczki w walucie	Kwota udzielonej pożyczki w PLN	Wysokość oprocentowania	Data udzielenia pożyczki	Data spłaty pożyczki wg umowy	Odsetki naliczone od udzielonych pożyczek w PLN	Stan pożyczek w PLN
<b>Pożyczki udzielone</b>							
Relpol Altera	0 USD	0	5,50%	12.12.2005	31.12.2013	192	192
<b>Razem kwota udzielonych pożyczek</b>							192
odpis aktualizacyjny							192
<b><u>Wartość pożyczek netto</u></b>							<b>0</b>

Jednostka dominująca w 2013 r. nie posiadała pożyczek udzielonych jej przez jednostki zależne.

### Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. Grupa kapitałowa nie posiadała otwartych instrumentów finansowych.

Zawierane przez grupę transakcje zabezpieczające typu forward i opcje wykazywane są w sprawozdaniu finansowym jako aktywa finansowe przeznaczone do obrotu w wartości godziwej lub jako zobowiązanie finansowe. Wartość godziwa jest obliczana przy użyciu bieżącej wartości netto przyszłych przepływów pieniężnych związanych z tymi kontraktami, kwotowanych stóp rynkowych, kwotowanych rynkowych kursów walut forward i opcji. W 2013 r. nie zawierano transakcji forward i opcji.

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

## 14. Zapasy

### NOTA NR 14

Zapasy	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Materiały	6 418	7 742
Półprodukty i produkty w toku	6 088	7 136
Produkty gotowe	7 033	8 569
według kosztu wytworzenia	7 033	8 569
według wartości netto możliwej do uzyskania	7 001	8 230
Towary	4 043	5 062
Zaliczki na towary	0	0
Odpisy aktualizujące	1 495	1 811
<b>Zapasy razem według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>22 087</b>	<b>26 698</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	1 811	3 482
rozwiązanie odpisu	347	985
wykorzystanie odpisu	135	1 103
utworzenie odpisu	166	417
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>1 495</b>	<b>1 811</b>

Wartość zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu dla 2013 roku wyniósł 82.288 zł a dla 2012 roku 86.014 zł. Grupa systematycznie weryfikuje zapasy oraz ich odpisy po kontem utraty ich przydatności do produkcji oraz sprzedaży. Podstawą do rozwiązania odpisów aktualizujących zapasy w 2013 roku była sprzedaż, złomowanie oraz wykorzystanie ich do produkcji.

Wartość bilansowa zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań na koniec 2013 roku wyniosła 0 zł, a na koniec 2012 roku 3.750 zł.

## 15. Należności handlowe

### NOTA NR 15

Należności z tytułu dostaw i usług	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	0	36
- do 12 miesięcy	0	36
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów niezależnych	21 102	16 727
- do 12 miesięcy	21 102	16 727
- powyżej 12 miesięcy	0	0
<b>Należności ogółem (brutto)</b>	<b>21 102</b>	<b>16 763</b>
<u>Odpis aktualizujący należności</u>	63	148
<b>Należności netto</b>	<b>21 039</b>	<b>16 615</b>

<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
do 1 miesiąca	8 421	5 750
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	10 360	8 353
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	663	210
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	7	1
powyżej 1 roku	0	0
należności przeterminowane	1 651	2 449
przecena należności	0	0
<b><u>Należności razem (brutto)</u></b>	<b>21 102</b>	<b>16 763</b>
odpis aktualizujący wartość należności	63	148
<b><u>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</u></b>	<b>21 039</b>	<b>16 615</b>

<b>Należności z tytułu dostaw, robót i usług przeterminowane z podziałem na należności nie spłacone w okresie:</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
do 1 miesiąca	1 411	1 916
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	132	23
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	45	67
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	295
powyżej 1 roku	0	0
<b><u>Należności przeterminowane razem (brutto)</u></b>	<b>1 588</b>	<b>2 301</b>
odpis aktualizujący wartość należności	63	148
<b><u>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem (netto)</u></b>	<b>1 651</b>	<b>2 449</b>

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

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

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.

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Stan na początek okresu	148	308
Rozwiązanie odpisu	130	269
Wykorzystanie odpisu	1	0
Utworzenie odpisu	46	109
<b><u>Stan na koniec okresu</u></b>	<b>63</b>	<b>148</b>

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

## 16. Pozostałe należności krótko i długoterminowe

### NOTA NR 16

<b>Należności długoterminowe pozostałe</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Należności od jednostek powiązanych	0	0
Należności od jednostek pozostałych	83	95
Odpis aktualizujący	0	0
<b><u>Należności długoterminowe netto</u></b>	<b>83</b>	<b>95</b>

<b>Zmiana stanu należności długoterminowych</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Stan na początek okresu	95	76
zwiększenia	0	19
zmniejszenia	12	0
odpis aktualizujący	0	0
<b><u>Stan na koniec okresu</u></b>	<b>83</b>	<b>95</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Stan na początek okresu	0	0
zwiększenia	0	0
zmniejszenia	0	0
<b><u>Stan na koniec okresu</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Należności długoterminowe</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>			<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>		
	Wartość	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa	Wartość	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa
Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego	83	0	83	95	0	95
Należności wymagalne od 2 do 5 lat od dnia bilansowego	0	0	0	0	0	0
Należności wymagalne powyżej 5 lat od dnia bilansowego	0	0	0	0	0	0
<b><u>Razem należności długoterminowe</u></b>	<b>83</b>	<b>0</b>	<b>83</b>	<b>95</b>	<b>0</b>	<b>95</b>

<b>Należności krótkoterminowe pozostałe</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Należności budżetowe	1 192	2 329
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów	212	212
Należności z tytułu zaliczek i kaucji	154	436
Inne	397	527
<b><u>Razem pozostałe należności brutto</u></b>	<b>1 955</b>	<b>3 504</b>
Odpis aktualizujący	403	403
<b><u>Razem pozostałe należności netto</u></b>	<b>1 552</b>	<b>3 101</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących pozostałych należności	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	403	204
zwiększenia	0	313
zmniejszenia	0	114
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>403</b>	<b>403</b>

## 17. Środki pieniężne

### NOTA NR 17

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Środki pieniężne w kasie	43	62
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 732	5 944
Lokaty krótkoterminowe	727	3 250
<b>Razem środki pieniężne</b>	<b>4 502</b>	<b>9 256</b>

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółek na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych z bankiem stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2013 r. wynosi 4.502 tys. zł (na 31.12.2012 r.: 9.256 tys. zł). Wartość księgową tych aktywów jest zbliżona do ich wartości godziwej.

