



INFORMACJA DODATKOWA

do kwartalnego skonsolidowanego raportu

GRUPY KAPITAŁOWEJ



za III kwartał 2013

*sporządzona zgodnie z
§ 87 Rozporządzenia Ministra Finansów
z dnia 19 lutego 2009 r.*

(Dz. U. Nr 33, poz. 259).

Świdnica, 12-11-2013



INFORMACJA DODATKOWA**do kwartalnego skonsolidowanego raportu grupy kapitałowej SONEL za III kwartał 2013****1. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej:**

Grupa kapitałowa powstała w dniu 25-02-2013, wskutek objęcia w nowoutworzonym podmiocie SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED z siedzibą w Indiach, 90 % udziałów przez Spółkę SONEL SA. Czas trwania grupy kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest firma SONEL SA.

Nazwa Firmy:	SONEL Spółka Akcyjna
Siedziba:	58-100 Świdnica ul. Wokulskiego 11,
Wyodrębniony terytorialnie oddział:	Zakład Konstrukcyjny, Wrocław, ul. Stargardzka 10
Organ Rejestrowy:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer wpisu do KRS:	0000090121 z dnia 14-02-2002
Podstawowy przedmiot działalności to:	działalność produkcyjna w branży elektronicznej i elektrotechnicznej. W szczególności w spółce odbywa się produkcja przyrządów pomiarowych oraz usługowy montaż elementów elektronicznych.
Numer PKD:	2651Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
Numer EKD:	3320A
Branża:	Przemysł elektromaszynowy
Rynek regulowany:	Rynek Podstawowy Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
Segment:	5 PLUS
Indeksy:	WIG
Numer identyfikacji podatkowej:	884-00-33-448
Numer Regon:	890236667
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony.

Jednostką zależną od dnia 25-02-2013 jest firma SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED

Siedziba: Chennai, Tamil Nadu, Indie

Czas trwania Spółki: nieoznaczony.

Podstawowy przedmiot działalności to: zakup, sprzedaż, import, eksport, produkcja, oferowanie i handel przyrządami pomiarowymi..

Udziałowcami Spółki są:

SONEL S.A. – udział stanowiący 90%

Obywatel Indii – Shyam Ravindran- udział stanowiący 10%

Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta- jednostki dominującej.

Władze SONEL SA to: Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki

Do dnia 21-05-2013 rok w skład Zarządu Sonel SA wchodził: Krzysztof Wieczorkowski jako Prezes Zarządu i Jan Walulik jako Wiceprezes Zarządu,

Rada Nadzorcza SONEL S.A. na posiedzeniu w dniu 19 kwietnia 2013 r. podjęła uchwały w sprawie powołania Zarządu Spółki na nową wspólną trzyletnią kadencję, która rozpoczęła się w dniu 22 maja 2013, po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SONEL S.A. zatwierdzającego sprawozdanie finansowe spółki za 2012 rok.

Od tego dnia skład Zarządu SONEL S.A. jest następujący:

Krzysztof Wieczorkowski .- Prezes Zarządu,

Jan Walulik - Wiceprezes Zarządu,

Wojciech Kwiatkowski – Członek Zarządu

W firmie jest ustanowiony prokurent w osobie Jolanty Drozdowskiej.

Aktualny stan Rady Nadzorczej Sonel SA przedstawia się następująco:

Andrzej Diakun Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Mirosław Nowakowski Członek Rady Nadzorczej,

Maciej Posadzy Członek Rady Nadzorczej.

Andrzej Kasperek Członek Rady Nadzorczej,

Stanisław Zając Członek Rady Nadzorczej.

W 2013 roku skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianie.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe. Skrócone śródroczne Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01-01-2013 do 30-09-2013.

Dane porównywalne prezentowane są za okres od 01-01-2012 do 30-09-2012 w zakresie rachunku zysków i strat, wg stanu na dzień 30-09-2012 i 31-12-2012, w zakresie sytuacji bilansowej przedsiębiorstwa.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej SONEL, zamieszczone w raporcie kwartalnym za III kwartał 2013 roku, zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i jest z nimi w całości zgodne.

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu pełnej kontynuacji działalności.

Emitent sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą memoriałową z wyjątkiem informacji o przepływach pieniężnych.

Sprawozdanie zostało zaprezentowane zgodnie z zasadą agregowania i istotności.

W sprawozdaniu nie dokonuje się żadnych kompensat poza wymaganymi w MSSF lub MSR.

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą funkcjonalną niniejszego sprawozdania jest złoty polski.

