

SPRAWOZDANIE FINANSOWE RELPOL S.A.

SPORZĄDZONE ZA 2013 R wg MSR/ MSSF



www.repol.com.pl

automatyka
to nasza pasja

Żary, kwiecień 2014 r.

I.	INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE	3
1.	Informacje ogólne	3
2.	Wybrane dane finansowe	5
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	6
1.	Rachunek zysków i strat	6
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	6
3.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	7
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
5.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
6.	Oświadczenie Zarządu o prawidłowości sprawozdania	11
7.	Oświadczenie Zarządu dotyczące wyboru Biegłego Rewidenta	12
III.	ANALIZA FINANSOWA	13
1.	Omówienie wyników finansowych	13
2.	Analiza wskaźnikowa	15
3.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	16
IV.	INFORMACJA DODATKOWA – NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	17
1.	Segmenty działalności	17
2.	Sprzedaż	18
3.	Koszty (w tym amortyzacja, świadczenia pracownicze)	20
4.	Pozostała działalność operacyjna	22
5.	Działalność finansowa	22
6.	Podatek dochodowy	23
7.	Działalność sprzedana lub zaniechana	24
8.	Dywidendy wypłacone akcjonariuszom spółki	25
9.	Zysk i kapitał własny przypadający na jedną akcję	25
10.	Majątek trwały rzeczowy	26
11.	Nieruchomości inwestycyjne	28
12.	Wartości niematerialne	28
13.	Inwestycje finansowe	30
14.	Zapasy	33
15.	Należności handlowe	33
16.	Pozostałe należności krótko i długoterminowe	35
17.	Środki pieniężne	36
18.	Rozliczenia międzyokresowe	37
19.	Kapitały własne	37
20.	Rezerwy	39
21.	Kredyty i pożyczki	40
22.	Leasing finansowy	41
23.	Zobowiązania handlowe	42
24.	Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe	42
25.	Zobowiązania warunkowe	43
26.	Ryzyko finansowe i instrumenty finansowe	43
27.	Opis czynników i zdarzeń, szczególnie o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki spółki	46
28.	Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	46
29.	Podmioty powiązane	47
30.	Zdarzenia po dniu bilansowym	49
31.	Wartość wynagrodzeń, nagród i korzyści wynikających z programów motywacyjnych i premiiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom Spółki	50
32.	Pożyczki udzielone władzom spółki	51
33.	Przeciętne zatrudnienie	51
34.	Kursy zamknięcia dla pozycji pieniężnych wyrażonych w walutach obcych	51
V.	STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	52
1.	Istotne zasady rachunkowości	52
2.	Zasady wyceny	52
3.	Nowe standardy rachunkowości i zmiany polityki rachunkowości	62
4.	Zmiany zasad stosowania rachunkowości	64

I. INFORMACJE PODSTAWOWE O SPÓŁCE

1. Informacje ogólne

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

Dane o spółce

Nazwa spółki: „RELPOL” Spółka Akcyjna

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

Podstawowy przedmiot działalności:

- 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

Rada Nadzorcza

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

Aktualny skład Rady Nadzorczej

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

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.

2. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł	w tys. zł	w tys. EURO	w tys. EURO
	Za 2013 rok okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za 2012 rok okres od 01.01.2012 do 12.12.2012	Za 2013 rok okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za 2012 rok okres od 01.01.2012 do 12.12.2012
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 080	93 055	20 442	22 296
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 866	9 503	1 156	2 277
Zysk (strata) brutto	5 556	10 364	1 319	2 483
Zysk (strata) netto	4 538	10 618	1 078	2 544
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH				
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 751	11 464	1 841	2 747
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 037	-9 198	-1 434	-2 204
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 576	1 262	-1 324	302
Przepływy pieniężne netto, razem	-3 862	3 528	-917	845
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa razem	84 381	85 172	20 346	20 834
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	19 254	20 990	4 643	5 134
Zobowiązania długoterminowe	8 311	7 913	2 004	1 936
Zobowiązania krótkoterminowe	10 943	13 077	2 639	3 199
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	65 127	64 182	15 704	15 699
Kapitał zakładowy	48 046	48 046	11 585	11 752
POZOSTAŁE				
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)	0,47	1,10	0,11	0,26
Rozwodniony zysk zannualizowany (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,47	1,10	0,11	0,26
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,78	6,73	1,63	1,65
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	6,78	6,73	1,63	1,65
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	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. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

5. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	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	86 080	93 055
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	3	66 928	67 976
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		19 152	25 079
Koszty sprzedaży	3	899	799
Koszty ogólnego zarządu	3	13 792	13 862
Zysk (strata) ze sprzedaży		4 461	10 418
Pozostałe przychody operacyjne	4	1 370	1 826
Pozostałe koszty operacyjne	4	965	2 741
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 866	9 503
Przychody finansowe	5	1 132	1 660
Koszty finansowe	5	442	799
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		5 556	10 364
Podatki	6	1 018	-254
Pozostałe zmniejszenia zysku		0	0
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej		4 538	10 618
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	7	0	0
Zysk (strata) netto		4 538	10 618
Zysk (strata) netto na jedną akcję (zł/szt.):			
- zwykłą	9	0,47	1,10
- rozwodnioną	9	0,47	1,10

6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	od 01.01.2013 do 31.12.2013 (rok bieżący)	od 01.01.2012 do 31.12.2012 (rok ubiegły)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 538	10 618
w tym zysk/strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Składniki innych całkowitych dochodów,	-38	0
a) które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-38	0
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Zyski i straty aktuarialne	-47	0
Podatek odroczoney	+9	0
b) które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0	0
Wycena instrumentów zabezpieczających	0	0
Podatek odroczoney	0	0
Całkowite dochody ogółem	4 500	10 618

7. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ		31.12.2013r.	31.12.2012r.	01.01.2012r.*
	Nota	(rok bieżący)	(rok ubiegły)	(rok ubiegły)
AKTYWA				
Aktywa trwałe (długoterminowe)		41 742	38 805	31 283
Rzeczowe aktywa trwałe	10	32 972	30 446	24 488
Nieruchomości inwestycyjne	11	0	0	0
Wartości niematerialne	12	8 294	7 614	6 318
Aktywa finansowe	13	393	397	401
Należności długoterminowe	16	83	95	76
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6	0	253	0
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		42 639	46 367	42 396
Zapasy	14	20 598	24 412	20 674
Należności z tytułu dostaw i usług	15	17 758	13 330	16 492
Należności pozostałe	16	1 021	1 484	1 598
Inwestycje krótkoterminowe	13	4	17	90
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17	2 953	6 843	3 315
Rozliczenia międzyokresowe	18	305	281	227
Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	7	0	0	0
Aktywa obrotowe razem		42 639	46 367	42 420
SUMA AKTYWÓW		84 381	85 172	73 703
PASYWA				
Kapitał własny		65 127	64 182	55 482
Kapitał podstawowy	19	48 046	48 046	48 046
Zyski zatrzymane	19	17 081	16 136	7 436
Kapitał zapasowy		11 418	4 355	81
Kapitał z aktualizacji wyceny	19	1 125	1 163	1 193
Zysk/strata z lat ubiegłych		0	0	-168
Wynik roku bieżącego		4 538	10 618	6 330
Zobowiązania długoterminowe		8 311	7 913	1 317
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21	5 795	5 918	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	651	918	527
Pozostałe zobowiązania	24	0	0	0
Przychody przyszłych okresów	18	0	0	0
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	6	756	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	1 109	1 077	790
Zobowiązania krótkoterminowe		10 943	13 077	16 904
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	23	4 303	4 864	7 149
Zobowiązania z tytułu leasingu	22	493	559	325
Pozostałe zobowiązania	24	3 229	5 633	7 267
Bieżąca część oprocentowanych kredytów bankowych i pożyczek	21	2 076	928	1 539
Przychody przyszłych okresów	18	0	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	20	842	1 093	624
SUMA PASYWÓW		84 381	85 172	73 703

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

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE Z PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	od 01.01.2013 do 31.12.2013 (rok bieżący)	od 01.01.2012 do 31.12.2012 (rok ubiegły)
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej (metoda pośrednia)	7 751	11 464
I. Zysk (strata) brutto	5 556	10 364
II. Korekty razem	2 195	1 100
1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	4 293	4 167
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	28	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-563	-1 095
5. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-450	-250
6. Zmiana stanu rezerw	-266	757
7. Zmiana stanu zapasów	3 814	-3 587
8. Zmiana stanu należności	-3 967	2 530
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-670	-1 392
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-24	-30
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	0	0
12. Inne korekty	0	0
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-6 037	-9 198
I. Wpływy	926	1 973
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:	918	1 409
- zbycie aktywów finansowych	0	12
- dywidendy i udziały w zyskach	785	1 176
- odsetki	119	151
- inne wpływy z aktywów finansowych -spłacone pożyczki	14	70
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	-6 963	-11 171
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 963	-11 171
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 -udzielone pożyczki	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne -zaliczki inwestycyjne	0	0
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-5 576	1 262
I. Wpływy	2 132	6 373
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
II. Wydatki	-7 708	-5 111
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 555	-1 840

Sprawozdanie Finansowe Relpol S.A. za 2013 r.