## 18. Rozliczenia międzyokresowe

### NOTA NR 18

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Czynne rozliczenia międzyokresowe:		
- ubezpieczenia majątku	164	178
- prenumeraty	11	3
- targi	38	37
- inne	92	63
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem</b>	<b>305</b>	<b>281</b>

Przychody przyszłych okresów	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Przychody przyszłych okresów:		
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0	0
<b>Razem przychody przyszłych okresów</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## 19. Kapitały własne

### NOTA NR 19 A

#### 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	01.01.2006	01.01.2006
E	na okaziciela	zwykłe	nieograniczone	8 735 630	43 678	opłacony	28.02.2008	01.01.2008
<b>Razem</b>				<b>9 609 193</b>	<b>48 046</b>			

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

Akcjonariusze	stan na: 22.04.2014 ilość	stan na: 22.04.2014 %	stan na: 31.12.2013 ilość	stan na: 31.12.2013 %	stan na: 31.12.2011 ilość	stan na: 31.12.2011 %
Ambroziak Adam	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%
Osiński Piotr	608 943	6,34%	608 943	6,34%	608 943	6,34%
Altus TFI S.A	860 000	8,95%	860 000	8,95%	860 000	8,95%
BPH TFI S.A.	833 285	8,67%	833 285	8,67%	543 219	5,65%
Norges Bank	485 960	5,06%	-	-	-	-
Pozostali	3 650 005	37,98%	4 135 965	43,04%	4 426 031	46,06%
<b>Razem</b>	<b>9 609 193</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 609 193</b>	<b>100,00%</b>	<b>9 609 193</b>	<b>100,00%</b>

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

Nie występują żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych.

Nie ma również ograniczeń co do wykonywania prawa głosu przypadającego wyemitowanym akcjom.

### NOTA NR 19 B

Kapitał zapasowy	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
1/3 kapitału akcyjnego	11 335	4 272
Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo wartość	269	161
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83	83
<b>Razem kapitał zapasowy</b>	<b>11 687</b>	<b>4 516</b>

**NOTA NR 19 C**

<b>Kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Z tytułu ustawowej aktualizacji środków trwałych	1 163	1 163
Wycena zysków / strat aktuarialnych	-47	0
Odroczony podatek dochodowy	9	0
Przeocena prawa wieczystego użytkowania	0	0
<b>Razem kapitał z aktualizacji wyceny</b>	<b>1 125</b>	<b>1 163</b>

**Wpływ hiperinflacji na kapitały własne**

MSR 29 Sprawozdawczość finansowa w gospodarkach hiperinflacyjnych wymaga by jednostki, które prowadzą działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego z zastosowaniem ogólnego wskaźnika inflacji. Skutki przeliczenia powinny być prezentowane ze znakiem minus w pozycji bilansu zyski zatrzymane. Korekta taka ma odzwierciedlać wpływ hiperinflacji na wynik finansowy za dany okres sprawozdawczy. Przyjmuje się, że w Polsce występowała hiperinflacja w latach 1989 – 1996. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej wątpliwością może budzić ujmowanie w bilansie wspomnianej korekty hiperinflacyjnej jako nie pokrytej straty z lat ubiegłych w sytuacji gdy dotyczy ona zdarzeń sprzed lat ośmiu i więcej, a korespondujące z nią zyski zostały podzielone przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Dodatkowo, nie jest jasne czy ewentualne ujęcie korekty hiperinflacyjnej powoduje skutki na gruncie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących np. kwoty dywidendy możliwej do wypłaty, kwoty zaliczki na poczet dywidendy czy też warunków kiedy niezbędne jest podjęcie uchwały dotyczącej dalszego istnienia jednostki.

W tej sytuacji, zdaniem Zarządu jednostki dominującej, ujęcie korekty hiperinflacyjnej bezpośrednio w bilansie mogłoby być mylące dla użytkowników sprawozdania finansowego i dlatego odpowiednie kwoty, wskaźniki i sposób przeliczenia, dotyczące korekty hiperinflacyjnej, prezentujemy poniżej.

Przeliczeniu podlegają: kapitał zakładowy, kapitał powstały z nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji. Nie przelicza się zysków zatrzymanych (niepodzielonego wyniku z lat ubiegłych), kapitałów zapasowych i rezerwowych powstałych z podziału zysków w latach ubiegłych oraz nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów.

**KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

**Przeliczenie wskaźnikami hiperinflacji (w tys. zł)**

<b>Data wniesienia kapitału</b>	<b>Wartość wg ceny nominalnej</b>	<b>Wskaźniki hiperinflacyjny</b>	<b>Wartość kapitału po przeliczeniu</b>	<b>Różnica Korekta hiperinflacji</b>
Kapitał założycielski	217,1	45,77	9 938,0	9 720,9
01.04.1991r	383,4	1	383,4	0,0
09.04.1994r	1 201,0	1,9	2 281,9	1 080,9
20.01.1995r	200,0	1,5	300,0	100,0
20.01.1995r	1 001,0	1,5	1 501,5	500,5
25.10.1995 (akcje serii C)	1 273,0	1,25	1 591,3	318,3
20.07.2006 (akcje serii D)	92,3	1	92,3	0,0
28.02.2008 (akcje serii E)	43 678,0	1	43 678,0	0,0
<b>Razem</b>	<b>48 045,8</b>	<b>x</b>	<b>59 766,4</b>	<b>11 720,6</b>

Stan kapitału akcyjnego na dzień 31.12.2013 r. po przeszacowaniu wynosi 59.766 tys. zł, w tym:

- wartość prezentowana w sprawozdaniu 48.046 tys. zł
- korekta hiperinflacyjna 11.720 tys. zł



**Kapitał zapasowy powstały z tytułu nadwyżki ceny emisyjnej nad ceną nominalną akcji**

**Przeliczenie wskaźnikami hiperinflacji (w tys. zł)**

Data zdarzenia	Wartość nadwyżki agio	Wskaźnik hiperinflacyjny	Wartość kapitału z agio po przeliczeniu	Różnica Korekta hiperinflacji
Agio na 25.10.1995 r.	10 686	1,25	13 358	2 672
Umorzenie akcji serii C 08.04.2002 r. i 21.01.2003 r.	-8 866	0	-10 202	-1 336
Agio na 28.02.2008 r.	7 770	1	7 770	0
Pokrycie straty za rok 2009 r.	-15	1	-15	0
Pokrycie straty za rok 2010 r.	-9 575	1	-9 575	0
Zwrot Vat od kosztów emisji z 2007 r.	83	1	83	0
<b>Razem</b>	<b>83</b>	<b>x</b>	<b>1 419</b>	<b>1 336</b>

Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83 tys. zł
Korekta hiperinflacyjna	1.336 tys. zł
<b>Ogółem po korekcie</b>	<b>1.419 tys. zł</b>

Skutki przeliczenia powinny być prezentowane ze znakiem minus w pozycji bilansu zyski zatrzymane. Po wprowadzeniu korekty do sprawozdania wg stanu na 31.12.2013 r. pozycja w kapitałach własnych „Zysk / strata z lat ubiegłych” wynosiłaby:

Strata z lat ubiegłych prezentowana w sprawozdaniu	-3.271 tys. zł
Korekta hiperinflacyjna kapitału podstawowego	11.721 tys. zł
Korekta hiperinflacyjna kapitału podstawowego	1.336 tys. zł
<b>Ogółem zysk/ strata z lat ubiegłych po korektach</b>	<b>9.786 tys. zł</b>

## 20. Rezerwy

### NOTA NR 20

Rezerwa na świadczenia pracownicze	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
<i>Rezerwa na odprawy emerytalne</i>		
Stan na początek okresu	1 112	790
Utworzenie rezerwy	92	322
Zysk/strata aktuarialna	47	0
Koszty wypłaconych świadczeń	46	0
Rozwiązanie rezerwy	0	0
<b>Stan rezerwy na odprawy emerytalne na koniec okresu</b>	<b>1 205</b>	<b>1 112</b>
w tym krótkoterminowe	96	35

Założenia aktuarialne	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stopa dyskontowa w %	4,0	4,5
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń w %	1,5	1,5

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 0,5 punktów procentowych wyższej (niższej) zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń zmniejszy się o 45 tys. zł (wzrośnie o 48 tys. zł),

- przy wzroście (spadku) wynagrodzeń o 1 punkt procentowy zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń wzrośnie o 101 tys. (zmniejszy się o 91 tys. zł).