Dane w euro zaprezentowano po przeliczeniu wg następujących kursów:

Sposób ustalenia kursu do przeliczenia	Cena 1 euro w złotych	Elementy sprawozdania przeliczone wg kursu
Kurs średni NBP na 30-09-2013	4,2163	aktywów i pasywów
Kurs średni NBP na 31-12-2012	4,0882	aktywów i pasywów
Kurs średni NBP na 30-09-2012	4,1138	aktywów i pasywów
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do września 2013	4,2231	rachunku zysków i strat
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do września 2012	4,1948	rachunku zysków i strat
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do grudnia 2012	4,1736	rachunku zysków i strat

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym to: Sonel SA, z siedzibą w Świdnicy, w Polsce jako podmiot dominujący oraz SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED podmiot zależny z siedzibą w Chennai w Indiach.

3. Zmiany w polityce rachunkowości

Począwszy od 2009 roku Spółka Sonel SA – podmiot dominujący, rozpoczęła prezentację sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Dniem przejścia był 01-01-2008.

Istnieje szereg elementów, które są prezentowane odmiennie w sprawozdawczości finansowej sporządzanej zgodnie z MSSR od zasad wynikających z Ustawy o Rachunkowości.

W szczególności wpływ na wynik finansowy i prezentację danych SONEL SA mają następujące elementy:

- Ustalono nowe okresy użytkowania składników majątku trwałego i dokonano odpowiednich korekt amortyzacji, w sposób zapewniający rozłożenie amortyzacji równoległe z okresem faktycznego wykorzystywania.
- Rezerwy, które zgodnie z wcześniejszą praktyką odnoszono w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, a ich rozwiązanie w pozostałe przychody operacyjne, zostają teraz zaliczane do składników rachunku kształtującego wynik na działalności podstawowej.
- Jeżeli zobowiązania z tytułu realizacji zadań inwestycyjnych występują na dzień bilansowy to prezentowane są, jako pozostałe zobowiązania, a należności z tytułu sprzedaży majątku trwałego prezentowane są, jako pozostałe należności.
- Wartość prac rozwojowych, które pod rządami Ustawy o Rachunkowości prezentowano, jako długoterminowe rozliczenia kosztów, zostaje obecnie prezentowana, jako prace rozwojowe w toku realizacji. Wyodrębnione prace rozwojowe są na koniec każdego roku sprawdzane pod kątem możliwości wykorzystania i wygenerowania dodatnich przepływów finansowych.
- Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych jest prezentowany, jako saldo kwoty odpisu, wykorzystania bieżącego oraz salda należności z tytułu udzielonych pożyczek i stanu środków pieniężnych. Należy nadmienić, że Spółka w 2009 zaprzestała tworzenia funduszu. Jego minimalny stan wynika z uwarunkowań związanych z wykorzystaniem naliczonego funduszu w latach ubiegłych.
- W wyniku stosowania MSSF i MSR odmiennie prezentowane są grunty i prawa wieczystego użytkowania gruntów. W bilansie zgodnym z Ustawą o Rachunkowości wykazywano oba elementy łącznie.
- Na dzień przejścia dokonano aktualizacji wartości nieruchomości we Wrocławiu i wartości gruntów będących w posiadaniu Spółki, opierając się o wycenę biegłego rzeczoznawcy. Stosownie do nowych ustaleń w zakresie wyceny podwyższających wartość nieruchomości dokonano aktualizacji kwot amortyzacji.

W 2013 roku nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do zasad księgowych, według których prezentowane są sprawozdania finansowe.

Obowiązek konsolidacji sprawozdań finansowych powstał dopiero od dnia 25-03-2013 wraz z objęciem udziałów w podmiocie zależnym SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED.

4. Zasady wyceny majątku i ewidencji zdarzeń gospodarczych.

Przyjęte zasady i polityka rachunkowości zmierzają w głównej mierze, do dokładnego ustalenia rentowności każdego wyrobu w sposób znaczący wpływającego na wyniki Spółki Dominującej oraz na przejrzystość układu marżowego w podmiocie zależnym.

Stosowane metody wyceny składników majątkowych wynikają ze standardowych zasad księgowych, zgodnych z MSSF i MSR. W zakresie, w którym MSSF i MSR dopuszczają wybór metody wyceny, zmierzają do realnego ustalenia wartości składnika, w sposób uwzględniający zasady ostrożności przy wycenie.