3. Inne niż wpłaty 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	-606	-554
8. Odsetki	-345	-322
9. Inne wydatki finansowe (faktoring)	-2 116	-1 333
D. Przepływy pieniężne netto razem	-3 862	3 528
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-3 890	3 528
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	28	0
F. Środki pieniężne na początek okresu, w tym:	6 843	3 315
- różnice kursowe	-87	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	2 953	6 843
- różnice kursowe	-59	0

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SKRÓCONE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Kapitał podstawowy	Zyski zatrzymane			Wynik roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
		Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zysk/strata z lat ubiegłych		
<u>Stan na 1 stycznia 2013 roku</u>	48 046	4 355	1 163	10 618	0	64 182
Pokrycie straty	0	0	0	0	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	0	0	0	0	0
Wypłata dywidendy	0	0	0	-3 556	0	-3 556
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0
Różnice z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0
Wycena akcji	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż gruntów - wycena wg. wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata z lat ubiegłych	0	7 063	0	-7 062	0	1
Wynik okresu	0	0	0	0	4 538	4 538
Całkowite dochody ogółem	0	0	-38	0	0	-38
<u>Stan na 31 grudnia 2013 roku</u>	48 046	11 418	1 125	0	4 538	65 127
<u>Stan na 1 stycznia 2012 roku</u>	48 046	81	1 193	6 162	0	55 482
Pokrycie straty	0	-168	0	168	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	0	3	0	0	0	3
Wypłata dywidendy	0	0	0	-1 922	0	-1 922
Korekta błędu podstawowego	0	0	0	0	0	0
Różnice z aktualizacji wyceny	0	31	-30	0	0	1
Wycena akcji	0	0	0	0	0	0
Sprzedaż gruntów - wycena wg. wartości godziwej	0	0	0	0	0	0
Zysk/strata z lat ubiegłych	0	4 408	0	-4 408	0	0
Wynik okresu	0	0	0	0	10 618	10 618
Całkowite dochody ogółem	0	0	0	0	0	0
<u>Stan na 31 grudnia 2012 roku</u>	48 046	4 355	1 163	0	10 618	64 182

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, począwszy 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

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

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa. Pomimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy kierownictwa spółki na temat bieżącej działalności i przyszłych zdarzeń, to i tak mogą się one różnić od rzeczywiście uzyskanych wyników.

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

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

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

Klasyfikacja umów leasingu, w których spółka występuje jako leasingobiorca

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy spółka 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 spółka wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych informacji będą stosowane na moment zrealizowania aktywów lub zobowiązań, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

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 Spółce. Wycena rezerw na świadczenia pracownicze dokonywana jest z zastosowaniem technik i założeń aktuarialnych.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Spółka 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 wyników finansowych

Przychody ze sprzedaży

W 2013 r. spółka osiągnęła 86.080 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do 2012 r. stanowi spadek o 7,5%.

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

Wynik na sprzedaży

Wynik brutto na sprzedaży wyniósł w 2013 r. 19.152 tys. zł i był o 23,6% niższy w porównaniu z wynikiem roku 2012 (25.079 tys. zł).

Niższa sprzedaż oraz utrzymujący się poziom kosztów stałych spowodowały spadek w stosunku do ubiegłego roku wyniku netto na sprzedaży. Wyniósł on 4.461 tys. zł (wobec 10.418 tys. zł w 2012 r.).

Na wynik na sprzedaży wpływ miały:

1. Wielkość sprzedaży.

Sytuacja rynkowa w 2013 r. nie była dla spółki tak korzystna jak w roku 2012. Osłabienie gospodarki w kraju, w Europie i na Wschodzie było wyraźnie odczuwalne w I półroczu 2013 r. Klienci powstrzymywali się od składania dużych zamówień ramowych, preferując zamówienia mniejsze z krótszym terminem realizacji. Rok 2012 r. pod względem przychodów i zysków był rekordowo dobry w historii spółki.

2. Sytuacja finansowa spółek zależnych.

Kryzys z lat 2008-2009 dał się mocno we znaki zagranicznym spółkom zależnym. Podjęto decyzję o likwidacji spółek, co do których nabrano przekonania, że straciły 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 ciągle 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 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 na Ukrainie, 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 spółki. Szczególnie niekorzystne są duże wahania kursów w ciągu roku. W 2013 r. śr. kurs euro liczony na koniec każdego miesiąca był wyższy o ok. 0,9% w stosunku do roku 2012.

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 spółki korzystniejsze w 2013 r. 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. Podobnie było w przypadku ceny srebra, która z 32,2 USD/ uncję w styczniu 2012 r. spadła 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 niekorzystnie wpływa na wyniki spółki obniżając rentowność sprzedaży.

5. Pozostała działalność operacyjna

Pozostała działalność operacyjna w 2013 r. zwiększyła wynik spółki o 405 tys. zł. W tym samym okresie 2012 r. wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny i wyniósł -915 tys. zł. Najwyższe pozycje pozostałych przychodów operacyjnych to zmniejszenie odpisów aktualizujących środki trwałe i wartości niematerialne w 2013 r. W przypadku roku 2012 było to zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy. Najwyższą pozycję pozostałych kosztów operacyjnych stanowiły utworzone rezerwy na pozostałe wynagrodzenia.

Dokładne kwoty podano w nocie nr 4.

6. Działalność finansowa

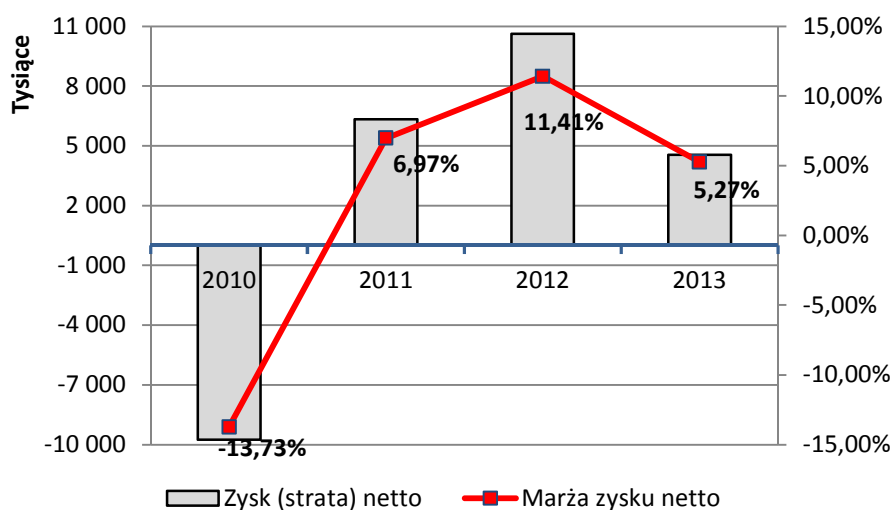
Działalność finansowa w 2013 r. zwiększyła wynik spółki o 690 tys. zł. W porównywalnym okresie 2012 r. wynik na działalności finansowej był również dodatni i wyniósł 861 tys. zł. Głównym czynnikiem zysku na działalności finansowej w 2013 r. i 2012 r. były otrzymane dywidendy.

Dokładne kwoty podano w nocie nr 5.

7. Wynik netto

Rok 2013 r. jest trzecim z kolei rokiem, w którym spółka pokazała wysoki zysk netto. Jest on niższy od lat poprzednich, ale też warunki ekonomiczne i rynkowe w kraju oraz za granicą były trudniejsze niż w latach 2011-2012. Na niższy wynik netto wpływ miała niższa sprzedaż, utrzymujące się na podobnym poziomie koszty stałe i ogólnego zarządu, otrzymanie niższych dywidend od spółek zależnych oraz wykorzystanie tarczy podatkowej.