Średni okres trwania planu określonych świadczeń na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 21,22 roku (21,08 roku w 2012).

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

Zmiana stanu pozostałych rezerw według tytułów	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy*</b>		
<b>Stan rezerwy na koniec okresu</b>	<b>569</b>	<b>0</b>
w tym krótkoterminowe	0	0
<b>Rezerwy pozostałe</b>		
Stan na początek okresu	1 066	732
Utworzenie rezerwy	1 258	3 817
Koszty wypłaconych świadczeń	820	2 235
Rozwiązanie rezerwy	751	1 248
<b>Stan rezerwy na koniec okresu</b>	<b>752</b>	<b>1 066</b>
w tym krótkoterminowe	752	1 066

\* szczegóły przedstawiono w nocie nr 6

## 21. Kredyty i pożyczki

### NOTA NR 21

Oprocentowane kredyty i pożyczki	waluta	efektywna stopa %	termin spłaty	2013-12-31	2012-12-31
<b>Długoterminowe</b>					
Raiffeisen Bank Polska - inwestycyjny	PLN	WIBOR 3M+2,25%	09.06.2016	1 034	1 626
mBank - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M+1,35%	28.02.2018	4 761	4 292
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe</b>				<b>5 795</b>	<b>5 918</b>
<b>Krótkoterminowe</b>					
Raiffeisen Bank Polska - odnawialny	PLN	WIBOR 1M +1,3%	31.03.2015	0	0
Raiffeisen Bank Polska - inwestycyjny	PLN	WIBOR 3M+2,25%	09.06.2016	591	591
mBank - inwestycyjny	PLN	WIBOR 1M+1,35%	28.02.2018	1 485	337
<b>Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe</b>				<b>2 076</b>	<b>928</b>
<b>Razem kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe</b>				<b>7 871</b>	<b>6 846</b>

Otrzymane limity kredytów i pożyczek według umów	waluta	2013-12-31		2012-12-31	
		limit	wykorzystanie	limit	wykorzystanie
Raiffeisen Bank Polska - odnawialny	PLN	2 500	0	2 500	0
Raiffeisen Bank Polska - inwestycyjny	PLN	3 000	1 625	3 000	2 217
mBank - inwestycyjny	PLN	6 804	6 246	6 804	4 629
<b>Razem</b>		<b>12 304</b>	<b>7 871</b>	<b>12 304</b>	<b>6 846</b>

## 22. Leasing finansowy

### NOTA NR 22

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

Zobowiązania z tytułu leasingu					
Nazwa leasingodawcy/przedmiot umowy	data zawarcia umowy	wartość początkowa środka trwałego	okres na który zawarto umowę	waluta umowy	zobowiązanie z tytułu leasingu na 31.12.2013 r.
mBank Leasing / maszyny produkcyjne / środki transportu	2011-2012	362	4 lata	PLN	171
SG Equipment Finance / sprzęt komputerowy	2012	200	3 lata	PLN	93
GETIN Leasing / sprzęt komputerowy / środki transportu	2010-2012	759	3 lata/4 lata	PLN	288
RAIFFEISEN / środki transportu	2012	564	4 lata	PLN	367
Nordea Leasing / środki transportu / maszyny produkcyjne	2013	159	3 lata/4 lata	PLN	128
PEKAO Leasing / środki transportu	2013	113	3 lata	PLN	97
<b>Razem</b>		<b>2 157</b>			<b>1 144</b>
w tym:- zobowiązanie krótkoterminowe					493
- zobowiązanie długoterminowe					651

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

Grupa użytkuje środki trwałe oraz wartości niematerialne nabyte w formie leasingu finansowego o wartości 2.157 tys. zł nabyte w okresie 2011-2013 r. Umowy zostały zawarte na okres 36-48 miesięcy. Zabezpieczeniem wykonania zobowiązań są deklaracje wekslowe.

Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
płatne do 1 roku	493	559
płatne od 1 roku do 5 lat	651	918
płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>1 144</b>	<b>1 477</b>

<b>Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
płatne do 1 roku	549	653
płatne od 1 roku do 5 lat	686	993
płatne powyżej 5 lat	0	0
<b>Wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego</b>	<b>1 235</b>	<b>1 646</b>
Przyszłe obciążenia finansowe	-91	-169
<b>Wartość bieżących opłat z tytułu leasingu finansowego w</b>	<b>1 144</b>	<b>1 477</b>

## 23. Zobowiązania handlowe

### NOTA NR 23

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
Wobec jednostek powiązanych	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec jednostek pozostałych	6 776	9 574
- do 12 miesięcy	6 776	9 574
- powyżej 12 miesięcy	0	0
<b>Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług</b>	<b>6 776</b>	<b>9 574</b>

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

## 24. Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe

<b>Pozostałe zobowiązania</b>	<b>2013-12-31 (rok bieżący)</b>	<b>2012-12-31 (rok ubiegły)</b>
<b>Długoterminowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu wartości niematerialnych	0	0
<b>Krótkoterminowe</b>	<b>3 875</b>	<b>6 497</b>
Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń	73	276
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych:	2 074	1 926
- podatek dochodowy od osób prawnych	4	0
- podatek dochodowy od osób fizycznych	388	346
- podatek VAT	160	207
- podatek z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 400	1 366
- inne	122	7
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	1 132	1 079
Zobowiązania wobec ZFŚS	0	344
Inne zobowiązania wobec pracowników	9	9
Zobowiązania finansowe	395	2 550
Inne zobowiązania	192	313

## 25. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. grupa kapitałowa nie posiadała zobowiązań warunkowych.

### Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2013 roku łączna wartość zgłoszonych przez grupę wierzytelności w ramach toczących się postępowań sądowych i egzekucyjnych wynosiła 19 tys. zł.

Przeciwko jednostce dominującej toczyło się postępowanie na kwotę 325 zł.

### Poręczenia

Poręczenia na 31.12.2013 roku nie występują.

## 26. Ryzyko finansowe i instrumenty finansowe

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie grupa posiadała na dzień 31.12.2013 roku i 31.12.2012 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny,
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Pozycje finansowe	Wartość bilansowa	
	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
<b>Aktywa finansowe</b>		
Należności długoterminowe	83	95
Należności z tytułu dostaw i usług	21 039	16 615
Środki pieniężne	4 502	9 256
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	0	0
Pożyczki udzielone	12	29
Aktywa finansowe utrzymywane do dnia wymagalności	0	0
Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0	0
Papiery wartościowe przeznaczone do sprzedaży	0	0
Walutowe kontrakty terminowe typu forward/opcja	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>25 636</b>	<b>25 995</b>

Pozycje finansowe	Wartość bilansowa	
	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
<b>Zobowiązania finansowe</b>		
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tym:	1 144	1 477
- długoterminowe	651	918
- krótkoterminowe	493	559
Kredyty i pożyczki	7 871	6 846
- długoterminowe	5 795	5 918
- krótkoterminowe	2 076	928
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 776	9 574
Pozostałe zobowiązania finansowe	395	2 550
Walutowe kontrakty terminowe typu forward ,opcje	0	0
<b>Ogółem</b>	<b>25 201</b>	<b>28 770</b>

Wartość godziwa instrumentów finansowych, jakie grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie odbiegała istotnie od wartości prezentowanej w sprawozdaniach finansowych za poszczególne lata z następujących powodów:

- w odniesieniu do instrumentów krótkoterminowych ewentualny efekt dyskonta nie jest istotny;
- instrumenty te dotyczą transakcji zawieranych na warunkach rynkowych.