Szczególным elementem prezentowanym w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej (w Bilansie) jest wartość majątku trwałego w zakresie nieruchomości. Przyjęto rozwiązanie mieszane wynikające ze stosowania MSR i MSSF po raz pierwszy. Wartość nieruchomości w Świdnicy przy ulicy Wokulskiego przyjęto wg wartości historycznej w oparciu o faktyczne koszty realizacji budowy. Ponieważ obiekt oddano w 2008 roku, Zarząd uznał, że wartość wynikająca z ewidencji kosztów budowy jest najbardziej wiarygodna. Wartość obiektu we Wrocławiu przy ul. Stargardzkiej 10 wynika również z szacowania. Obiekt wybudowano w 1998 roku, wobec czego jego wartość historyczna znacznie odbiegała od rzeczywistości. Mając to na uwadze w 2008 roku dokonano wyceny przez biegłego rzeczoznawcę. Budynek i prawa wieczystego użytkowania gruntów we Wrocławiu zostały zaprezentowane w bilansie wg wartości godziwej wynikającej z tej wyceny.

5. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sonel obejmuje podmiot dominujący Sonel SA oraz spółkę będącą pod jego kontrolą.

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad podmiotem zależnym z uwagi na posiadanie w niej 90 % udziału i odpowiednich praw do stanowienia i zarządzania podmiotem. Pozwala to w pełni na kierowanie polityką finansową i operacyjną.

Udział akcjonariuszy mniejszościowych wykazywany jest w ramach kapitałów własnych.

Metodą nabycia jest objęcie udziałów w tworzonemu od podstaw podmiocie gospodarczym na terenie Indii.

Korekty konsolidacyjne polegają na ustaleniu i wyeliminowaniu sald rozrachunków wewnętrznych pomiędzy podmiotem dominującym a zależnym oraz eliminacji niezrealizowanych zysków i strat, a także przychodów i kosztów. Eliminacji podlega również marża zrealizowana na sprzedaży wyrobów z podmiotu dominującego do podmiotu zależnego poprzez wykluczenie marży handlowej

zwiększającej stan niesprzedanych zapasów znajdujących się na stanie podmiotu zależnego. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie, co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. Wartość firmy nie występuje.

6. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostką zależną podlegają wyłączeniu ze sprawozdania.

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

W III kwartale 2013 roku zmiany, odpisów aktualizujących wartość majątku kształtowały się następująco:

Aktualizacja wartości	Stan na 30-06-2013	Zmiana od lipca do września 2013	Stan na 30-09-2013
	W złotych	W złotych	W złotych
Lokat	1 679,92	325,20	2 005,12
Zapasy	-1 371 791,29	66 760,90	-1 305 030,39
Prac R&D	-194 162,86	0,00	-194 162,86
Należności	-68 908,17	0,00	-68 908,17
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI	-1 633 182,40	67 086,10	-1 566 096,30

W tym wartości przypadające na aktualizację zapasów ulegały następującym zmianom:

Aktualizacja wartości zapasów	Stan na 30-06-2013	Zmiana od lipca do września 2013	Stan na 30-09-2013
	W złotych	W złotych	W złotych
Materiałów	-658 586,53	-53 759,47	-712 346,00
Półfabrykatów	-47 068,57	16 842,57	-30 226,00
Wyrobow	-666 136,19	103 677,80	-562 458,39
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW	-1 371 791,29	66 760,90	-1 305 030,39

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Rodzaj rezerwy	Stan na 30-06-2013	Zmiana od lipca do września 2013	Stan na 30-09-2013
	W złotych	W złotych	W złotych
Na premie dla dystrybutorów	60 869,17	215 069,93	275 939,10
Na świadczenia emerytalne	48 001,00	0,00	48 001,00
Na premiowanie Zarządu	95 224,00	60 000,00	155 224,00
Na roszczenia kontraktu usługowego	0,00	0,00	0,00
Premia handlowa	0,00	0,00	0,00
Premia roczna	0,00	0,00	0,00
Na serwis gwarancyjny	389 401,00	0,00	389 401,00
Na niewykorzystane urlopy	60 603,00	0,00	60 603,00
RAZEM REZERWY	654 098,17	275 069,93	929 168,10

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Podatek odroczony i wpływ na wynik podatkowy	Stan na 30-06-2013	Zmiana od lipca do września 2013	Stan na 30-09-2013
	W złotych	W złotych	W złotych
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	274 040,00	-487,00	273 553,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 295,00	-1 671,00	17 624,00
		1 184,00	

Spółka zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości nie rozpoznaje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z przyszłych ulg podatkowych.

W związku z prowadzeniem działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej i uzyskiwaniem z podstawowej działalności dochodów w dużej części zwolnionych z opodatkowania, Spółka nie tworzyła aktywów i rezerw na niepodatkowe pozycje pasywów i aktywów bezpośrednio związane z prowadzeniem podstawowej działalności.

10. Istotne zdarzenia w okresie objętym raportem (dokonania i niepowodzenia).

W III kwartale 2013 roku nie wystąpiły nietypowe zdarzenia, mające wpływ na działalność, wyniki i ocenę Emitenta oraz Grupy Kapitałowej SONEL.