Zysk netto w tys. zł i marża w %, w latach 2010-2013.



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

W sprawozdaniu finansowym rocznym zbadanym przez biegłego rewidenta spółka zaprezentowała wynik netto w wysokości 4.538 tys. zł i jest to wynik o 710 tys. zł niższy w stosunku do wyniku zaprezentowanego w raporcie kwartalnym, za cztery kwartały 2013 r.

Różnica powstała na skutek:

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

2. Analiza wskaźnikowa

Wskaźniki rentowności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		2013	2012
Rentowność brutto na sprzedaży	Wynik brutto na sprzedaży /sprzedaż * 100%	22,2%	27,0%
Rentowność na sprzedaży	Wynik na sprzedaży/ sprzedaż *100%	5,2%	11,2%
Rentowność netto sprzedaży	Zysk netto/ sprzedaż *100%	5,3%	11,4%
ROE	Zysk netto za 12 m-cy/ śr. wartość kapitału własnego *100%	7,0%	17,7%
ROA	Zysk netto za 12 m-cy/ śr. wartość aktywów *100%	5,3%	13,1%

Rentowność brutto sprzedaży zmniejszyła się o 4,8 punktu procentowego w stosunku do roku 2012, co wynika z niższej sprzedaży i utrzymujących się kosztów.

Z tego samego powodu o ponad 6,1 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%	22,8%	24,6%
Finansowanie kapitałem stałym	(kapitał własny+ zob. długoterminowe + rezerwy długot.)/aktywa *100%	87,0%	84,6%
Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	Kapitał własny/ Majątek trwały*100%	156,0%	165,4%

Zadłużenie spółki na koniec 2013 r. w stosunku do 31.12.2012 r. spadło o 1,7 mln zł. Głównie z powodu zmniejszenia się pozostałych zobowiązań krótkoterminowych (faktoringu) i zobowiązań z tyt. dostaw.

Wskaźniki płynności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		2013	2012
Płynność bieżąca	Aktywa bieżące/ zobowiązania krótkoterminowe	3,9	3,5
Płynność szybka	(Aktywa bieżące – zapasy)/ zobowiązania krótkoterminowe	2,0	1,7
Poziom kapitału pracującego	(Aktywa bieżące – zobowiązania krótkoterminowe) / sprzedaż * 365 dni	134,4	130,6

Wskaźniki płynności utrzymują się na bezpiecznym poziomie. Spółka nie ma problemów z realizacją zobowiązań.

Wskaźniki efektywności

Wskaźnik	Sposób liczenia	Wielkość	
		2013	2012
Wskaźnik obrotu aktywów	Sprzedaż za 12 miesięcy/ śr. poziom aktywów	1,0	1,1
Cykl zapasów	(Średni poziom zapasów/ koszt sprzed. produktów i towarów) * 365	122	117
Cykl należności	(Średni poziom należności z tyt. dostaw/ sprzedaż) * 365	71	66
Cykl zobowiązań	(Średni poziom zobowiązań z tyt. dostaw/ koszt sprzedanych produktów i towarów) * 365	24	30

Długi cykl rotacji zapasów wynika z charakteru produkcji oraz branży w jakiej działa spółka. Cykl ten w 2013 r. wzrósł o 5 dni. O 5 dni wzrósł też cykl rotacji należności a o 6 dni skrócił się 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 w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

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

Wśród czynników zewnętrznych możemy wyróżnić:

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

Wśród czynników wewnętrznych zależnych od spółki 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:

- a) 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),
- b) 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
- c) 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 spółka działa na rynku komponentów automatyki przemysłowej i jest to podstawowy segment jej działalności.

Spółka zmieniła układ segmentów. Dane za rok ubiegły zostały odpowiednio przekształcone.

Przychody i wyniki segmentów	w tys. zł			
	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	80 437	85 333	17 269	22 593
Pozostałe segmenty	5 643	7 722	1 883	2 486
Razem z działalności kontynuowanej	86 080	93 055	19 152	25 079

Pozycje nieprzypisane		
Koszty sprzedaży	899	799
Koszty zarządu	13 792	13 862
Zysk(strata) ze sprzedaży	4 461	10 418
Pozostałe przychody operacyjne	1 370	1 826
Pozostałe koszty operacyjne	965	2 741
Zysk(strata)z działalności operacyjnej	4 866	9 503
Przychody finansowe	1 132	1 660
Koszty finansowe	442	799
Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej	5 556	10 364
Podatki	1 018	-254
Pozostałe zmniejszenia zysku	0	0
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	4 538	10 618
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0
Wynik netto na działalności sprzedanej	0	0
Wynik netto	4 538	10 618

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

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

Aktywa i zobowiązania segmentów	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Komponenty automatyki przemysłowej	78 239	80 817
Pozostałe segmenty	5 757	3 717
Razem aktywa segmentów	83 996	84 534

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	4 093	4 031	13 682	15 949
Pozostałe segmenty	200	136	2 325	314
Razem działalność kontynuowana	4 293	4 167	16 007	16 263

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	74 094	80 183
Przychody ze sprzedaży usług	1 068	1 081
Razem przychody ze sprzedaży wyrobów i usług	75 162	81 264
- w tym od jednostek powiązanych	2 268	4 259
Przychody ze sprzedaży towarów	8 947	9 588
Przychody ze sprzedaży materiałów	1 971	2 203
Razem przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	10 918	11 791
- w tym od jednostek powiązanych	465	743
Ogółem przychody ze sprzedaży	86 080	93 055
- w tym od jednostek powiązanych	2 733	5 002

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)
Kraj		
Przychody ze sprzedaży produktów	24 112	26 484
Przychody ze sprzedaży usług	740	535
Przychody ze sprzedaży towarów	5 870	6 285

Przychody ze sprzedaży materiałów	1 883	2 202
Razem przychody ze sprzedaży w kraju	32 605	35 506
- w tym od jednostek powiązanych	0	0
Eksport		
Przychody ze sprzedaży produktów	49 982	53 699
Przychody ze sprzedaży usług	328	546
Przychody ze sprzedaży towarów	3 077	3 303
Przychody ze sprzedaży materiałów	88	1
Razem przychody ze sprzedaży na eksport	53 475	57 549
- w tym od jednostek powiązanych	2 733	5 002
Ogółem przychody ze sprzedaży	86 080	93 055
- w tym od jednostek powiązanych	2 733	5 002

Analizując poziomy sprzedaży należy mieć na uwadze, że rok 2012 pod względem osiągniętych przychodów i zysków był wyjątkowo dobry. Zatem dla roku 2013 punkt odniesienia postawiony został bardzo wysoko.

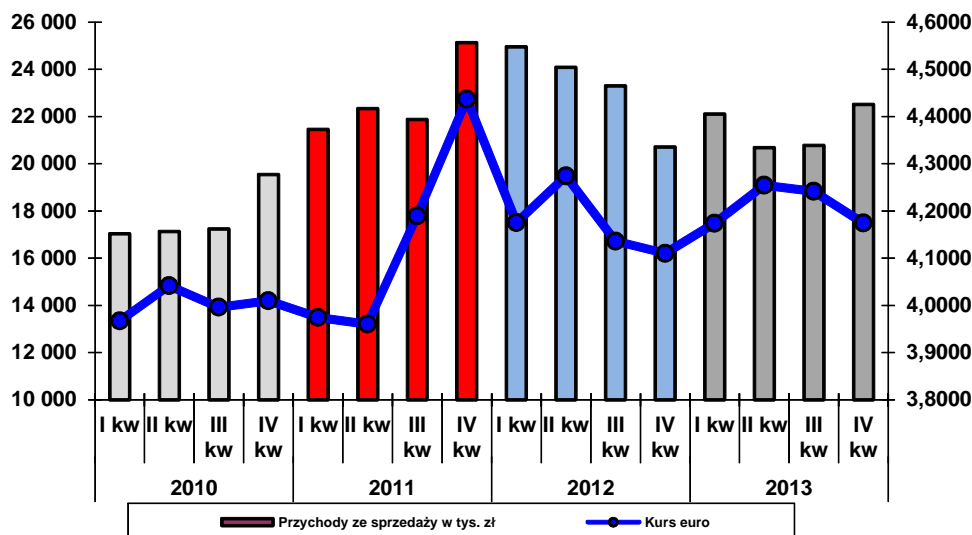
W 2013 r. spółka osiągnęła 86.080 tys. zł przychodów ze sprzedaży, co w stosunku do 2012 r. stanowi spadek o 7,5%. Spadek ten rozłożył się równomiernie zarówno w grupie wyrobów jak i towarów.