Zidentyfikowane zostały następujące, główne obszary ryzyka finansowego:

### 1. Ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko stopy procentowej wynika z finansowania działalności grupy kapitałami obcymi bazującymi na zmiennych stopach procentowych.

Ze względu na to, iż kapitał obcy odsetkowy na dzień sporządzenia bilansu stanowi ok. 9,8% pasywów, a zobowiązania obce zawierane są w PLN i jednocześnie potencjalne wahania stóp procentowych są niewielkie, grupa nie stosuje narzędzi zabezpieczających w tym zakresie uznając, że ryzyko to nie jest znaczące.

Grupa zidentyfikowała w tym zakresie dwa podstawowe obszary zagrożenia: możliwość niespełnienia warunków umowy oraz niewystarczającą wielkość limitów kredytowych do prowadzenia działalności.

Wzrosły możliwości finansowania działalności grupy kapitałem obcym. Jednostka dominująca zaciągnęła kredyt w Raiffeisen Bank Polska z limitem 5,5 mln zł, z czego na dzień bilansowy wykorzystwała 2,2 mln zł oraz w mBanku (poprzednio BRE Banku) z limitem 6,8 mln zł, z tego na dzień bilansowy wykorzystwała 4,6 mln zł. Zarząd jednostki dominującej ocenia, że ryzyko kredytowe nie jest istotne.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny grupy.

Rok zakończony 31.12.2013	Zmniejszenie/ zwiększenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik brutto	w tys. zł
PLN	(+) 1 %		-20
PLN	(-) 1 %		20

### 2. Ryzyko kredytowe.

Powyższe ryzyko wynika z faktu, iż praktycznie cała sprzedaż realizowana jest z odroczonym terminem płatności. Powoduje to, że udział należności handlowych w aktywach wynosi ok. 22,8%.

Grupa minimalizuje powyższe ryzyko poprzez współpracę z wiarygodnymi i długoletnimi partnerami handlowymi. Ponadto w szerokim zakresie wykorzystuje się ubezpieczenie należności oraz informacje z wywiadowni gospodarczych. Klientom niewiarygodnym wstrzymywane są dostawy lub stosowane są przedpłaty. Zarząd jednostki dominującej ocenia, że ryzyko to jest mało istotne.

### 3. Ryzyko związane z płynnością.

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach. Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, factoring, umowy leasingu finansowego.

W ocenie Zarządu jednostki dominującej ryzyko takie istnieje, jednakże biorąc pod uwagę stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień bilansowy (4.502 tys. zł) oraz stan zadłużenia obcego należy ocenić, że jest ono mało istotne. Grupa posiadała na dzień bilansowy zobowiązania z tyt. leasingu, kredytów i factoringu w kwocie ogółem 9.410 tys. zł.

Ryzyko płynności	Przepływy pieniężna wynikające z umowy płatne w terminie				Razem 2013.12.31 (rok bieżący)
	Na żądanie	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
Oprocentowane pożyczki i kredyty	0	2 076	5 795	0	7 871
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	493	651	0	1 144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	6 776	0	0	6 776
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	395	0	0	395
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>9 740</b>	<b>6 446</b>	<b>0</b>	<b>16 186</b>

Ryzyko płynności	Przepływy pieniężna wynikające z umowy płatne w terminie				Razem 2012.12.31 (rok bieżący)
	Na żądanie	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	
Oprocentowane pożyczki i kredyty	0	928	5 918	0	6 846
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	559	918	0	1 477
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	9 574	0	0	9 574
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	2 550	0	0	2 550
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>0</b>	<b>13 611</b>	<b>6 836</b>	<b>0</b>	<b>20 447</b>

#### 4. Ryzyko zarządzania kapitałem.

Głównym celem zarządzania kapitałem grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększałyby wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa Relpol zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu skorygowania struktury kapitałowej, spółki mogą wypłacać dywidendę, zwrócić kapitał lub wyemitować nowe akcje/ udziały.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto.

Do zadłużenia netto wlicza się oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i inne zobowiązania z wyłączeniem instrumentów pochodnych, pomniejszone o środki pieniężne.

Wskaźnik dźwigni finansowej	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Zadłużenie	19 666	24 395
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 502	9 256
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>15 164</b>	<b>15 139</b>
Kapitał własny	68 097	67 353
<b>Stosunek zadłużenie do kapitału własnego</b>	<b>22,27%</b>	<b>22,48%</b>

### 5. Ryzyko walutowe.

Ryzyko walutowe jest wynikiem prowadzenia przez Relpol sprzedaży oraz zakupu w walutach obcych. Podstawową walutą obcą stosowaną w rozrachunkach jest EUR. Dodatkowo, w przypadku sprzedaży niewielką część eksportu realizuje w USD i GBP.

Grupa blisko 70% przychodów uzyskuje w walutach obcych. Jednocześnie większość podstawowych materiałów i usług produkcyjnych kupuje za granicą, wykorzystując przy płatnościach walutę pochodzącą z eksportu. Szacuje, że przeciętnie w skali roku powstaje nadwyżka wpływów nad wydatkami walutowymi w wysokości ok. 2,5 – 3 mln EUR. Emitent według polityki zabezpieczeń może zabezpieczyć od 70% do 90% planowanych przepływów. W 2013 roku grupa nie zawierała transakcji zabezpieczających.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na możliwe zmiany kursu EUR, USD i GBP na dzień 31.12.2013 r. przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z należnościami i pożyczkami w walutach obcych).

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na 31.12.2013	Ryzyko walutowe dla EUR		Ryzyko walutowe dla USD		Ryzyko walutowe dla GBP		Ryzyko walutowe dla RUB		Ryzyko walutowe dla UAH		Ryzyko walutowe razem	
	wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
	zmiana kursu o +10%	zmiana kursu o -10%	zmiana kursu o +10%	zmiana kursu o -10%	zmiana kursu o +10%	zmiana kursu o -10%	zmiana kursu o +10%	zmiana kursu o -10%	zmiana kursu o +10%	zmiana kursu o -10%	zmiana kursu o +10%	zmiana kursu o -10%
Zapasy	0	0	0	0	0	0	220	-220	0	0	220	-220
Aktywa finansowe	0	0	19	-19	0	0	0	0	0	0	19	-19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	729	-729	130	-130	1	-1	142	-142	8	-8	1 010	-1 010
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	888	-888	71	-71	38	-38	418	-418	4	-4	1 419	-1 419
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-146	146	-18	18	-30	30	-295	295	-17	17	-506	506
<b>Razem zwiększenie / (zmniejszenie)</b>	<b>1 471</b>	<b>-1 471</b>	<b>202</b>	<b>-202</b>	<b>9</b>	<b>-9</b>	<b>265</b>	<b>-265</b>	<b>-5</b>	<b>5</b>	<b>2 162</b>	<b>-2 162</b>



#### **6. Ryzyko makroekonomiczne.**

Działalność grupy jest narażona na wahania koniunktury. Duże znaczenie mają np. wskaźniki inwestycji, poziom zamówień publicznych, poziom inflacji, stopy procentowe, dostęp do obcych źródeł finansowania, kursy walut czy tempo wzrostu PKB i to zarówno w kraju jak i zagranicą. Spowolnienie gospodarcze przekłada się na zmniejszenie popytu, co negatywnie wpływa na kondycję kontrahentów i działalność grupy. W ocenie Zarządu jednostki dominującej ryzyko to jest istotne.