Dla oceny funkcjonowania Grupy Kapitałowej, aktualnie istotna jest głównie sprzedaż Jednostki Dominującej. I tak:

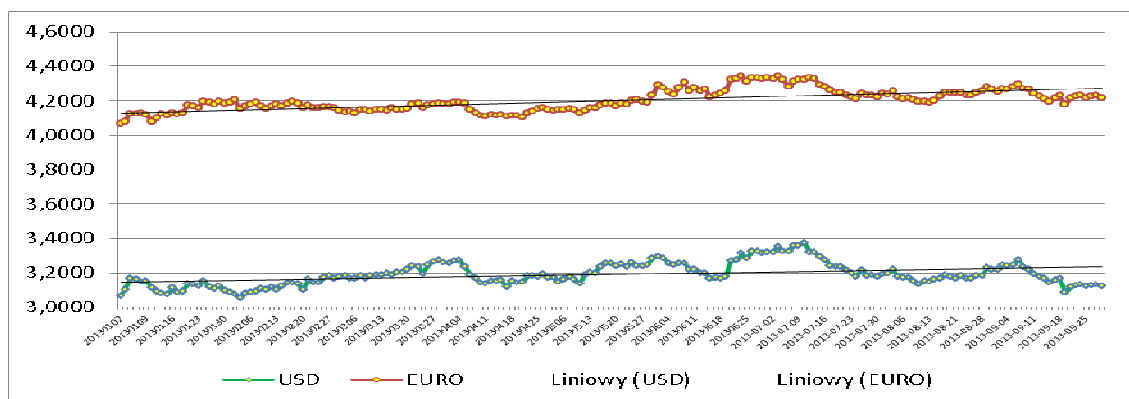
Sprzedaż Sonel SA za trzeci kwartał 2013 była lepsza od poprzednich kwartałów 2013 roku, oraz lepsza od porównywalnego kwartału 2012 roku. Sprzedaż w III kwartale 2013 roku wyniosła 11 730 443,22 złotych co stanowi 106,7 % sprzedaży III kwartału 2012 roku.

Sprzedaż za okres od początku roku do września 2013 roku jest gorsza o 4 % od sprzedaży za trzy kwartały 2012 roku.

Warto odnotować fakt, że sprzedaż osiągnięta przez podmiot indyjski przekroczyła trzydzieści tysięcy euro.

W III kwartale 2013 roku zmalała sprzedaż usług montażu powierzchniowego i jego udział w sprzedaży ogółem. Utracony wolumen częściowo zastępowany jest sprzedażą mierników.

Trzeci kwartał 2013 rok to kolejny okres względnie stabilnego zachowania się głównych walut obcych istotnych dla Sonel SA.



Obie waluty – euro i dolar pozostawały w nieznacznym trendzie wzrostowym. Trend ten uległ przełamaniu na początku IV kwartału 2013 roku. Wartości walut z tego okresu przedstawiały się następująco:

Wskazania z 2013 roku (trzy kwartały)	1 USD	1 EUR
Maximum	3,3724	4,3432
Minimum	3,0563	4,0671
Średnia	3,1901	4,2014

11. Nietypowe czynniki wpływu na wynik finansowy Emitenta i Grupy Kapitałowej Sonel

Od maja 2008 roku Spółka Sonel SA rozpoczęła wykorzystywanie ulgi wynikającej z osiągania przychodów z działalności prowadzonej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W okresie od stycznia do września 2013 roku poziom płaconego podatku dochodowego jest znacząco niski i wynosi około 9,18 % dochodu brutto. Firma za trzy kwartały bieżącego roku wypracowała 2.366.216 złotych dochodu strefowego, podlegającego zwolnieniu z podatku CIT. W ogólnym wyniku netto kwota wykorzystanej ulgi za okres od stycznia do września 2013 to 449 581 złotych.

Od dnia 25-02-2013 rozpoczęła działalność firma w Indiach. W pierwszym roku działalności powoduje to ponoszenie kosztów związanych z organizacją przedsiębiorstwa. W konsekwencji należy liczyć się z możliwymi niewielkimi wzrostami przychodów eksportowych Emitenta i wzrostami kosztów operacyjnych całej Grupy Kapitałowej SONEL.

12. Wpływ sezonowości lub cykliczności na działalność w prezentowanym okresie.

Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej nie jest istotna. Jednakże jak każdego roku istnieje duża szansa na zwiększony poziom sprzedaży w ciągu ostatnich trzech miesięcy roku bilansowego.