Na poziom sprzedaży w 2013 r., w porównaniu do 2012 r. wpływ miała słaba koniunktura rynkowa w kraju i zagranicą. Poprawa sytuacji nastąpiła w IV kw. 2013 r. ale nie była ona na tyle duża, aby zniwelować skutki osłabienia trwające przez okres trzech pierwszych kwartałów roku.

Przychody ze sprzedaży

Lp.	Treść	Rok		Dynamika
		2013	2012	
1	Wyroby i usługi	75 162	81 264	-7,5%
2	Towary i materiały	10 918	11 791	-7,4%
	Razem	86 080	93 055	-7,5%

Poziom sprzedaży w tys. zł i kursów euro w poszczególnych kwartałach przedstawia wykres.



Struktura geograficzna sprzedaży

w tys. zł

WYSZCZEGÓLNIENIE	2013	Udział %	2012	Udział %
Polska	32 605	37,88%	35 506	38,16%
Eksport w tym:	53 475	62,12%	57 549	61,84%
Europa, w tym:	49 649	57,68%	51 057	54,87%
<i>Niemcy</i>	26 319	30,57%	25 662	27,58%
<i>Francja</i>	2 689	3,12%	3 961	4,26%
<i>Rosja</i>	3 093	3,59%	5 388	5,79%
Azja	1 649	1,92%	3 121	3,35%
Ameryka Północna	427	0,50%	1 080	1,16%
Ameryka Południowa	655	0,76%	1 286	1,38%
Australia i inne	1 095	1,27%	1 005	1,08%
Razem	86 080	100,00%	93 055	100,00%

W 2013 r. sprzedaż eksportowa wyniosła 53.475 tys. zł. Wartościowo jest to o 7% mniej niż w roku 2012, ale w strukturze procentowej udział ten nieznacznie wzrósł osiągając 62,12% sprzedaży ogółem. Pozostałe blisko 38% sprzedaży trafia na rynek krajowy. Po Polsce drugim co do wielkości największym rynkiem handlowym spółki są Niemcy. Sprzedaż do Niemiec wzrosła o 2,6% osiągając ponad 30% struktury sprzedaży ogółem. Sprzedaż do Rosji spadła o 42%. Głównym powodem spadku sprzedaży były wysokie magazyny u naszych kontrahentów oraz wciąż słaby popyt w Rosji. Podobnie sytuacja wyglądała na Ukrainie i na Białorusi.

W ciągu pierwszych 8 miesięcy 2013 r. z problemami spadku popytu borykali się wszyscy odbiorcy spółki, zarówno producenci jak i dostawcy wyrobów Relpolu do różnych gałęzi przemysłu.

W III kw. 2013 r. powstrzymany został spadek przychodów na rynku krajowym, a w IV kw. widoczny jest wzrost (16% w stosunku do III kw. 2013 r. i 2% w stosunku do IV kw. 2012 r.), co można odbierać jako poprawę sytuacji w kraju. Narastająco w 2013 r. sprzedaż na rynek krajowy była niższa o 8% w stosunku do roku 2012.

W ubiegłym roku, a szczególnie w I półroczu wyniki sprzedaży poprawiły inwestycje związane z Euro 2012. Spółka zrealizowała wtedy szereg kontraktów na stacjonarne monitory promieniowania (tzw. bramki radiometryczne do wykrywania promieniowania gamma) stanowiące wyposażenie intensywnie modernizowanych lotnisk. Obecnie poza lotniskami zapotrzebowanie na bramki pojawiło się na złomowiskach i składowiskach śmieci.

W przypadku eksportu, za wyjątkiem Niemiec pozytywne zmiany nie są jeszcze widoczne w wynikach 2013 r.

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	58 781	59 515
Koszt sprzedaży usług	11	2
Razem koszty sprzedaży wyrobów i usług	58 792	59 517
- w tym od jednostek powiązanych	1 386	2 566
Koszt nabycia sprzedanych towarów	6 140	6 502
Koszt nabycia sprzedanych materiałów	1 996	1 957
Razem koszty nabycia towarów i materiałów	8 136	8 459

Sprawozdanie Finansowe Relpol S.A. za 2013 r.

- w tym od jednostek powiązanych	359	545
Ogółem koszt sprzedaży	66 928	67 976
- w tym od jednostek powiązanych	1 745	3 111

Koszty według rodzaju	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Amortyzacja	4 293	4 167
Zużycie materiałów i energii	31 569	35 877
Usługi obce	11 831	13 255
Podatki i opłaty	1 347	1 381
Wynagrodzenie	17 870	17 286
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 979	3 924
Pozostałe koszty rodzajowe	1 632	1 319
Koszt sprzedanych materiałów i towarów	8 136	8 459
Razem koszty w układzie rodzajowym	80 657	85 668
Zmiana stanu zapasów produktów i rozliczeń międzyokresowych	-2 414	1 351
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	1 452	1 680
Koszty sprzedaży	899	799
Koszty ogólnego zarządu	13 792	13 862
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	66 928	67 976

Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych, odpisy aktualizacyjne ujęte w rachunku zysków i strat	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
<u>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedanych towarów i produktów:</u>		
Amortyzacja środków trwałych	3 030	2 851
Trwała utrata wartości rzeczowych środków trwałych	0	0
Amortyzacja wartości niematerialnych	108	156
<u>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</u>		
Amortyzacja środków trwałych	328	439
Amortyzacja wartości niematerialnych	827	721
Amortyzacja razem	4 293	4 167

Koszty świadczeń pracowniczych	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Wynagrodzenia	17 870	17 286
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 234	3 194
Pozostałe świadczenia	745	730
Razem koszty świadczeń pracowniczych	21 849	21 210

4. Pozostała działalność operacyjna

Pozostałe przychody operacyjne	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Zmniejszenie odpisów aktualizujących należności	429	69
Zmniejszenie odpisów aktualizujących zapasy	126	822
Zmniejszenie odpisów aktualizujących środki trwałe i wartości niematerialne	450	250
Rozwiązanie innych rezerw	167	0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	8	101
Otrzymane kary umowne i odszkodowania	96	40
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	25	94
Inne	69	450
<u>Razem pozostałe przychody operacyjne</u>	1 370	1 826

Pozostałe koszty operacyjne	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Odpis aktualizujący wartość aktywów niefinansowych	18	65
Odpis aktualizujący należności	45	451
Odpis aktualizujący prace badawczo-rozwojowe	0	0
Odpis aktualizujący zapasy	135	357
Utworzenie rezerwy na niewykorzystane urlopy	43	30
Utworzenie rezerw na odprawę emerytalne	47	322
Utworzenie rezerwy na pozostałe wynagrodzenia	350	1 026
Utworzenie rezerwy na zobowiązania	58	241
Utworzenie innych rezerw	32	43
Podatek VAT należny	25	12
Darowizny	37	51
Zdarzenia losowe	84	16
Zapasy złomowane	35	23
Likwidacja ST i WN	0	11
Inne	56	93
<u>Razem pozostałe koszty operacyjne</u>	965	2 741

5. Działalność finansowa

NOTA NR 5

Przychody finansowe	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Dywidendy otrzymane	785	1 176
- tym od podmiotów powiązanych	785	1 176
Odsetki od udzielonych pożyczek	2	5
Pozostałe odsetki	113	163
Nadwyżka dodatnich nad ujemnymi różnicami kursowymi	0	0
Rozwiązanie odpisów aktualizujących udzielone pożyczki	22	17
Rozwiązanie odpisów aktualizujących na różnice kursowe	0	38
Inne	207	256
<u>Razem przychody finansowe</u>	1 132	1 660

Koszty finansowe	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Odsetki od kredytów i pożyczek	134	33
Odsetki od innych zobowiązań	70	195
Nadwyżka ujemnych nad dodatnimi różnicami kursowymi	67	381
Odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek	1	3
Opis aktualizujący pożyczki udzielone	16	4
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego	89	97
Inne	65	86
<u>Razem koszty finansowe</u>	442	799

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	0	0
Zryczałtowany podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
Odroczony podatek dochodowy od osób prawnych	1 018	-254
<u>Obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</u>	1 018	-254