#### **7. Ryzyko uzależnienia się od dużego odbiorcy.**

Grupa stara się dywersyfikować odbiorców swoich produktów i towarów. Relpol poza kilkoma większymi partnerami handlowymi posiada znaczną grupę mniejszych klientów rozproszonych w kraju i po Europie. Poza Unię oferta grupy trafia do odbiorców w Azji, Ameryce Północnej, Ameryce Południowej i do Afryki. Pomimo takiego rozproszenia udział największego klienta w sprzedaży grupy w 2013 r. wyniósł 12%, zatem ewentualne ograniczenie zakupów przez tego odbiorcę może mieć wpływ na wyniki grupy. Pozostali klienci nie osiągają 10% udziału w sprzedaży grupy kapitałowej.

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

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

### **28. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego**

Rada Nadzorcza spółki w dniu 10 maja 2013 r. podjęła uchwałę o wyborze audytora do przeglądu półrocznego i badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki za rok 2013. Rada Nadzorcza wybrała spółkę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów posiadających uprawnienia do badania sprawozdań finansowych pod nr 73.

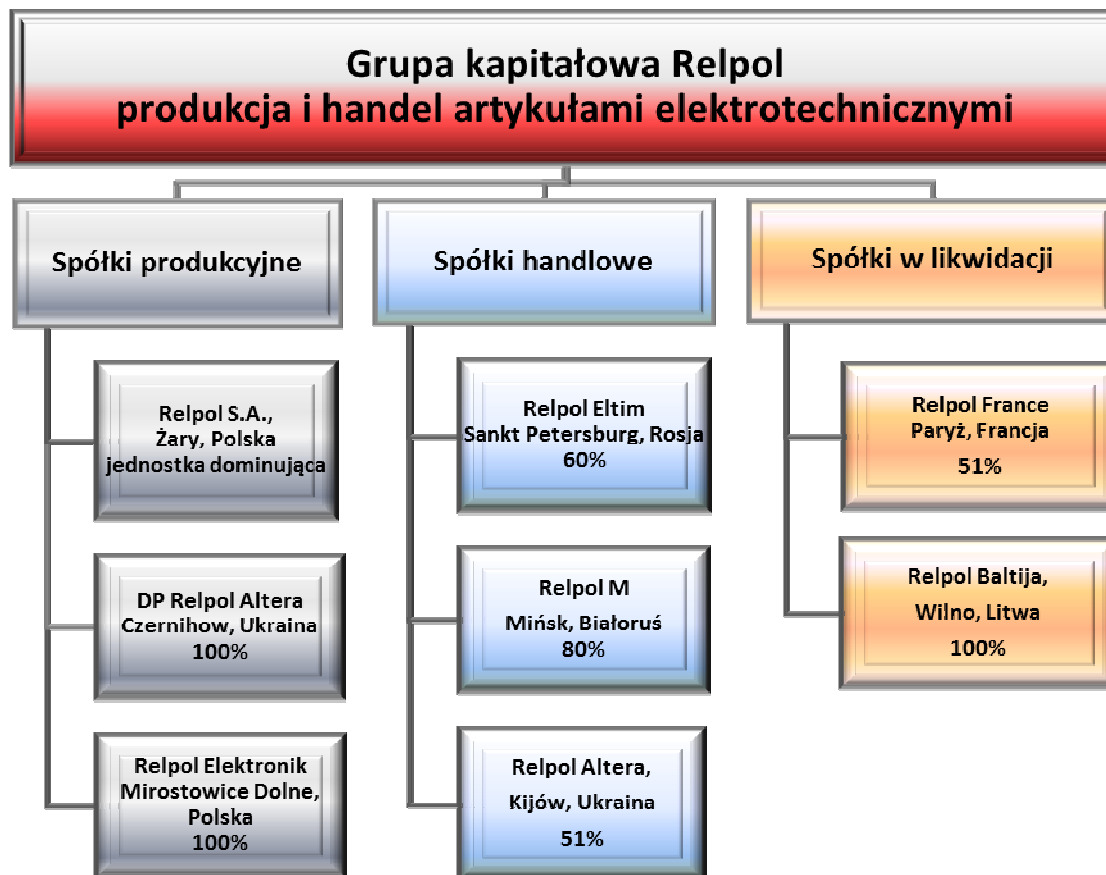
Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego dokonany został zgodnie zobowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Podpisana została umowa na przeprowadzenie przeglądu półrocznego sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego oraz na przeprowadzenie badania sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za 2013 r. Wynagrodzenie za usługę ustalono w wysokości 47.500 zł netto oraz zwrot kosztów przejazdów, przesyłek, noclegów i diet.

W 2012 r. audytorem spółki było BDO z siedzibą w Warszawie.

## 29. Podmioty powiązane

Wykaz podmiotów na dzień 31.12.2013 r.



Nazwa spółki	siedziba	przedmiot działalności	charakter powiązania	metoda konsolidacji	data objęcia kontroli/ znacznego wpływu
Relpol -Altera	Kijów, Ukraina	Handel i produkcja	zależna	wyłączona	2004-05-13
DP Relpol -Altera	Czernihów, Ukraina	Produkcja	zależna	pełna	2007-09-06
Relpol -Baltija *	Wilno, Litwa	Handel i produkcja	zależna	wyłączona (w likwidacji do 31.03.2014)	1997-05-26
Relpol -M	Mińsk, Białoruś	Handel	zależna	wyłączona	1997-02-26
Relpol -Eltim	Sankt-Petersburg, Rosja	Handel	zależna	pełna	1998-07-09
Relpol Elektronik	Mirostowice, Polska	Produkcja	zależna	pełna	2007-06-27

\* Spółka Relpol Baltija po dniu bilansowym (tj. w dniu 31.03.2014 r.) wykreślona została z rejestru osób prawnych prowadzonego przez Centrum Rejestrów Przedsiębiorstwa Państwowego w Wilnie.

**Transakcje z podmiotami powiązаными.**

Nazwa podmiotu	Sprzedaż podmiotom powiązanым		Zakupy od podmiotów powiązanых		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31	2013.12.31	2012.12.31
Relpol-Altera sp. z o.o.	0	0	170	122	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DP Relpol Altera	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol Baltija	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol-M j.v	364	402	0	0	41	0	0	36	0	0	0	0	0	0
Relpol-Eltim Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol Elektronik	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>364</b>	<b>402</b>	<b>170</b>	<b>122</b>	<b>41</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Transakcje z podmiotami objętymi konsolidacją zostały wyłączone w ramach korekt konsolidacyjnych.