13. Informacja dotycząca emisji akcji.

W III kwartale nie dokonywano operacji związanych z emisją akcji.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Zgodnie z uchwałą w sprawie podziału zysku podjętą w dniu 22-05-2013 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie SONEL S.A., akcjonariuszom SONEL S.A. wypłacona została dywidenda w wysokości 0,44 zł, na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 14.000.000 akcji. Dzień dywidendy ustalono na 05-06-2013. Wszystkie akcje Spółki mają charakter akcji zwykłych.

W dniu 19-06-2013 nastąpiła wypłata dywidendy za 2012 rok, w łącznej kwocie 6 160 000 złotych.

15. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie.

Po dniu 30-09-2013 nie nastąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sonel.

16. Informacja dotycząca zobowiązań lub aktywów warunkowych.

W omawianym okresie w Spółce nie wystąpiły zmiany dotyczące zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

17. Segmenty działalności

W ramach Grupy Kapitałowej Sonel można omawiać wyłącznie Spółkę Sonel SA – podmiot dominujący. Dane Podmiotu Zależnego są mało znaczące.

I tak Emitent uznaje, że prowadzi działalność względnie jednorodną i nie można mówić o segmentacji działalności. Poszczególne sfery działalności wzajemnie się przenikają, są realizowane na tej samej bazie produkcyjnej, dla potrzeb realizacji zadań zaopatrzenie

jest dokonywane u tych samych dostawców, zdarza się, że jeden odbiorca realizuje zamówienia w różnych obszarach ofertowanych przez Emitenta.

Emitent realizuje przychody w dwóch podstawowych sferach działalności: w ramach produkcji wyrobów metrologicznych, akcesoriów i innych związanych z branżą miernictwa, oraz w ramach usługowego montażu elementów elektronicznych.

Spółka posiada dwóch istotnych odbiorców. Jednym jest dystrybutor mierników na rynku zagranicznym. Drugim znaczącym kontrahentem jest krajowy odbiorca usług, który powierza Spółce usługi montażu. Podobnie jak reszta sprzedaży usługowej jest elementem uzupełniającym ofertę Emitenta bazującą na wykorzystywaniu nadwyżek mocy produkcyjnych. Dzięki sprzedaży usług spółka realizuje wyższą marżę na wyrobach podstawowych, optymalizuje proces montażu, utrzymuje park maszynowy w wysokiej sprawności, a osoby pracujące przy montażu nabierają wysokich kwalifikacji i doświadczenia.

Segmentacja odbiorców pod względem lokalizacji geograficznej. Jedno z Państw jest odrębnym segmentem geograficznym z jednym odbiorcą. Wyodrębnioną, stabilną grupę stanowi rynek krajowy. Kolejna grupa to reszta odbiorców sprzedaży zagranicznej, którzy pochodzą z różnych państw. Nie można wyodrębnić żadnych parametrów wspólnych dla żadnej grupy geograficznej odbiorców. Gospodarki tych krajów różnią się potencjałem oraz rozwojem kultury energetycznej.

W ramach takich sfer działalności można wydzielić należności z tytułu realizacji zleceń usługowych, ale nie można rozliczyć odpowiedniej struktury zobowiązań. Podobnie Emitent nie jest w stanie wydzielić majątku służącego poszczególnym sferom funkcjonowania z uwagi na fakt, że się wzajemnie przenikają i produkcja w obu obszarach jest realizowana na tym samym parku maszynowym, za pomocą tych samych pracowników. Nie można wydzielić kierownictwa oraz załogi w zakresie realizacji zleceń na potrzeby produkcji usługowej i na potrzeby produkcji własnych wyrobów. Wyniki obu podstawowych sfer działalności są regularnie analizowane, ale struktura przychodów, dochodów i inne informacje wyróżniające obie sfery działalności nie są podstawą do podejmowania znaczących decyzji o alokacji zasobów, ponieważ firma realizuje sprzedaż usług na bazie majątku służącego realizacji produkcji własnej- mierników, w celu optymalizacji jego wykorzystania. Kluczowy kraj i dystrybutor z tego państwa jest istotnym segmentem, w jakim funkcjonuje Emitent. Brak jest informacji o wyodrębnionych aktywach lub o wyodrębnionych do potrzeb tego rynku kosztach.

18. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W III kwartale 2013 roku spółka poniosła wydatki inwestycyjne w łącznej kwocie 1 887 tys. złotych. Od oczątku roku nakłady inwestycyjne sięgnęły kwoty 4,304 tysiące. Przeszło 62 % tej kwoty to wydatki na prace rozwojowe (głównie płace konstruktorów), które są prowadzone w systemie ciągłym.

19. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na koniec III kwartału 2013 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu nabycia majątku trwałego.

20. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły korekty dotyczące poprzednich okresów.

21. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

W III kwartale 2013 roku nie zaistniały żadne szczególne okoliczności wpływające istotnie na wartość godziwą aktywów finansowych.

22. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W III kwartale 2013 roku nie miały miejsca przypadki niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

23. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta, wraz z przedstawieniem:

a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja

W ramach Grupy Kapitałowej SONEL istnieje powiązanie organizacyjne i kapitałowe pomiędzy Sonel SA i SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED. Sonel SA posiada 90 % udziałów w tym podmiocie.

Sonel SA nie jest powiązana kapitałowo ani organizacyjnie z innymi niż w/w podmiot. Jednakże między akcjonariuszami i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi istnieje wzajemne zależności.

Na potrzeby niniejszej informacji przyjmuje się jednak, że podmiotami powiązanymi wobec SONEL SA są firmy:

Elektrotim SA z siedzibą we Wrocławiu,
Tim SA z siedzibą w Siechnicach
Vistalex SA z siedzibą we Wrocławiu

b) informacji o powiązaniach Emitenta lub jednostki od niego zależnej z podmiotem będącym stroną transakcji

Powiązanie, o którym mowa powyżej, wynika z faktu, iż osoby Zarządzające SONEL SA są członkami organów nadzorujących ww. Spółkę oraz posiadają akcje w ww. podmiotach, tj:

Sonel SA posiada 90 % udziałów w podmiocie SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD z siedzibą w Indiach.

Powiązanie, ze spółkami ELEKTROTIM SA, TIM SA i VISTALEX, wynika z faktu, iż osoby Zarządzające SONEL S.A. są członkami organów nadzorujących ww. Spółek oraz posiadają akcje w/w podmiotów, tj:

Pan Andrzej Diakun, będąc Prezesem Zarządu ELEKTROTIM S.A., jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej SONEL S.A.. Posiada 110 940 akcji SONEL S.A., co stanowi 0,79 % udziału w kapitale akcyjnym.

Pan Mirosław Nowakowski, będąc do dnia 23-05-2013, Wiceprezesem Zarządu ds. Rozwoju ELEKTROTIM S.A., pełni jednocześnie funkcję członka Rady Nadzorczej SONEL S.A.. Posiada 1 150 389 akcji SONEL S.A. (co stanowi udział w kapitale akcyjnym w wysokości 8,22 %).

Pan Maciej Posadzy, będąc Członkiem Rady Nadzorczej Sonel S.A. posiada 4 520 sztuk akcji, co stanowi 0,03 % udziału w kapitale akcyjnym tej Spółki, jest jednocześnie Członkiem Zarządu Tim S.A..

Pan Jan Walulik, będąc Wiceprezesem SONEL S.A., jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej ELEKTROTIM S.A..

Pan Krzysztof Wieczorkowski, będąc Prezesem SONEL S.A., pełni jednocześnie obowiązki Przewodniczącego Rady Nadzorczej Tim S.A.. Posiada 3 000 000 akcji Tim S.A. (13,51 %) oraz 820.385 akcji ELEKTROTIM S.A. (8,24 %).

Ponadto Pan Wieczorkowski pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w spółce Vistalex S.A..

c) informacji o przedmiocie transakcji

Wobec uznania tych powiązań za istotne, Emitent podaje następujące dane:

SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD z siedzibą w Indiach

W okresie od 01-01-2013 roku do dnia 30-09-2013 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD nie wystąpiły.

W okresie od 01-01-2013 roku do dnia 30-09-2013 roku Emitent sprzedał firmie SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD. wyroby i usługi na kwotę netto 255 391,95 złotych (60 538,00 euro).

TIM S.A.

W okresie od 01-01-2013 roku do dnia 30-09-2013 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki TIM S.A. wyniosły netto 25 259,40 złotych, i dotyczyły zakupu materiałów.

W okresie od 01-01-2013 roku do dnia 30-09-2013 roku Emitent sprzedał firmie TIM S.A. wyroby i usługi na kwotę netto 1 660 686,44 złotych oraz odnotował wpływ odsetek ustawowych w wysokości 1 028,59 złotych.

ELEKTROTIM S.A.

W okresie od 01-01-2013 roku do dnia 30-09-2013 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki ELEKTROTIM S.A. wyniosły netto 119 949,18 złotych i dotyczyły nabycia energii elektrycznej we Wrocławiu oraz wykonania przyłączy budowlanych we Wrocławiu.

W okresie od 01-01-2013 roku do dnia 30-09-2013 roku Emitent dokonał sprzedaży usług na rzecz ELEKTROTIM S.A. w wysokości 11 454,99 złotych netto.