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	5 556	10 364
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	0	0
<u>Zysk brutto przed opodatkowaniem</u>	5 556	10 364
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 503	1 791
Przychody nie będące podstawą opodatkowania	-1 283	-618
Odliczenia od dochodu	6 315	12 773
Ogółem podstawa opodatkowania	461	-1 236
Podatek należny wg stawki 19%	88	0
Zwolnienia i odliczenia od podatku	-88	0
<u>Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</u>	0	0

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	5 556
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce 19%	1 056
Nieujęte straty podatkowe z lat poprzednich	0
Koszty niestanowiące uzyskania przychodu - różnice trwałe	-193
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 018
Wynik netto	4 538
Efektywna stawka podatkowa	18%

Stawka zastosowana do opodatkowania dochodów zgodnie z aktualnie obowiązującym prawem w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych wyniosła 19 % za 2013 rok (rok 2012 19%). Efektywna stawka podatkowa za rok 2013 wyniosła 18% a za rok 2012 -2%.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartości przed kompensatą	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 od pożyczek/obligacji	0	0	0	0
Odsetki i przecena środków pieniężnych	0	0	0	0
Inne	0	54	-54	11
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego	2 298	2 652	-354	-307

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wartościach przed kompensatą	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>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	89
Niewypłacone wynagrodzenia	107	55	52	-6
Rezerwy na świadczenia pracownicze	229	211	18	61
Rezerwy na urlopy wypoczynkowe, audyt i inne	64	60	4	8
Odliczenie straty podatkowej	215	1 415	-1 200	475
Leasing	218	281	-63	119
Pozostałe rezerwy	77	140	-63	74
Należności	90	163	-73	63
Inne	0	0	0	0
Aktywa brutto z tytułu podatku dochodowego	1 542	2 905	-1 363	-53
* kapitał z aktualizacji			9	0
* kapitał z aktualizacji			0	0
Suma			9	0
Obciążenie z tytułu podatku dochodowego			1 018	-254

7. Działalność zaniechana

NOTA NR 7

Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym zakończonym 31.12.2013 roku i 31.12.2012 roku spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonej działalności.

Rzeczowe aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2013 r. nie było rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

8. Dywidendy wypłacone akcjonariuszom spółki

NOTA NR 8

Zadeklarowane i wypłacone w roku obrotowym	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
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

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 przyj. do ustalenia rozwodnionego kapitału własnego i zysku na akcję w sztukach	9 609 193	9 609 193
Kapitał własny w tys. zł	65 127	64 182
Kapitał własny na akcję zł/szt.	6,78	6,68
Rozwodniony kapitału własnego na akcję zł/szt.	6,78	6,68
Zysk (-strata) netto (zanualizowany) w tys. zł	4 538	10 618
Zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,47	1,10
Rozwodniony zysk (-strata) na jedną akcję zwykłą zł/szt.	0,47	1,10

10. Majątek trwały rzeczowy

NOTA NR 10

Rzeczowe aktywa trwałe Stan na 31.12.2013	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia, śr. transportu i inne śr. trwałe techniczne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Ogółem
Wartość netto na 01.01.2013	0	5 384	19 482	5 580	30 446
Zwiększenia stanu	0	77	10 046	5 884	16 007
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	0	76	10 123	10 199
- sprzedaż	0	0	13	0	13
- likwidacja	0	0	63	0	63
- inne	0	0	0	10 123	10 123
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych wartości środków trwałych	0	0	76	0	76
Odpis amortyzacyjny za okres	0	385	2 973	0	3 358
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2013	0	5 076	26 555	1 341	32 972

Stan na 01.01.2013

Wartość brutto	0	12 707	75 857	5 580	94 144
Umorzenie	0	7 323	55 223	0	62 546
Odpisy aktualizujące	0	0	1 152	0	1 152
Wartość netto	0	5 384	19 482	5 580	30 446

Stan na 31.12.2013

Wartość brutto	0	12 784	85 827	1 341	99 952
Umorzenie	0	7 708	58 120	0	65 828
Odpisy aktualizujące	0	0	1 152	0	1 152
Wartość netto	0	5 076	26 555	1 341	32 972

Stan na 31.12.2012	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny, urządzenia, śr. transportu i inne śr. trwałe techniczne	Środki trwałe w budowie i zaliczki	Ogółem
Wartość netto na 01.01.2012	0	5 764	17 933	811	24 508
Zwiększenia stanu	0	5	4 465	11 793	16 263
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	301	1 058	7 024	8 383
- sprzedaż	0	301	812	0	1 113
- likwidacja	0	0	246	0	246
- inne	0	0	0	7 024	7 024
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych	0	301	1 046	0	1 347
Odpis amortyzacyjny za okres	0	385	2 904	0	3 289
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0
Wartość netto na 31.12.2012	0	5 384	19 482	5 580	30 446

Stan na 01.01.2012					
Wartość brutto	0	13 003	72 451	811	86 265
Umorzenie	0	7 239	53 366	0	60 605
Odpisy aktualizujące	0	0	1 152	0	1 152
Wartość netto	0	5 764	17 933	811	24 508

Stan na 31.12.2012					
Wartość brutto	0	12 707	75 857	5 580	94 144
Umorzenie	0	7 323	55 223	0	62 546
Odpisy aktualizujące	0	0	1 152	0	1 152
Wartość netto	0	5 384	19 482	5 580	30 446

Na dzień 31.12.2013 roku spółka na podstawie podpisanych umów leasingu finansowego posiadała i użytkowała maszyny i urządzenia produkcyjne w łącznej wysokości 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.

Prawo wieczystego użytkowania gruntów

Na dzień 31.12.2013 r. spółka na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów użytkowała grunty o łącznej powierzchni 19.977 m².

Prawo wieczystego użytkowania gruntów spółka otrzymała nieodpłatnie z mocy obowiązujących przepisów prawa. Grunty te stanowią tereny przemysłowe związane z podstawową działalnością spółki.

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

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

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

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

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

w tys. zł

W 2013 roku Spółka poniosła nakłady na środki trwałe w budowie :

Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2012	5 580
1. Nakłady inwestycyjne	5 884
2. Przekazane środki trwałe do użytkowania w 2013 roku	10 123
3. Sprzedaż w 2013 roku	0
Stan środków trwałych w budowie na 31.12.2013	1 341

Środki trwałe w budowie stan na 31.12.2013 r. :

1. Projekt hali fabrycznej	1 138
2. Maszyny i urządzenia produkcyjne	197
3. Wyposażenie	6
Razem	1 341

11. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2013 r. oraz na dzień 31.12.2012 r. spółka 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
Wartość netto na 01.01.2013	3 786	3 054	496	278	7 614
Zwiększenia stanu	2 312	1 130	35	0	3 477
Zmniejszenia stanu z tytułu:	0	2 312	0	0	2 312
- sprzedaż	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0
- inne	0	2 312	0	0	2 312
Umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych wartości niematerialnych	0	0	0	0	0
Odpis amortyzacyjny za okres	667	0	152	116	935
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości	-450	0	0	0	-450
Wartość netto na 31.12.2013	5 881	1 872	379	162	8 294
Stan na 01 stycznia 2013					
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
Wartość netto	3 786	3 054	496	278	7 614

Stan na 31 grudnia 2013					
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
Wartość netto	5 881	1 872	379	162	8 294

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

Stan na 01 stycznia 2012					
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
Wartość netto	3 661	1 805	449	403	6 318

Stan na 31 grudnia 2012					
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
Wartość netto	3 786	3 054	496	278	7 614

W skład wartości niematerialnych wchodzi: koszty prac rozwojowych, licencje na programy komputerowe, licencje na użytkowanie programu SAP, licencje na użytkowanie programu płacowego oraz zakup baz wiedzy o klientach i rynku. Spółka poniosła nakłady na prace rozwojowe w 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 spółce na dzień bilansowy nie występują wartości niematerialne przeznaczone do sprzedaży.

Wartość firmy:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym spółka 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 roku oraz 31.12.2012 roku nie było żadnych połączeń z innymi jednostkami gospodarczymi.

