



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SONEL S.A.

za 2014 ROK

sporządzone zgodnie

z Międzynarodowymi Standardami

Sprawozdawczości Finansowej

SONEL Spółka Akcyjna
ul. Stanisława Wokulskiego 11
58-100 Świdnica



Świdnica, 10-03-2015

Spis treści

1.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)	3
2.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów (rachunek zysków i strat)	5
3.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
4.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
5.	Dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego	8
6.	Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	10
7.	Segmenty operacyjne	19
8.	Wartości niematerialne	22
9.	Rzeczowe aktywa trwałe	25
10.	Aktywa w leasingu	28
11.	Inwestycje długoterminowe	28
12.	Inne aktywa długoterminowe	28
13.	Zapasy	28
14.	Należności krótkoterminowe	29
15.	Inwestycje krótkoterminowe	30
16.	Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe	31
17.	Kapitał własny	31
18.	Rezerwy na zobowiązania	32
19.	Zobowiązania długoterminowe	33
20.	Zobowiązania krótkoterminowe	33
21.	Rozliczenia międzyokresowe	34
22.	Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony	35
23.	Wartość godziwa instrumentów finansowych	37
24.	Przychody i koszty operacyjne	38
25.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
26.	Przychody i koszty finansowe	39
27.	Podatek dochodowy	40
28.	Sposób obliczenia zysku (straty) na jedną akcję zwykłą oraz rozwodnionego zysku (straty) na jedną akcję zwykłą	41
29.	Wyplata dywidendy	41
30.	Przepływy pieniężne	41
31.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	41
32.	Aktywa oraz zobowiązania warunkowe	43
33.	Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	43
34.	Zarządzanie kapitałem	44
35.	Zdarzenia po dniu bilansowym	44
36.	Pozostałe informacje	44
37.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	45
38.	Wybrane dane finansowe przeliczone na euro	48
39.	Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na euro	49
40.	Struktura właścicielska kapitału podstawowego	49
41.	Wynagrodzenia członków zarządu	50
42.	Wynagrodzenia członków rady nadzorczej spółki	50
43.	Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych	50
44.	Zatrudnienie	51
45.	Zatwierdzenie do publikacji	52

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (BILANS)

AKTYWA	Noty	w tysiącach złotych	
		2014	2013
I. Aktywa trwałe		45 766	46 639
1. Wartości niematerialne	8	16 531	17 607
2. Rzeczowe aktywa trwałe	9	26 621	28 061
3. Należności długoterminowe		0	0
3.1. Od jednostek powiązanych		0	0
3.2. Od pozostałych jednostek		0	0
4. Inwestycje długoterminowe	11	2 001	386
4.1. Nieruchomości		0	0
4.2. Wartości niematerialne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		2 001	386
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		2 001	386
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych		2 001	386
b) w pozostałych jednostkach		0	0
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		0	0
5. Inne aktywa długoterminowe		613	585
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	43	34
5.2. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	12	494	494
5.3. Inne rozliczenia międzyokresowe	12	76	57
6. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0
II. Aktywa obrotowe		35 389	29 991
1. Zapasy	13	14 077	11 541
2. Należności krótkoterminowe	14	13 198	8 612
2.1. Od jednostek powiązanych		578	271
2.2. Od pozostałych jednostek		12 497	8 341
2.3. Należny zwrot podatku dochodowego od osób prawnych		123	0
3. Inwestycje krótkoterminowe	15	7 956	9 687
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		7 956	9 687
a) w jednostkach powiązanych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		7 956	9 687
d) inne aktywa pieniężne		0	0
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	158	151
A k t y w a r a z e m		81 155	76 630

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (BILANS CD.)

PASywa	Noty	w tysiącach złotych	
		2014	2013
I. Kapitał własny	17	68 181	64 355
1. Kapitał zakładowy		1 400	1 400
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		0	0
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		0	0
4. Kapitał zapasowy		34 742	31 379
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		23 642	23 642
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
7. Zysk niepodzielony - MSR (z lat ubiegłych)		371	371
8. Zysk (strata) netto		8 026	7 563
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		12 974	12 275
1. Rezerwy na zobowiązania		1 719	1 635
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22	284	271
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	18	440	390
a) długoterminowa		47	53
b) krótkoterminowa		393	337
1.3. Pozostałe rezerwy	18	995	974
a) długoterminowe		364	359
b) krótkoterminowe		631	615
2. Zobowiązania długoterminowe	19	196	62
2.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
2.2. Wobec pozostałych jednostek		196	62
3. Zobowiązania krótkoterminowe	20	7 173	6 869
3.1. Wobec jednostek powiązanych		0	0
3.2. Wobec pozostałych jednostek		7 173	6 772
3.3. Podatek dochodowy od osób prawnych do zapłaty		0	97
4. Rozliczenia międzyokresowe	21	3 886	3 709
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		3 886	3 709
a) długoterminowe		2 716	2 843
b) krótkoterminowe		1 170	866
P a s y w a r a z e m		81 155	76 630