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

### **30. Zdarzenia po dniu bilansowym**

1. W dniu 15.01.2014 r. pomiędzy mBank S.A. Oddział w Zielonej Górze (poprzednio BRE BANK S.A.) a Relpol S.A. podpisane zostały umowy zastawnicze na przedmiocie zakończonej inwestycji oraz umowa o cesję praw z umowy ubezpieczenia. Umowy te podpisano w związku z umową o kredyt inwestycyjny zawartą z bankiem w 2012 r. Umowy zastawnicze dotyczą 11 rzeczy ruchomych na ogólną wartość 8.735,6 tys. zł. W następstwie zawartych 11 umów zastawniczych podpisano też nową umowę o cesję praw do umowy ubezpieczenia. Na podstawie tej umowy spółka przelewa na rzecz banku przysługujące jej prawa do całości odszkodowań z tyt. umowy ubezpieczenia nieruchomości oraz rzeczy ruchomych na kwotę 26.476,9 tys. zł (w tym rzeczy ruchome 14.836,7 tys. zł.)

W związku z zawarciem nowej polisy ubezpieczeniowej na kolejny rok z innym ubezpieczycielem, umowa cesji praw z umowy ubezpieczenia zawarta w 2012 r. wygasła, a w podpisanej w dniu wczorajszym umowie cesji praw z umowy ubezpieczenia uwzględniono wszystkie zabezpieczenia ustanowione na rzecz banku tj. hipoteki na nieruchomości położonej w Żarach przy ul. 11 Listopada 37 oraz zawarte dotychczas umowy zastawu na rzeczach ruchomych.

2. W dniu 17.03.2014 Relpol otrzymał podpisane przez obie strony aneksy do umów zawartych pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. a Relpol S.A. Strony podpisały aneksy do umowy o limit wierzytelności w rachunku bieżącym oraz do umowy factoringowej. Aneksy wydłużają terminy wykorzystania i spłaty kredytu oraz factoringu do dnia 31.03.2015 r. Zmieniono również zapisy dotyczące podlimitów w taki sposób, że cały limit określony w umowie może być dowolnie przez spółkę wykorzystany na kredyt w rachunku bieżącym lub na faktoring.

3. W dniu 26 marca 2014 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała na nową kadencję pana Rafała Gulka na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Tomasza Grabczana na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

4. W dniu 31.03.2014 r. zakończył się proces likwidacji spółki Relpol Baltija z siedzibą w Wilnie na Litwie. Spółka ta z dniem 31.03.2014 r. została wykreślona z ewidencji osób prawnych prowadzonej przez Centrum Rejestrów Przedsiębiorstwa Państwowego w Wilnie.

5. W dniu 7 kwietnia 2014 r. Relpol otrzymał od Norges Bank Investment Management zawiadomienie o przekroczeniu przez Norges Bank (The Central Bank of Norway) z siedzibą w Oslo progu 5% głosów w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Norges Bank posiada 485.960 akcji Relpol S.A., co daje 5,06% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz stanowi taki sam udział w kapitale zakładowym Spółki.

Poza tym 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

Za rok 2013	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia w postaci akcji
<b>Członkowie Zarządu</b>	<b>1 259 192</b>	-	-	-	-
w tym:					
Prezes Zarządu - Rafał Gulka	759 117	-	-	-	-
Wiceprezes Zarządu - Tomasz Grabczan	500 075	-	-	-	-
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>	<b>144 100</b>	-	-	-	-
w tym:					
Adam Ambroziak	48 000	-	-	-	-
Joanna Boćkowska	24 000	-	-	-	-
Piotr Osiński*	11 100	-	-	-	-
Rafał Mania	24 000	-	-	-	-
Marek Wójcikowski	24 000	-	-	-	-
Monika Zakrzewska**	13 000	-	-	-	-
<b>Ogółem wynagrodzenie władz jednostki dominującej</b>	<b>1 403 292</b>	-	-	-	-

\* wynagrodzenie za okres od 14.06.2013 do 31.12.2013 r.

\*\* wynagrodzenie za okres od 01.01.2013 do 14.06.2013 r.

Za rok 2012	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia w postaci akcji
<b>Członkowie Zarządu</b>	<b>1 010 014</b>	-	-	-	-
w tym:					
Prezes Zarządu - Rafał Gulka	590 000	-	-	-	-
Wiceprezes Zarządu - Tomasz Grabczan	420 014	-	-	-	-
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>	<b>165 913</b>	-	-	-	-
w tym:					
Adam Ambroziak	48 000	-	-	-	-
Joanna Boćkowska	24 000	-	-	-	-
Grzegorz Leszczyński *	21 739	-	-	-	-
Henryk Leszczyński *	21 739	-	-	-	-
Wojciech Grzybowski *	21 739	-	-	-	-
Monika Zakrzewska	24 000	-	-	-	-
Rafał Mania **	2 348	-	-	-	-
Marek Wójcikowski **	2 348	-	-	-	-
<b>Ogółem wynagrodzenie władz jednostki dominującej</b>	<b>1 175 925</b>	-	-	-	-

\* wynagrodzenie za okres od 01.01.2012 do 26.10.2012 r.

\*\* wynagrodzenie za okres od 26.10.2012 do 31.12.2012 r.

W spółce nie ma wdrożonych żadnych programów motywacyjnych płatnych w akcjach.

### **32. Pożyczki udzielone władzom spółki**

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. nie było udzielonych pożyczek dla Zarządu, Rady Nadzorczej i członków ich rodzin.

### **33. Zatrudnienie**

Etaty	31.12.2013	31.12.2012
Relpol S.A.	418	424
Relpol Eltim	11	12
DP Relpol Altera	283	310
Relpol Elektronik	45	45
Pozostałe spółki	6	7
<b>Ogółem Grupa</b>	<b>763</b>	<b>798</b>

Zatrudnienie w Grupie kapitałowej zmniejszyło się o 35 osób. Spadek ten dotyczy spółki na Ukrainie, gdzie zatrudnienie zmniejszyło się o 27 osób i w Relpol S.A. o 6 osób. Spadek zatrudnienia spowodowany był zmniejszoną ilością produkcji.

Poza pracownikami zatrudnionymi na umowę o pracę, jednostka dominująca w okresach zwiększonego zapotrzebowania na produkcję korzysta dodatkowo z usług outsourcingu pracowniczego. Na koniec grudnia 2013 r. pracę w ten sposób świadczyło 100 osób.

### **34. Kursy zamknięcia dla pozycji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień 31.12.2013 pozycje wyrażone w walutach obcych przeliczono po poniższych kursach.

Nazwa waluty	Kod waluty	Kurs do wyceny aktywów	Kurs do wyceny pasywów
dolar amerykański	1 USD	3,0120	3,0120
euro	1 EUR	4,1472	4,1472
funt szterling	1 GBP	4,9828	4,9828
frank szwajcarski	1 CHF	3,3816	3,3816

## V. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 1. Istotne zasady rachunkowości

#### **Format sprawozdania**

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

#### **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez WZA w dniu 14.06.2013 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd i opublikowane zostanie w dniu 24.04.2014 r.