Udział we wspólnym przedsięwzięciu

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

Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym spółka posiadała następujące długoterminowe aktywa finansowe z nieograniczoną zbywalnością, nie notowane na rynku regulowanym dostępne do sprzedaży:

NOTA NR 13

Aktywa finansowe	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Akcje - wartość bilansowa	0	0
Wartość według cen nabycia	0	0
Odpis aktualizujący	0	0
Udziały -wartość bilansowa	393	397
Wartość według cen nabycia	4 784	4 784
Odpis aktualizujący	-4 399	-4 399
Pożyczki udzielone	8	12
Ogółem akcje i udziały	393	397
<i>w tym w jednostkach zależnych</i>	393	397
Zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	397	401
Zwiększenia z tytułu:	-4	-4
- zakup udziałów	0	0
- pożyczki udzielone	-4	-4
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
- sprzedaż udziałów	0	0
- likwidacja	0	0
- inne	0	0
Stan na koniec okresu	393	397

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
Razem						4 784	-4 399	385		

* 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.

Nazwa spółki	kapitał własny	kapitał zakładowy	zysk/strata netto	zobowiązania	należności	aktywa jednostki razem	przychody ze sprzedaży	otrzymane lub należne 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.

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

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

Spółka udzieliła następujących pożyczek jednostkom zależnym:

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

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

Pochodne instrumenty finansowe

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. Spółka nie posiadała otwartych instrumentów finansowych.

Zawierane przez Relpol S.A. 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	6 411	7 705
Półprodukty i produkty w toku	6 088	7 136
Produkty gotowe	7 033	8 569
wg kosztu wytworzenia	7 033	8 569
wg wartości netto możliwej do uzyskania	7 001	8 230
Towary	2 512	2 609
Odpisy aktualizujące	1 446	1 607
Zapasy razem	20 598	24 412

Zmiana stanu odpisów aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	1 607	3 278
rozwiązanie odpisu	192	985
wykorzystanie odpisu	135	1 103
utworzenie odpisu	166	417
Stan na koniec okresu	1 446	1 607

Wartość zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu dla 2013 roku wyniósł 66.928 zł a dla 2012 roku 67.976 zł. Spółka 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	315	807
- do 12 miesięcy	315	807
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów pozostałych	17 506	12 973
- do 12 miesięcy	17 506	12 973
- powyżej 12 miesięcy	0	0
Należności ogółem brutto	17 821	13 780
<u>Odpis aktualizujący należności</u>	63	450
Należności netto	17 758	13 330

Należności z tytułu dostaw, robót i usług o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
do 1 miesiąca	7 525	4 737
powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 374	6 158
powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	271	134
powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
powyżej 1 roku	0	0
należności przeterminowane	1 651	2 751
<u>Należności razem (brutto)</u>	17 821	13 780
odpis aktualizujący wartość należności	63	450
<u>Należności z tytułu dostaw i usług razem(netto)</u>	17 758	13 330

Należności z tytułu dostaw, robót i usług przeterminowane z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
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
<u>Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane razem(netto)</u>	1 588	2 301
W tym odpis aktualizujący należności	63	450

Tytuł należności	Należności przeterminowane do 180 dni	Należności przeterminowane powyżej 180 dni	Odpisy aktualizujące	Należności przeterminowane nie objęte odpisem
Należności z tytułu dostaw i usług	1 588	63	63	1 588
Należności zasądzone wyrokiem sądowym	0	0	0	0
Należności dochodzone na drodze sądowej	0	14	14	0
Pozostałe należności	0	403	403	0
<u>Razem:</u>	1 588	480	480	1 588

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

Spółka stosuje politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. 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.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartości należności z tytułu dostaw i usług	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	450	308
rozwiązanie odpisu	432	269
wykorzystanie odpisu	1	0
utworzenie odpisu	46	411
<u>Stan na koniec okresu</u>	63	450

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

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

Zmiana stanu należności długoterminowych	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	95	76
Zwiększenia	0	19
Zmniejszenia	12	0
Odpis aktualizujący	0	0
Stan na koniec okresu	83	95

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Należności długoterminowe	2013-12-31 (rok bieżący)			2012-12-31 (rok ubiegły)		
	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
Razem należności długoterminowe	83	0	83	95	0	95

Należności krótkoterminowe pozostałe	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Należności budżetowe	780	1 204
Należności krótkoterminowe z tytułu sprzedaży udziałów	212	212
Należności z tytułu zaliczek i kaucji	232	324
Inne	200	147
Razem pozostałe należności brutto	1 424	1 887
Odpis aktualizujący	403	403
Razem pozostałe należności netto	1 021	1 484
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>104</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
Stan na koniec okresu	403	403

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	2 430	3 640
Lokaty krótkoterminowe	480	3 141
Razem środki pieniężne	2 935	6 843

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych z bankiem stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31.12.2013 r. wynosi 2.935 tys. zł (na 31.12.2012 r.: 6.843 tys. zł).

Środki pieniężne w bankach, gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych i obligacjach o terminie realizacji do 3 miesięcy. 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
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem:	305	281

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

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
Razem				9 609 193	48 046			

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

Akcjonariusze	stan na: 22.04.2014		stan na: 31.12.2013		stan na: 31.12.2012	
	ilość	%	ilość	%	ilość	%
Ambroziak Adam	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%	3 171 000	33,00%
Osiński Piotr	608 943	6,34%	608 943	6,34%	608 943	6,34%
Altus TFI S.A	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%
Razem	9 609 193	100,00%	9 609 193	100,00%	9 609 193	100,00%

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

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	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	83	83
Razem kapitał zapasowy	11 418	4 355

NOTA NR 19 B

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

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 Spółki wątpliwości 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 Spółki, 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)

Data wniesienia kapitału	Wartość wg ceny nominalnej	Wskaźniki hiperinflacyjny	Wartość kapitału po przeliczeniu	Różnica korekta hiperinflacji
Kapitał założycielski	217,13	45,77	9 938,04	9 720,91
01.04.1991r	383,37	1	383,37	0,00
09.04.1994r	1 201,00	1,9	2 281,90	1 080,90
20.01.1995r	200,00	1,5	300,00	100,00
20.01.1995r	1 001,00	1,5	1 501,50	500,50

25.10.1995 (akcje serii C)	1 273,00	1,25	1 591,25	318,25
20.07.2006 (akcje serii D)	92,30	1	92,30	0,00
28.02.2008 (akcje serii E)	43 678,00	1	43 678,00	0,00
Razem	48 045,80	x	59 766,36	11 720,56

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 11.721 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	10 686	1,25	13 358	2 672
Umorzenie akcji serii C 08.04.2002r 21.01.2003r	-8 866	0	-10 202	-1 336
Agio na 28.02.2008	7 770	1	7 770	0
Pokrycie straty za rok 2009	-15	1	-15	0
Pokrycie straty za rok 2010	-9 575	1	-9 575	0
Zwrot Vat od kosztów emisji z 2007 r.	83	1	83	0
Razem:	83	x	1 419	1 336

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

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	0 tys. zł
Korekta hiperinflacyjna kapitału podstawowego	11.721 tys. zł
Korekta hiperinflacyjna kapitału podstawowego	1.336 tys. zł
Ogółem zysk/ strata z lat ubiegłych po korektach	13.057 tys. zł

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
Stan rezerwy na odprawy emerytalne na koniec okresu	1 205	1 112
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 odpłaty emerytalne.

Zmiana stanu pozostałych rezerw według tytułów	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy*		
Stan rezerwy na koniec okresu	755	0
w tym krótkoterminowe	0	0

* szczegóły przedstawiono w nocie nr 6

Rezerwy pozostałe		
Stan na początek okresu	1 058	624
Utworzenie rezerwy	1 253	3 809
Koszty wypłaconych świadczeń	820	2 235
Rozwiązanie rezerwy	744	1 140
Stan rezerwy na koniec okresu	747	1 058
w tym krótkoterminowe	747	1 058

21. Kredyty i pożyczki

NOTA NR 21

Oprocentowane kredyty i pożyczki	waluta	efektywna stopa %	termin spłaty	2013-12-31	2012-12-31
Długoterminowe					
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
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe				5 795	5 918
Krótkoterminowe					
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
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe				2 076	928
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe				7 871	6 846

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
Razem		12 304	7 871	12 304	6 846

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
Razem		2 157			1 144
w tym:- zobowiązanie krótkoterminowe					493
- zobowiązanie długoterminowe					651

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

Spółka użytkuje środki trwałe 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
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu leasingu finansowego	1 144	1 477

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

23. Zobowiązania handlowe

NOTA NR 23

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Wobec jednostek powiązanych	211	236
-do 12 miesięcy	211	236
-powyżej 12 miesięcy	0	0
Wobec jednostek pozostałych	4 092	4 628
-do 12 miesięcy	4 092	4 628
-powyżej 12 miesięcy	0	0
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 303	4 864

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

24. Inne zobowiązania długo i krótkoterminowe

NOTA NR 24

Pozostałe zobowiązania	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń	0	0
Krótkoterminowe	3 229	5 633
Zobowiązania z tytułu zakupu maszyn i urządzeń	43	222
Zobowiązania wobec akcjonariuszy	0	0
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	1 641	1 550
- podatek dochodowy od osób prawnych	0	0
- podatek dochodowy od osób fizycznych	344	306
- podatek VAT	0	0
- podatek z tytułu ubezpieczeń społecznych	1 287	1 240
- inne	10	4
Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	995	911
Zobowiązania wobec ZFŚS	0	344
Inne zobowiązania wobec pracowników	9	9
Zobowiązania finansowe (faktoring)	395	2 550
Inne zobowiązania	146	47

25. Zobowiązania warunkowe

Na dzień bilansowy 31.12.2013 r. i 31.12.2012 r. zobowiązania warunkowe nie występowały.