2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

(wariant kalkulacyjny)	Noty	w tysiącach złotych	
		2014	2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		58 407	53 193
- od jednostek powiązanych		462	321
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	24	58 131	52 778
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	24	276	415
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		39 813	36 509
- jednostkom powiązanym		451	291
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	24	39 563	36 026
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		250	483
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		18 594	16 684
IV. Koszty sprzedaży	24	7 184	6 261
V. Koszty ogólnego zarządu	24	3 423	3 324
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		7 987	7 099
VII. Pozostałe przychody operacyjne		1 207	1 590
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	20
2. Dotacje		1 017	1 035
3. Inne przychody operacyjne	25	190	535
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		762	416
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		337	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		146	151
3. Inne koszty operacyjne	25	279	265
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 432	8 273
X. Przychody finansowe	26	319	197
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
- od jednostek powiązanych		0	0
2. Odsetki, w tym:		167	149
- od jednostek powiązanych		0	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		152	48
XI. Koszty finansowe	26	79	57
1. Odsetki w tym:		12	21
- dla jednostek powiązanych		0	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		0	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		67	36
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		8 672	8 413
XIV. Zysk (strata) brutto		8 672	8 413
XV. Podatek dochodowy	27	646	850
a) część bieżąca		642	866
b) część odroczone		4	-16
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 026	7 563
XVII. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
XVIII. Zysk (strata) netto		8 026	7 563

INNE CAŁKOWITE DOCHODY

Zysk (strata) netto	8 026	7 563
Inne całkowite dochody	0	0
w tym:	0	0
Całkowite dochody ogółem	8 026	7 563

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (PLN)

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	8 026	7 563
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 000 000	14 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57	0,54
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	14 000 000	14 000 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,57	0,54

Wartość księgowa	68 181	64 355
Liczba akcji (w szt.)	14 000 000	14 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,87	4,60
Rozwodniona liczba akcji (w szt.)	14 000 000	14 000 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,87	4,60

3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 - 31.12.2014

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2014 - 31.12.2014 (dane w tysiącach zł)	Kapitał zakładowy	Wpłaty na kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	1 400	0	0	31 379	23 642	7 563	371	0	64 355
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	1 400	0	0	31 379	23 642	7 563	371	0	64 355
3. Zwiększenia	0	0	0	3 363	0	0	0	8 026	11 389
a) podział zysku / pokrycie straty	0	0	0	3 363	0	0	0	0	3 363
c) inne	0	0	0	0	0	0	0	8 026	8 026
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	7 563	0	0	7 563
a) podział zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0	3 363	0	0	3 363
c) inne	0	0	0	0	0	4 200	0	0	4 200
5. Stan na koniec okresu	1 400	0	0	34 742	23 642	0	371	8 026	68 181

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2013 - 31.12.2013

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2013 - 31.12.2013 (dane w tysiącach zł)	Kapitał zakładowy	Wpłaty na kapitał zakładowy	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) z lat ubiegłych MSR	Zysk (strata) netto	Razem
1. Stan na początek okresu	1 400	0	0	31 379	23 428	6 374	371	0	62 952
a) Zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b) Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Stan na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównawczych	1 400	0	0	31 379	23 428	6 374	371	0	62 952
3. Zwiększenia	0	0	0	0	214	0	0	7 563	7 777
a) podział zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	214	0	0	0	214
c) inne	0	0	0	0	0	0	0	7 563	7 563
4. Zmniejszenia	0	0	0	0	0	6 374	0	0	6 374
a) podział zysku / pokrycie straty	0	0	0	0	0	214	0	0	214
c) inne	0	0	0	0	0	6 160	0	0	6 160
5. Stan na koniec okresu	1 400	0	0	31 379	23 642	0	371	7 563	64 355