#### **Istotność**

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

#### **Podstawowe zasady rachunkowości**

##### **Rok obrotowy**

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

##### **Okres sprawozdawczy**

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

##### **Miejsce prowadzenia ksiąg rachunkowych**

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

##### **Waluta sprawozdania**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzane w złotych polskich (PLN), a wszystkie wartości, o ile nie wykazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

##### **Zawartość sprawozdania**

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

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

### 2. Zasady wyceny

#### **Aktywa trwałe**

##### **Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne obejmują koszty prac rozwojowych, licencje i oprogramowanie komputerów. Koszty prac rozwojowych obejmują zarówno nakłady poniesione na nowe projekty rozwojowe, które spełniają kryteria uznania ich za składnik aktywów, jak i zakończone prace rozwojowe. Ujęcie prac rozwojowych jako wartości niematerialne następuje wtedy gdy uprawdopodobnione jest powodzenie projektu ewidencjonowane są według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia. Inne koszty prac rozwojowych oraz koszty badań 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 powyżej 3.500 zł. wynosi 2 lata.

Prawo do licencji pakietu instalacyjnego systemu SAP R-3 i prawo do licencji programu płacowo-kadrowego amortyzowane jest w ciągu 3 lat. Licencja na system projektowy w SAP R-3 amortyzowana jest przez okres 10 lat. Pozostałe wartości niematerialne umarzane są w okresie od 5 do 10 lat.

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

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

### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe, które przeznaczone są do realizacji działalności statutowych spółek i zgodnie z oczekiwaniami będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdanego do użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania, 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 użytkowania, wydatki te są kapitalizowane w wartości odpowiedniego środka trwałego. Spółka dotychczas nie aktywowała szacowanych kosztów demontażu i usunięcia składnika środków trwałych ze względu na ich nieistotność.

Grupa dokonała przeszacowania budynków do wartości godziwej i uznała tę wartość jako koszt na dzień 1 stycznia 2004 roku, który jest dniem zastosowania MSSF po raz pierwszy.

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 amortyzowane są metodą liniową.

Stosowane okresy amortyzacji dla środków trwałych są następujące:

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

Środki trwałe o wartości niższej niż 3.500 zł oraz okresie użytkowania powyżej 1 roku podlegają odpisaniu jednorazowo w koszty w miesiącu następnym po miesiącu przyjęcia 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.

### **Inwestycje długoterminowe**

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

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

### **Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, powstałe wobec istnienia ujemnych różnic przejściowych, które w przyszłości spowodują zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz prawa do odliczenia straty podatkowej. Ponadto długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują również inne rozliczenia międzyokresowe, których okres rozliczenia rat kosztów przekracza 12 miesięcy.

### **Aktywa trwałe i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia**

Zmiana klasyfikacji aktywów jako przeznaczone do zbycia następuje wtedy gdy Zarząd podjął decyzję o jego sprzedaży, a aktywo będzie generowało przychód ze sprzedaży, a nie jak dotychczas przychód z działalności operacyjnej. Grupa wycenia składnik aktywów trwałych zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

### **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 ruchomej 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. 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. W ciągu roku ewidencja jest prowadzona w stałych cenach ewidencyjnych (techniczny koszt planowany) korygowanych odchyleniami od kosztu normatywnego. Na dzień bilansowy produkty gotowe wyceniane są wg rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia nie wyższego od ich cen sprzedaży netto.

5. Zaliczki na poczet dostaw zostały wykazane w wartości nominalnej.

Zapasy, które utraciły swoje cechy użytkowe, przydatność oraz zakwalifikowane są nierotujące objęte są odpisem aktualizującym wartość zapasów. Odpisy te korygują stan zapasów oraz odnoszone są w ciężar kosztów. Ostatecznie wartość odpisów wynika ze szczegółowej analizy poszczególnych pozycji zapasów.

### **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 z wyłączeniem tych należności, które spełniają warunki zaliczenia ich do aktywów finansowych, wykazanych w odrębnej pozycji bilansu. Nie spełniające tych warunków należności są zaliczane 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 ściągальności należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności.

Odpis aktualizujący wartość należności ujmowany jest ciężar przychodów lub kosztów.

Transakcje zawierane w walucie polskiej wykazywane są według wartości nominalnej.

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.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na dany dzień (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 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.

Ustalone saldo różnic kursowych ujmują się w ciężar zysku lub straty w okresie, którego dotyczą.

W rachunku zysków i strat wszystkie różnice kursowe wykazuje się po ich skompensowaniu.

### **Krótkoterminowe aktywa finansowe**

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

### **Środki pieniężne**

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

Odsetki te odnoszone są na dobro przychodów finansowych.

### **Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

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

#### **Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują:**

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

### **Kapitały własne**

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

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

- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny stanowi różnicę pomiędzy wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji dokonywanej na podstawie stosownych przepisów oraz nadwyżkę z przeszacowania wartości bilansowej składników aktywów wg wartości godziwej. Na kapitał ten odnosi się również skutki wyrażenia w cenach rynkowych inwestycji,

- akcje własne nabyte w celu umorzenia,

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

### **Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania**

#### **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 z dużym prawdopodobieństwem spowodować wpływ z aktywów generujących 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 odprawy emerytalne i rentowe,
- inne rezerwy.

#### **Zobowiązania długoterminowe**

Zobowiązania długoterminowe obejmują zobowiązania, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności ostatniej raty przypada na okres roku następującego po dniu bilansowym.

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 zawierane w walucie polskiej wykazywane są według wartości nominalnej.

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

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na dany dzień (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 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.

Ustalone saldo różnic kursowych ujmują się w ciężar zysku lub straty w okresie, którego dotyczą.

W rachunku zysków i strat wszystkie różnice kursowe wykazuje się po ich skompensowaniu.

### **Kredyty i pożyczki**

Zobowiązania finansowe z tytułu kredytów, pożyczek wyceniane są w momencie ich początkowego ujęcia w księgach w cenie nabycia, tj. w wartości godziwej zapłaty otrzymanej za przejście zobowiązania, następnie wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

### **Leasing**

Środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego, które przenoszą na spółkę zasadniczo wszystkie korzyści i ryzyka związane z posiadaniem aktywów, są wykazywane w bilansie według wartości wynikającej z umowy leasingowej i pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne. Przyjęte okresy użytkowania wynikają z ustalonych okresów ekonomicznej użyteczności. Opłaty leasingowe rozdzielane są pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe są księgowane bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

### **Programy świadczeń pracowniczych**

Pracownicy mają prawo do odpraw emerytalno-rentowych. Odprawy emerytalno-rentowe są wypłacane jednorazowo przy odejściu na emeryturę lub rentę zgodnie z zasadami wynagradzania, przy czym wysokość świadczeń w obu przypadkach zależy od wysokości średniego wynagrodzenia za okres przepracowany w spółce oraz od najniższego krajowego wynagrodzenia za okres przepracowany poza spółką i stażu pracy. Rezerwa na długoterminowe 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 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. Zobowiązanie lub aktywa netto z tytułu podatku odroczonego wykazywane jest odpowiednio jako zobowiązanie lub aktywa długoterminowe. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego odroczonego na koniec i na początek okresu.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące zdarzeń rozliczanych z kapitałem własnym odnosi się na kapitał własny.