Sprawy sądowe

Na dzień 31.12.2013 roku łączna wartość zgłoszonych przez spółkę wierzytelności w ramach toczących się postępowań sądowych i egzekucyjnych wynosiła 19 tys. zł. Przeciwko spółce 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 spółka 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)
Aktywa finansowe		
Należności długoterminowe	83	95
Należności z tytułu dostaw i usług	17 758	13 330
Środki pieniężne	2 953	6 843
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
Ogółem	20 806	20 297

Pozycje finansowe	Wartość bilansowa	
	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Zobowiązania finansowe		
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	4 303	4 864
Pozostałe zobowiązania finansowe	505	2 550
Walutowe kontrakty terminowe typu forward, opcje	0	0
Ogółem	13 823	15 737

Zidentyfikowane zostały następujące, główne obszary ryzyka finansowego:

1. Ryzyko stopy procentowej.

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

Ze względu na to, iż kapitał obcy odsetkowy na dzień sporządzenia bilansu stanowi ok. 10,7% pasywów, a zobowiązania obce zawierane są w PLN i jednocześnie potencjalne wahania stóp procentowych są niewielkie, spółka nie stosuje narzędzi zabezpieczających w tym zakresie uznając, że ryzyko to nie jest znaczące.

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

Wzrosły możliwości finansowania działalności spółki kapitałem obcym. Spółka zaciągnęła kredyt w Raiffeisen Bank Polska z limitem 5,5 mln zł, z czego na dzień bilansowy wykorzystano 2,2 mln zł oraz w mBanku (poprzednio BRE Banku) z limitem 6,8 mln zł, z tego na dzień bilansowy wykorzystano 4,6 mln zł. Zarząd 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 Spółki.

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

w tys. zł

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. 21%.

Spółka 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 Spółki ocenia, że ryzyko to jest mało istotne.

3. Ryzyko związane z płynnością.

Spółka jest narażona na ryzyko utraty płynności, rozumiane jako ryzyko utraty zdolności do regulowania zobowiązań w określonych terminach.

Relpol 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 spółki 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 ryzyko takie istnieje, jednakże biorąc pod uwagę stan środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień bilansowy (2.953 tys. zł) oraz stan zadłużenia obcego należy ocenić, że jest ono mało istotne. Spółka 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	4 303	0	0	4 303
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	395	0	0	395
Razem zobowiązania	0	7 267	6 466	0	13 713

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	1 144
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	4 864	0	0	4 864
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	2 550	0	0	2 550
Razem zobowiązania	0	8 901	6 836	0	15 737

4. 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.

Spółka ponad 60% 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 Relpol nie zawierał 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 razem	
	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%
Aktywa finansowe	0	0	19	-19	0	0	19	-19
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	729	-729	130	-130	1	-1	860	-860
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	888	-888	71	-71	38	-38	997	-997
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-146	146	-18	18	-30	30	-194	194
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	1 471	-1 471	202	-202	9	-9	1 682	-1 682

5. Ryzyko makroekonomiczne.

Działalność Spółki 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 spółki. W ocenie Zarządu ryzyko to jest istotne.

6. Ryzyko uzależnienia się od dużego odbiorcy.

Spółka 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 spółki trafia do odbiorców w Azji, Ameryce Północnej, Ameryce Południowej i do Afryki. Pomimo takiego rozproszenia udział największego klienta w sprzedaży spółki w 2013 r. wyniósł 15%, zatem ewentualne ograniczenie zakupów przez tego odbiorcę może mieć wpływ na wyniki spółki. Pozostali klienci nie osiągają 10% udziału w sprzedaży spółki.

7. Ryzyko zarządzania kapitałem.

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

Relpol S.A. zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może wypłacać dywidendę dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego.

Do zadłużenia netto Relpol S.A. ujmuje oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania z wyłączeniem instrumentów pochodnych, pomniejszone o środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Wskaźnik dźwigni finansowej	2013-12-31 (rok bieżący)	2012-12-31 (rok ubiegły)
Zadłużenie	16 547	18 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 953	6 843
Zadłużenie netto	13 594	11 977
Kapitał własny	65 127	64 182
Stosunek zadłużenie do kapitału własnego	20,87%	18,66%

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

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.

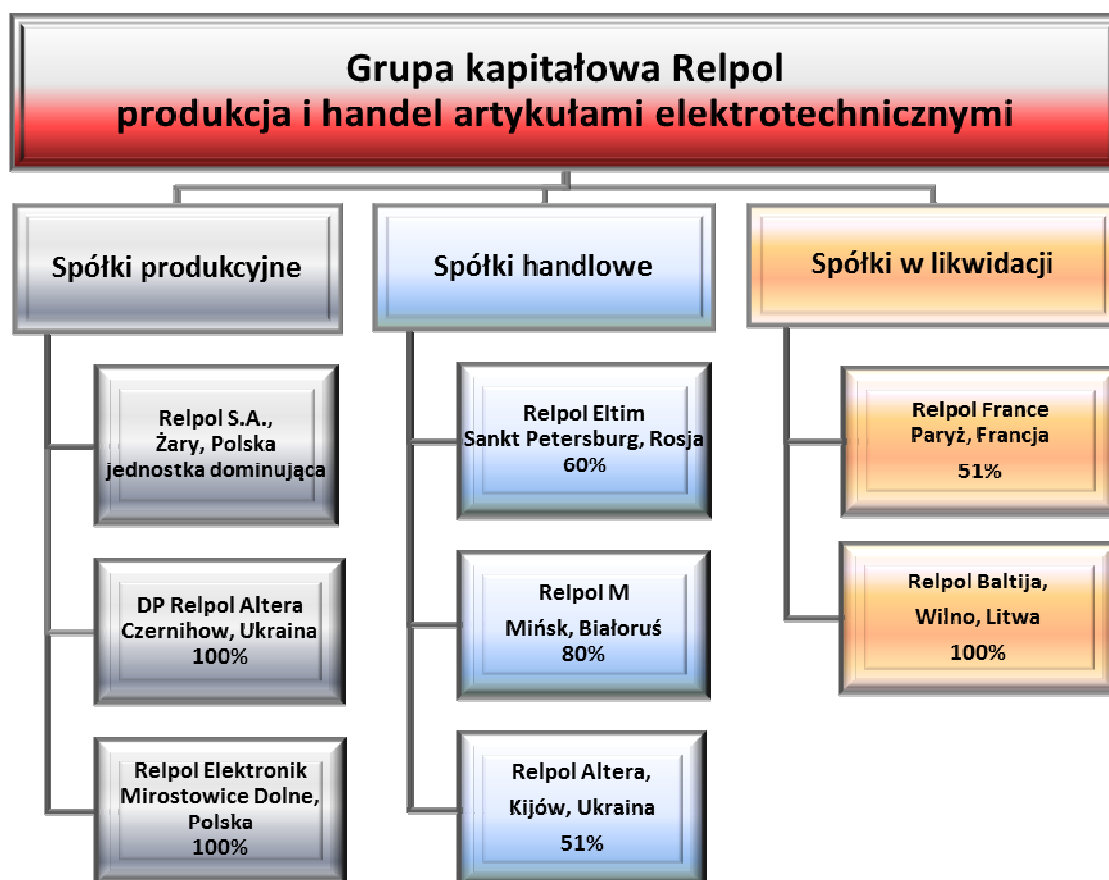
Wybór podmiotu do badania sprawozdania finansowego dokonany został zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

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 powiązаныmi w 2013 r. i 2012 r.