4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	8 026	7 563
II. Korekty razem	-218	5 304
1. Amortyzacja	7 214	6 701
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-158	-131
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	337	-20
5. Podatek dochodowy naliczony	641	867
6. Podatek dochodowy zapłacony	-863	-819
7. Zmiana stanu rezerw	85	-71
8. Zmiana stanu zapasów	-2 536	-1 607
9. Zmiana stanu należności	-4 586	1 472
10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	638	22
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 036	-1 110
12. Inne korekty	46	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	7 808	12 867
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	273	6 172
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	108	26
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	165	146
a) w pozostałych jednostkach	165	146
- odsetki	165	146
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	6 000
II. Wydatki	6 619	11 733
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	5 004	5 347
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 615	386
a) w jednostkach powiązanych	1 615	386
- nabycie aktywów finansowych	1 615	386
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	6 000
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 346	-5 561
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 187	1 813
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	0	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1 187	1 813
II. Wydatki	4 380	6 381
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	4 200	6 160
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	142	205
8. Odsetki	8	16
9. Inne wydatki finansowe	30	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 193	-4 568
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-1 731	2 738
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-1 731	2 738
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 687	6 949
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	7 956	9 687
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

5. DODATKOWE INFORMACJE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje ogólne

a) Informacje o jednostce sprawozdawczej

Pełna nazwa Firmy: SONEL Spółka Akcyjna

Siedziba: 58-100 Świdnica, ul. Stanisława 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: 26.51. Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych

Numer EKD: 3320A.

Numer EORI: PL884003344800000

Numer GIOŚ: E0001980WZWB

Branża: Przemysł elektromaszynowy

Spółka występuje na rynku regulowanym: Rynek Podstawowy - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie

Segment: 5 PLUS

kod ISIN Klienta PLSONEL00011

Indeksy: WIG

Numer identyfikacji podatkowej: 884-00-33-448

Numer Regon: 890236667

Numer LEI: 2594007JMPZV9ISXD736

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01-01-2014 r. do 31-12-2014 r.

W strukturze Spółki SONEL S.A. w 2014 roku nie istniały jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

Dane porównywalne prezentowane są:

- za okres od 01-01-2013 r. do 31-12-2013 r. w zakresie sprawozdania z całkowitych dochodów,
- wg stanu na dzień 31-12-2013 r. w zakresie sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki.

Począwszy od I kwartału 2013 roku Podmiot Dominujący sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

W roku 2013 roku SONEL S.A. została udziałowcem spółki SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED z siedzibą w Indiach. Podmiot ten został zarejestrowany w dniu 25.02.2013 r. SONEL S.A. posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym nowej spółki. Pozostałe 10% posiada obywatel Indii.

W dniu 07-02-2014 r. SONEL S.A. zawiązała z partnerem zagranicznym Holley Metering LTD z siedzibą w Hangzhou (CN) nowy podmiot gospodarczy - Foxytech Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Świdnicy. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2 000 000 zł. i dzieli się na 40.000 udziałów po 50 zł. W wyniku zawartej umowy SONEL S.A. posiada 80 % udziałów, a Holley Metering Ltd. 20% udziałów w kapitale zakładowym zawiązanej spółki.

Struktura grupy kapitałowej na koniec 2014 roku wyglądała następująco:



b) Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Organami Spółki są:

- Walne Zgromadzenie,
- Rada Nadzorcza,
- Zarząd Spółki.

Na dzień 31.12.2014 r. skład Zarządu Spółki przedstawiał się następująco:

- | | |
|---------------------------|--------------------|
| • Krzysztof Wieczorkowski | Prezes Zarządu |
| • Jan Walulik | Wiceprezes Zarządu |
| • Wojciech Kwiatkowski | Członek Zarządu |

W 2014 roku nie było zmian w składzie 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.

Mandaty Członków Zarządu wygasną najpóźniej w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok.

W Spółce jest ustanowiony prokurent w osobie Jolanty Drozdowskiej.

Rada Nadzorcza Spółki w 2014 roku składała się z następujących osób:

- | | |
|-----------------------|---------------------------------|
| • Andrzej Diakun | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| • Mirosław Nowakowski | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Maciej Posadzy | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Andrzej Kasperek | Członek Rady Nadzorczej, |
| • Stanisław Zajac | Członek Rady Nadzorczej. |

W 2014 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Mandat Przewodniczącego RN – Andrzeja Diakuna wygaśnie najpóźniej na ZWZA zatwierdzającym sprawozdanie finansowe za rok 2016.