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

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

### **Płatności instrumentami kapitałowymi**

Grupa dostosowała księgi do wymogów MSSF 2 (Płatności w formie akcji własnych). Zgodnie z przepisami przejściowymi, wymogi MSSF 2 zastosowane zostały w odniesieniu do programów płatności instrumentami kapitałowymi, których wszystkie warunki pozwalające na bezwzględną realizację praw przez ich beneficjentów nie zostały zrealizowane do 01 stycznia 2005r.

Programy rozliczane przez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa jest rozliczana w koszty przez okres trwania programu aż do uzyskania przez uczestników bezwzględnego prawa do objęcia instrumentów kapitałowych.

### **Instrumenty finansowe**

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

Aktywa finansowe grupa klasyfikuje do następujących kategorii:

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

Zobowiązania finansowe dzielone są na:

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

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

### **Aktywa finansowe**

Aktywa finansowe wycenia się na moment ich ujęcia w księgach w wartości godziwej. Początkowa wycena powiększana jest o koszty transakcji z wyjątkiem aktywów finansowych zaliczonych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów nie

są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów finansowych. Składnik aktywów finansowych jest wykazywany w bilansie, gdy grupa staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

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

#### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

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

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

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

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

#### **Pożyczki i należności**

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

#### **Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności**

Aktywa finansowe utrzymywane do upływu terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie zapadalności, co do których grupa posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Grupa zalicza do tej kategorii wyłącznie notowane

instrumenty dłużne o ile nie zostały uprzednio zakwalifikowane do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy lub do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są na każdy dzień sprawozdawczy w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

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

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

#### **Zobowiązania finansowe**

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

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

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

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

#### **Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie**

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

#### **Rozliczenia międzyokresowe**

Rozliczenia międzyokresowe obejmują rezerwy na urlopy wypoczynkowe i badanie sprawozdania finansowego.

### **Transakcje w walutach obcych**

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 spółki dokumencie ustalony został inny kurs.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na dany dzień (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 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 są odnoszone w ciężar rachunku zysków i strat.

### **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 osiągnie korzyści ekonomiczne związane z realizacją transakcji,
- zakończenie transakcji na dzień bilansowy może zostać wiarygodnie ustalone.

### **Przychody z odsetek**

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

### **Dywidendy**

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

### **Koszty operacyjne**

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą.

### **Koszty finansowe**

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

### **Zysk netto na akcję**

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

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



### 3. Nowe standardy rachunkowości i zmiany polityki rachunkowości

#### Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczone: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicz”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości grupy.

#### Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

*Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE*

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 24.04.2014 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie została określona jeszcze data obowiązującego wejścia w życie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16,

MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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

- Według szacunków grupy, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

#### **4. Zmiany zasad stosowania rachunkowości**

Przyjęte przez grupę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami stosowanymi w roku poprzednim, za wyjątkiem:

- sposobu klasyfikacji prawa wieczystego użytkowania gruntów. Zgodnie z MSSF prawo wieczystego użytkowania posiadane przez grupę spełnia kryteria leasingu operacyjnego. W bieżącym roku grupa dokonała zmiany klasyfikacji prawa wieczystego użytkowania z leasingu finansowego na leasing operacyjny. Powyższa zmiana klasyfikacji wpłynęła na zmianę wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz kapitałów. Wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz kapitałów własnych została zmniejszona o kwotę 444 tys. zł.
- sposobu klasyfikacji zaliczek na dostawy. Grupa w 2013 roku zaklasyfikowała zaliczki na dostawy do pozostałych należności.
- sposobu prezentacji rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia. W 2013 roku grupa rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia prezentuje w Zobowiązaniach długo i krótkoterminowych.
- sposobu prezentacji aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy. W 2013 grupa prezentuje aktywo i rezerwę na odroczony podatek dochodowy persaldem.

Wprowadzone zmiany miały również wpływ na zmianę prezentacji w poprzednich okresach, wpływ ten zaprezentowano w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej (prezentując dodatkowo wprowadzone zmiany na początek najwcześniejszego porównawczego okresu czyli 01.01.2012 roku).

W 2013 roku grupa dokonała również następujących zmian:

- sposobu prezentacji kosztów i przychodów związanych z zawiązaniem i rozwiązaniem rezerwy na niewykorzystane urlopy. W 2013 roku grupa prezentuje koszty i przychody związane z rezerwą na niewykorzystane urlopy persaldem.
- miejsca prezentacji kosztów i przychodów związanych z utworzeniem i rozwiązaniem rezerwy na bonusy odsprzedażowe i usługi marketingowe. Grupa prezentuje ich utworzenie, wykorzystanie i rozwiązanie w przychodach ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Sprawozdanie Finansowe Grupy kapitałowej Relpol za 2013 r.

Wpływ wprowadzonych powyższych zmian na skonsolidowany rachunek zysków i strat (za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.12.2012) przedstawiono poniżej.


	Przed zmianą		Po zmianie		Przed zmianą		Po zmianie	
	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	Zmiana	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)	Zmiana	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)	Zmiana	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 985	377	105 362	113 869	1 482	115 351		
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	82 288	0	82 288	86 014	0	86 014		
<b>Zysk(strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 697</b>	<b>377</b>	<b>23 074</b>	<b>27 855</b>	<b>1 482</b>	<b>29 337</b>		
Koszty sprzedaży	738	183	921	668	152	820		
Koszty ogólnego zarządu	15 986	0	15 986	16 841	0	16 841		
<b>Zysk(strata) ze sprzedaży</b>	<b>5 973</b>	<b>194</b>	<b>6 167</b>	<b>10 346</b>	<b>1 330</b>	<b>11 676</b>		
Pozostałe przychody operacyjne	698	577	1 275	559	1 141	1 700		
Pozostałe koszty operacyjne	295	771	1 066	600	2 471	3 071		
<b>Zysk(strata)z działalności operacyjnej</b>	<b>6 376</b>	<b>0</b>	<b>6 376</b>	<b>10 305</b>	<b>0</b>	<b>10 305</b>		
Przychody finansowe	447	0	447	509	0	509		
Koszty finansowe	482	0	482	812	0	812		
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>6 341</b>	<b>0</b>	<b>6 341</b>	<b>10 002</b>	<b>0</b>	<b>10 002</b>		
Podatki	1 470	0	1 470	224	0	224		
Pozostałe zmniejszenia zysku	2	0	2	0	0	0		
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>4 869</b>	<b>0</b>	<b>4 869</b>	<b>9 778</b>	<b>0</b>	<b>9 778</b>		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0		
<b>Wynik netto przypadający na udziały niedające kontroli</b>	<b>430</b>	<b>0</b>	<b>430</b>	<b>582</b>	<b>0</b>	<b>582</b>		
<b>Wynik netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>4 439</b>	<b>0</b>	<b>4 439</b>	<b>9 196</b>	<b>0</b>	<b>9 196</b>		

**Korekta błędu**


W sprawozdaniu za rok zakończony 31.12.2013 roku nie dokonywano korekty błędu.

Podpisy:

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

  
.....  
Główny Księgowy  
Tomasz Zajac

Podpisy członków Zarządu:

  
.....  
Tomasz Grabczan  
Wiceprezes Zarządu

  
.....  
Rafał Gulka  
Prezes Zarządu

Żary, dnia 22 kwietnia 2014 roku.