Nazwa podmiotu	Sprzedaż podmiotom powiązanym		Zakupy od podmiotów powiązanych		Dywidendy		Należności z tytułu dostaw i usług		Pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		Pozostałe zobowiązania	
	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	3 570	4 321	0	0	104	8	0	0	0	0	0	0
Relpol Baltija	0	10	0	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Relpol-M j.v	364	404	0	0	41	0	0	36	0	0	0	0	0	0
Relpol-Eltim Sp. z o.o.	2 369	4 589	0	0	635	1 058	315	762	0	0	0	0	0	0
Relpol Elektronik	0	0	1 757	2 844	109	118	0	0	0	0	210	236	0	0
Razem	2 733	5 003	5 497	7 300	785	1 176	419	806	0	0	210	236	0	0

Kwoty niuregulowanych 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. wygasa, a w podpisanej w styczniu 2014 r. 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.

6. W dniu 22.04.2014 r. Relpol otrzymał podpisane przez obie strony umowę kredytową oraz aneksy do umów zawartych pomiędzy Raiffeisen Bank Polska S.A. a Relpol S.A. Strony podpisały umowę kredytową na kredyt nieodnawialny z limitem do 3 mln zł. Kredyt jest przeznaczony na finansowanie nakładów związanych z modernizacją linii produkcyjnej przekaźników RM96 i nowego przekaźnika RM12.

Ostatnim dniem wykorzystania kredytu jest 30.06.2015 r. a ostatnim dniem spłaty kredytu 29.03.2019 r. Kredyt będzie spłacany w miesięcznych ratach począwszy od 30.09.2015 r.

Strony podpisały również aneks do umowy o przelew wierzytelności, w którym określono sposób spłaty cedowanych wierzytelności oraz dodano wierzytelność banku opisaną w powyżej umowie kredytowej. Natomiast w aneksie do umowy kredytowej z dnia 18.11.2011 r., określono zasady ustalania kursów walut oraz sposób liczenia wskaźników w oparciu o sprawozdania skonsolidowane. Więcej informacji w raporcie bieżącym nr 7/2014 z dnia 23.04.2014.

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 premiowych wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych władzom Spółki

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

* wynagrodzenie za okres od 14.06.2013 do 31.12.2013 r.

** wynagrodzenie za okres od 01.01.2013 do 14.06.2013 r.

Dane za rok 2012	Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	Pozostałe świadczenia długoterminowe	Świadczenia w postaci akcji
Członkowie Zarządu w tym:	1 010 014	-	-	-	-
Prezes Zarządu - Rafał Gulka	590 000	-	-	-	-
Wiceprezes Zarządu - Tomasz Grabczan	420 014	-	-	-	-
Członkowie Rady Nadzorczej w tym:	165 913	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Ogółem wynagrodzenie władz spółki:	1 175 925	-	-	-	-

* 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 i Rady Nadzorczej oraz członków ich rodzin.

33. Przeciętne zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Relpol S.A. w 2013 r. zmniejszyło się o 6 osób, z 424 osób w 2012 r. do 418 osób w 2013 r. Spadek nastąpił w grupie pracowników produkcyjnych. Wynika to z płynności regulowania stanu zatrudnienia w zależności od potrzeb produkcyjnych. Spółka korzystała z przeszkolonych pracowników w ramach outsourcingu. W grudniu 2013 r. 100 osób świadczyło pracę w ramach outsourcingu pracowniczego.

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

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe za 2012 r. zostało zatwierdzone przez WZ w dniu 14.06.2013 r.

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 spółki prowadzone są w jej siedzibie w Żarach.

Waluta sprawozdania

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

Zawartość sprawozdania

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

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

Spółka 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 zero).

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 w spółce wtedy gdy Zarząd podjął decyzję o jego sprzedaży, a aktywo będzie generowało przychód ze sprzedaży, a nie jak dotychczas przychód z działalności operacyjnej. Jednostka 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 ściągłości 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 wypływ 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 odpisy emerytalne,
- 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 księgowania 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 przejęcie 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 spółka tworzy również rezerwę na nie wykorzystane urlopy wypoczynkowe, które są traktowane jako krótkoterminowa, kumulowana płatna nieobecność i zostanie zgodnie z przewidywaniami zapłacona.

Podatek dochodowy

Kalkulacja podatku dochodowego jest oparta na zysku danego okresu i uwzględnia podatek odroczony. Podatek odroczony jest ustalony metodą zobowiązań. Według tej metody spodziewane efekty podatkowe różnic przejściowych są ustalane na podstawie obowiązujących w danym roku stawek podatkowych i wykazywane jako rezerwy na podatek odroczony lub aktywa reprezentujące przyszłe zmniejszenia podatku dochodowego. Różnice przejściowe są zdefiniowane jako różnice pomiędzy podatkową i bilansową wyceną aktywów i pasywów. 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

Spółka 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 Spółka 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. Spółka określa klasyfikację 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 Spółka staje się stroną umowy (kontraktu), z której to aktywo finansowe wynika.

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółce do tej kategorii należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka 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 Spółka zalicza 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 Spółka posiada zamiar i możliwość utrzymywania do upływu zapadalności. Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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 Spółce do zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy należą przede wszystkim instrumenty pochodne (Spółka 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 Spółka 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 jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na 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 spółka 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 spółkę 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 wchodzą 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 pracownicze”** – 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 jednostki.

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

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe jednostka 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 spółki, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany standardów nie miałyby istotnego wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

4. Zmiany zasad stosowania rachunkowości

Przyjęte przez Relpol S.A. 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 Spółkę spełnia kryteria leasingu operacyjnego. W bieżącym roku Spółka 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. Spółka w 2013 roku zaklasyfikowała zaliczki na dostawy do pozostałych należności.
- sposobu prezentacji rezerw na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia. W 2013 roku Relpol S.A. rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia prezentują w Zobowiązaniach długo i krótkoterminowych.
- sposobu prezentacji aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy. W 2013 Spółka 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 Relpol S.A. dokonał również następujących zmian:

- sposobu prezentacji kosztów i przychodów związanych z zawiązaniem i rozwiązaniem rezerwy na niewykorzystane urlopy. W 2013 roku spółka 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. Spółka prezentuje ich utworzenie, wykorzystanie i rozwiązanie w przychodach ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.

Sprawozdanie Finansowe Relpol S.A. za 2013 r.

Wpływ wprowadzonych zmian w rachunku zysków i strat (za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 oraz od 01.01.2012 do 31.12.2012) przedstawiono poniżej.


Rachunek zysków i strat	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie	Przed zmianą	Zmiana	Po zmianie
	od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)		od 01-01-2013 do 31-12-2013 (rok bieżący)	od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)		od 01-01-2012 do 31-12-2012 (rok ubiegły)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 457	377	86 080	94 537	1 482	93 055
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	66 928	0	66 928	67 976	0	67 976
Zysk(strata) brutto ze sprzedaży	19 529	377	19 152	26 561	1 482	25 079
Koszty sprzedaży	1 082	183	899	951	152	799
Koszty ogólnego zarządu	13 792	0	13 792	13 862	0	13 862
Zysk(strata) ze sprzedaży	4 655	194	4 461	11 748	1 330	10 418
Pozostałe przychody operacyjne	1 947	577	1 370	2 967	1 141	1 826
Pozostałe koszty operacyjne	1 736	771	965	5 212	2 471	2 741
Zysk(strata)z działalności operacyjnej	4 866	0	4 866	9 503	0	9 503
Przychody finansowe	1 132	0	1 132	1 660	0	1 660
Koszty finansowe	442	0	442	799	0	799
Zysk brutto (strata) z działalności kontynuowanej	5 556	0	5 556	10 364	0	10 364
Podatki	1 018	0	1 018	-254	0	-254
Pozostałe zmniejszenia zysku	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej kontynuowanej	4 538	0	4 538	10 618	0	10 618
Wynik netto na działalności zaniechanej	0	0	0	0	0	0
Wynik netto	4 538	0	4 538	10 618	0	10 618

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 Zając

Podpisy członków Zarządu:



 Tomasz Grabczan
 Wiceprezes Zarządu



 Rafał Gulka
 Prezes Zarządu

Żary, dnia 22 kwietnia 2014 roku.