Mandaty Członków Rady Nadzorczej, Panów Mirosława Nowakowskiego i Macieja Posadzy, wygasną najpóźniej w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2015 rok.

Mandaty Członków Rady Nadzorczej, Panów Andrzeja Kasperka i Stanisława Zajac, wygasną najpóźniej w dniu Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2014 rok.

c) Charakter działalności Spółki

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności handlowej, usługowej, produkcyjnej, a w szczególności:

1. Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z)
2. Produkcja wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych (PKD 22)
3. Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z)
4. Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z)
5. Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z)
6. Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z)
7. Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku (PKD 26.40.Z)
8. Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z)
9. Produkcja urządzeń elektrycznych (PKD 27)
10. Pozostała produkcja wyrobów (PKD 32)

11. Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z)
12. Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń (PKD 33)
13. Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne (PKD 38.11.Z)
14. Zbieranie odpadów niebezpiecznych (PKD 38.12. Z)
15. Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (PKD 45.11 .Z)
16. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (46.69.Z)
17. Sprzedaż detaliczna nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.78.Z)
18. Transport drogowy towarów (PKD 49.41.Z)
19. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z)
20. Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B)
21. Telekomunikacja (PKD 61)
22. Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z)
23. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z)
24. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z)
25. Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66)
26. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z)
27. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi i dzierżawionymi (PKD68.20.Z)
28. Działalność prawnicza , rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe (PKD 69)
29. Działalność firm centralnych (head office): doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70)
30. Badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72)
31. Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73)
32. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74)
33. Wynajem samochodów i furgonetek (PKD 77.11.Z)
34. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z)
35. Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82)
36. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji , gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B)
37. Działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z)
38. Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 95)
39. Pozostała indywidualna działalność usługowa (PKD 96)"

d) Zatwierdzenie sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2014, zakończony 31 grudnia 2014 r. (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 10-03-2015 r.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ZASADY RACHUNKOWOŚCI

a) Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe Sonel S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (dalej „MSSF”), zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą prezentacji niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty (o ile nie wskazano inaczej), wyrażone są w tysiącach złotych polskich. Zaokrąglenia dokonuje się matematycznie do pełnego tysiąca złotych.

Niektóre elementy sprawozdania finansowego są zaprezentowane w euro, wypełniając obowiązki sprawozdawcze wynikające z funkcjonowania w obrocie publicznym.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności Emitenta.

Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne prezentowane w niniejszym sprawozdaniu nie podlegały przekształceniom.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych, ponieważ takie zastrzeżenia nie wystąpiły.

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.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły procesy łączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Nowe i zmienione standardy i interpretacje przyjęte do stosowania w UE w 2014 roku obejmują:

Standard	Data wejścia w życie w Unii Europejskiej	Data obowiązywania ustalona przez RMSR
• MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”	(*) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSSF 11 „Wspólne porozumienia umowne”	(*) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSSF 12 „Ujawnienia udziałów w innych jednostkach”	(*) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSR 27 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”	(*) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• MSR 28 (zmieniony w 2011 r.) „Jednostki stowarzyszone i wspólne przedsięwzięcia”	(*) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• Zmiany do MSSF 10, 11 i 12 dotyczące przepisów przejściowych	(*) 1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2013 r.
• Zmiany do MSSF 10, 12 i MSR 27 dotyczące konsolidacji jednostek inwestycyjnych	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: Prezentacja” dotyczące kompensowania aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” dotycząca ujawnień nt. wartości odzyskiwalnej	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.
• Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: Ujmowanie i wycena” dotycząca odnowienia instrumentów pochodnych i rachunkowości zabezpieczeń	1 stycznia 2014 r.	1 stycznia 2014 r.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską lub nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2014 roku:

Standard	Opis zmian	Data obowiązywania w Unii Europejskiej
MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami)	Zmiana klasyfikacji i wyceny - zastąpienie aktualnie obowiązujących kategorii instrumentów finansowych dwoma kategoriami: wycenianych wg zamortyzowanego kosztu i w wartości godziwej. Zmiany w rachunkowości zabezpieczeń.	1 stycznia 2018
MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe	Zasady rachunkowości i ujawnień dla regulacyjnych pozycji odroczonej. Standard dotyczy wszystkich umów zawartych z klientami, z wyjątkiem takich, które wchodzą w zakres innych MSSF (tj. umów leasingu, ubezpieczeniowych i instrumentów finansowych).	1 stycznia 2016
MSSF 15 Przychody z umów z klientami	MSSF 15 ujednolica wymogi dotyczące ujmowania przychodów.	1 stycznia 2017
Zmiany do MSSF 11	Dodatkowe wytyczne związane z wykazywaniem nabycia we wspólnej działalności.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10 i MSR 28	Zawiera wytyczne dotyczące sprzedaży lub wniesienia aktywów przez inwestora do spółki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28	Doprecyzowanie zapisów dotyczących ujęcia jednostek inwestycyjnych w konsolidacji.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 1	Zmiany dotyczące wymaganych ujawnień w sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 38	Doprecyzowanie standardów, iż nie można opierać metody amortyzacji na przychodach, które są generowane przez wykorzystanie danego aktywa.	1 stycznia 2016
Zmiany do MSR 16 i MSR 41	Zasady rachunkowości dla roślin produkcyjnych.	1 stycznia 2016

Zmiany do MSR 19	Uproszczenie zasad rachunkowości dla składek na programy określonych świadczeń wnoszonych przez pracowników lub strony trzecie.	1 lutego 2015
Zmiany do MSR 27	Zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.	1 stycznia 2016
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 2 - kwestia warunków nabycia uprawnień; - MSSF 3 - kwestia zapłaty warunkowej; - MSSF 8 - kwestia prezentacji segmentów operacyjnych; - MSR 16 / MSR 38 - kwestia nieproporcjonalnej zmiany wartości brutto i umorzenia w modelu wartości przeszacowanej,	1 lutego 2015
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)	Zestaw poprawek dotyczących: - MSSF 3 - zmiana zakresu stosowania dla wspólnych przedsięwzięć; - MSSF 13 - zakres pkt. 52 (portfel wyjątków); - MSR 40 - wyjaśnienie relacji pomiędzy MSSF 3 a MSR 40 przy klasyfikacji nieruchomości jako nieruchomości inwestycyjne lub nieruchomości zajmowanej przez właściciela.	1 stycznia 2015
Coroczne poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)	Zestaw poprawek dotyczących: MSSF 5 - zmiany dotyczące metody sprzedaży; MSSF 7 - regulacje dotyczące umów usługowych oraz zastosowanie standardu w śródrocznych sprawozdaniach finansowych; MSR 19-stopa dyskonta na rynku regionalnym; MSR 34 - dodatkowe wytyczne dotyczące ujawnień w sprawozdaniach śródrocznych.	1 stycznia 2016

Spółka zamierza przyjąć wymienione powyżej nowe standardy oraz zmiany standardów i interpretacji MSSF, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, lecz nieobowiązujące na dzień sprawozdawczy, zgodnie z datą ich wejścia w życie.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe sprawozdania Spółki.

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze opublikowane wszystkie fazy standardu MSSF 9 oraz nie został on zatwierdzony przez Unię Europejską. W związku z powyższym analiza jego wpływu na przyszłe sprawozdania Spółki nie jest jeszcze zakończona.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki. Zmiany standardów i interpretacji MSSF, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku do dnia zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie miały istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

c) Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem gruntów ujętych w rzeczowych aktywach trwałych, nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Spółka od dnia 01-01-2009 r. (zgodnie z uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia SONEL S.A. z dnia 30-06-2008 r.), prowadzi politykę rachunkowości zgodną z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Wcześniej prowadzono księgowość w oparciu o polską ustawę o rachunkowości.

W związku ze zmianą zasad (polityki) rachunkowości, spowodowaną zaprzestaniem stosowania krajowych standardów rachunkowości i przejściem na stosowanie MSSF przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, skutki finansowe odmiennej polityki rachunkowości odniesiono na kapitał (fundusz) własny i wykazano jako niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych. W związku z wprowadzonymi zmianami dokonano odpowiednich korekt bilansu otwarcia roku 2009.