VISTALEX SA

W okresie od 01-01-2013 do 30-09-2013 roku nie miały miejsca żadne transakcje pomiędzy Sonel S.A. a Vistalex S.A.

d) istotnych warunków transakcji, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy, w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, Dziennik Ustaw – 5 – Poz. 397

Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązanymi innych niż typowe i rutynowe, zawierane na warunkach rynkowych.

Spółka nie zawierała transakcji z osobami powiązanymi.

e) innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.

Podmiot powiązany TIM SA jest jednym ze znaczących krajowych odbiorców wyrobów i usług będących w ofercie Sonel SA. Wobec tego jest uprawniony do szczególnych rabatów wynikających z polityki dystrybucyjnej Emitenta.

f) wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, opisanych w ostatnim sprawozdaniu rocznym, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Emitenta.

Nie występują żadne szczególne i istotne zmiany w zakresie współpracy z podmiotami powiązanymi.

24. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Wycenie na dzień bilansowy poddano jedynie stan należności i zobowiązań oraz stany środków pieniężnych w walutach obcych. Wyceny podlegają także środki zainwestowane w lokaty i inne instrumenty finansowe. Wyceny dokonano zgodnie ze standardowymi zasadami wyceny.

25. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

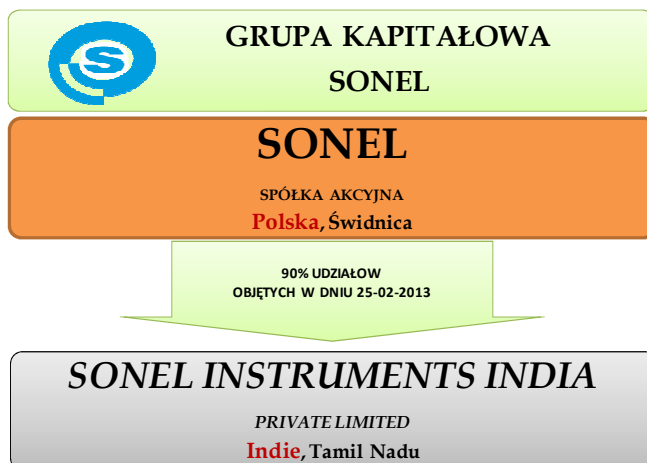
Nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do rozszerzonego skonsolidowanego raportu rocznego grupy kapitałowej SONEL, za III kwartał 2013 roku, sporządzone zgodnie z § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

26. Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Schemat organizacyjny GRUPY KAPITAŁOWEJ SONEL na dzień 30-09-2013:



Skonsolidowaniu podlega jednostka dominująca Sonel SA i zależna SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED.

27. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki

Powstanie podmiotu zależnego i odpowiednio grupy kapitałowej w I kwartale 2013 roku nie miało istotnego wpływu na ocenę Grupy Kapitałowej. Podobnie w chwili obecnej działalność podmiotu zależnego jest w fazie rozwoju. Głównym elementem Grupy Kapitałowej Sonel jest Sonel Spółka Akcyjna z siedzibą w Świdnicy. Utworzenie podmiotu w Indiach jest próbą posadowienia poza granicami kraju przedsiębiorstwa o charakterze dystrybucyjnym, które pozwoli na sprawne wejście na rynek indyjski z wyrobami Emitenta. Zarząd Sonel SA dostrzega możliwość wszechstronnego rozwoju współpracy z tym podmiotem zależnym.

Na dzień bilansowy Grupa Kapitałowa Sonel nie posiada inwestycji o charakterze długoterminowym.

W omawianym okresie nie miały miejsca procesy podziału, restrukturyzacji ani zaniechania żadnej z istotnych sfer działalności.

28. Ocena przez Zarząd Spółki możliwości realizacji prognozy wyników finansowych za 2013 rok.

Spółka nie publikowała prognoz sprzedaży, wyników ani innych kategorii ekonomicznych dla Sonel SA ani dla Grupy Kapitałowej SONEL na 2013 rok

29. Wskazanie akcjonariuszy posiadających przynajmniej 5 % liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy na dzień przekazania raportu.

Na dzień przekazania raportu struktura akcjonariatu Sonel SA przedstawia się następująco:

OSOBY Z UDZIAŁEM PRZEKRACZAJĄCYM 5 %		IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE	% GŁOSÓW WZA	wartość nominalna posiadanych akcji
WIECZORKOWSKI	KRZYSZTOF	3 130 734	22,36%	22,36%	313 073,40
FOLTA*	KRZYSZTOF	2 950 000	21,07%	21,07%	295 000,00
NOWAKOWSKI	MIROSLAW	1 150 389	8,22%	8,22%	115 038,90
WALULIK	JAN	1 016 783	7,26%	7,26%	101 678,30
SOŁKIEWICZ	TADEUSZ	996 400	7,12%	7,12%	99 640,00
AVIVA OFE*		1 062 986	7,59%	7,59%	106 298,60
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych		702 831	5,02%	5,02%	70 283,10
pozostali		2 989 877	21,36%	21,36%	298 988
RAZEM		14 000 000	100,00%	100,00%	1 400 000,00

* na podstawie danych z KDPW

Nie występują szczególne formy papierów wartościowych, dających specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi.

30. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta.

Osoby nadzorujące posiadają następujące ilości akcji i odpowiednio mają następujący udział w kapitale zakładowym Spółki Sonel SA:

OSOBY NADZORUJĄCE		IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	% GŁOSÓW WZA	wartość nominalna posiadanych akcji
DIAKUN	ANDRZEJ	110 940	0,79%	0,79%	11 094,00
NOWAKOWSKI	MIROSŁAW	1 150 389	8,22%	8,22%	115 038,90
POSADZY	MACIEJ	4 520	0,03%	0,03%	452,00

Osoby zarządzające na dzień publikacji niniejszego sprawozdania posiadają następujące ilości akcji i odpowiednio mają następujący udział w kapitale zakładowym Spółki Sonel SA:

OSOBY ZARZĄDZAJĄCE		IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	% GŁOSÓW WZA	wartość nominalna posiadanych akcji
WIECZORKOWSKI	KRZYSZTOF	3 130 734	22,36%	22,36%	313 073,40
WALULIK	JAN	1 016 783	7,26%	7,26%	101 678,30

Pan Krzysztof Wieczorkowski w dniu 09-10-2013 nabył 12 990 sztuk akcji Sonel SA. Poprzednio posiadał:

		IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITALE	% GŁOSÓW WZA	wartość nominalna posiadanych akcji
WIECZORKOWSKI	KRZYSZTOF	3 117 744	22,27%	22,27%	311 774,4

31. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

W okresie objętym sprawozdaniem nie toczą się żadne istotne sprawy sporne, w których stroną jest Spółka lub podmiot zależny. Spółka Sonel SA jest stroną w kasacji o zwrot akcji wydanych odpłatnie pracownikowi, w ramach programu motywacyjnego.

32. Informacje o udzieleniu przez Spółkę poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji.

Firmy SONEL SA oraz SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED z siedzibą w Indiach w okresie objętym sprawozdaniem nie udzieliły żadnych poręczeń, kredytów lub pożyczek.

W 2012 roku Spółka dokonała zabezpieczenia kontraktu z krajowym przedsiębiorstwem podpisując gwarancję do kwoty 43 159,79 na okres od 10-01-2012 do 15-03-2014 tytułem gwarancji rękojmi.

33. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji.

Stan finansowy Grupy Kapitałowej na koniec września 2013 roku należy uznać za dobry.

Kluczowym podmiotem istotnym dla oceny całości grupy jest Sonel SA.

Pomimo wypłaty dywidendy, Sonel SA posiada wysoką płynność i nie ma zagrożeń dotyczących spłaty swoich zobowiązań.

34. Czynniki wpływu na osiąganе wyniki finansowe w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

W najbliższym czasie decydującymi dla Spółki aspektami działalności będą następujące elementy.

Utrzymanie wysokiej pozycji na rynku krajowym poprzez doskonalenie oferty oraz utrzymywanie sprawnego serwisu. Istotnym dla rozwoju Spółki jest poszerzanie zakresu pomiarów jakie mogą być realizowane przyrządami Emitenta.

Utrzymanie rynku rosyjskiego jako znaczącego i cennego odbiorcy. Rozwój Współpracy z firmą rosyjską owocuje wzrostem skali produkcji i możliwością występowania na rynku z szerszą i różnorodną ofertą.

Kluczowym dla znaczącego postępu firmy jest rozwój eksportu. Sprzedaż wyrobów na rynkach zagranicznych dynamicznie musi wzrastać. Utrzymanie takiej tendencji może pozwolić na zaistnienie w świadomości rynków światowych faktu pojawienia się nowego istotnego gracza w obszarze mierników elektronicznych. Istotne opanowanie kilku rynków w różnych krajach ustabilizuje sytuację Spółki, harmonizując jej rozwój, wzbogacając o doświadczenie, poszerzając możliwości. Duże nadzieje budzi rynek indyjski. Posadowienie tam podmiotu dystrybucyjnego może znacząco przyczynić się do wzrostu sprzedaży całej grupy. Nie sposób przecenić wartości nowych doświadczeń oraz możliwego rozwoju produktowego dedykowanego na rynki azjatyckie i podobne.

W czwartym kwartale 2013 roku może dojść do znaczącego wzrostu sprzedaży zagranicznej wskutek realizacji kontraktów w ramach wygranych przetargów.