Przyjęte zasady i polityka rachunkowości zmierzają do dokładnego ustalenia rentowności każdego rodzaju wyrobu, który w sposób znaczący wpływać może na wyniki Spółki. Proces ten realizowany jest na kontach zespołu 5, czyli kontach kosztów wg miejsc powstawania. Równoległe gromadzenie kosztów na kontach zespołu 4 pozwala na szczegółową analizę kosztów wg rodzaju. Szczegółowa i rozbudowana analityka każdego rodzaju kont ma na celu jasne i przejrzyste obserwowanie procesów gospodarczych w przedsiębiorstwie.

Rok obrotowy Spółki jest zawsze zgodny z rokiem kalendarzowym i rozpoczyna się w dniu 01 stycznia, a kończy 31 grudnia.

Okresami sprawozdawczymi Spółki są tygodnie, miesiące, kwartały, półrocza i lata.

- Tygodnie w zakresie monitorowania postępu sprzedaży, zakupów i innych danych, które wymagają bieżącej i ciągłej analizy.
- Miesiące w zakresie ustalenia wymiarów podatków opłacanych miesięcznie, rentowności bieżącej i precyzyjnego stanu aktywów i pasywów.
- Kwartały w zakresie, w jakim Spółka objęta jest obowiązkiem sprawozdawczymi dla spółek publicznych.
- Półrocza w zakresie, w jakim Spółka objęta jest obowiązkiem sprawozdawczym dla spółek publicznych.
- Lata w zakresie ustalenia wyników rocznych i sporządzania sprawozdań finansowych w sposób zgodny z obowiązującymi przepisami.

Stosowane metody wyceny składników majątkowych wynikają ze standardowych zasad opisanych w MSSF. W zakresie, w którym MSSF dopuszczają wybór, metody wycen zmierzają do realnego ustalenia wartości składnika w sposób nie naruszający zasady ostrożności przy wycenie.

Prezentacja sprawozdań finansowych

Począwszy od 2009 roku Spółka rozpoczęła prezentację sprawozdań finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej - sprawozdanie finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1.

Zmiany w polityce rachunkowości wynikały ze standardowych różnic pomiędzy standardami rachunkowości opartymi o krajowe rozwiązania a Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Począwszy od 2009 roku Spółka rozpoczęła prezentację sprawozdań finansowych zgodnie z MSR 1

W związku z zastosowaniem MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” ustalono przekształcenia znajdujące odzwierciedlenie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej sporządzonym na dzień przejścia, czyli na 01-01-2008 r. Sprawozdanie to po uwzględnieniu przekształceń prezentowane było jako porównywalne informacje finansowe i stanowi podstawę do ustalania wszystkich kategorii aktywów i pasywów w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej począwszy od 01-01-2008 r.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości lub korekty błędów, Spółka prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego.

Segmenty operacyjne

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.

Połączenia jednostek gospodarczych

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w czasie którego nie nastąpiło połączenie z innym podmiotem ani podział.

Transakcje w walutach obcych

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotym polskim (PLN), który jest również walutą funkcjonalną Spółki.

Transakcje ujmowane są po kursie średnim NBP z dnia poprzedzającego dzień realizacji operacji gospodarczej. Zapłaty są realizowane odpowiednio po kursie sprzedaży lub kupna walut obcych w banku Emitenta.

Po rozliczeniu płatności powstałe różnice kursowe są odnoszone na przychody lub koszty finansowe.

Kolejne różnice kursowe powstają z tytułu realizacji kupna i sprzedaży walut obcych z rachunków bankowych.

Koszty finansowania zewnętrznego

Nie wystąpiły koszty finansowania zewnętrznego.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38.

Wartości niematerialne są to nabyte przez jednostkę lub wytworzone we własnym zakresie, zaliczane do aktywów trwałych, nie zakwalifikowane do inwestycji prawa majątkowe nadające się do gospodarczego wykorzystania, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok i przeznaczone na potrzeby jednostki.

W szczególności są to: autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, koszty zakończonych prac rozwojowych prowadzonych przez jednostkę na własne potrzeby, poniesione przed podjęciem produkcji lub zastosowaniem technologii.

Wartości niematerialne są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej są pomniejszone o odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe), a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych o cenie nabycia powyżej 3.500 zł są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o cenie nabycia do 3.500 zł mogą być umarzane jednorazowo.

Okresy amortyzacji są ustalane w oparciu o przewidywany czas efektywnej przydatności ekonomicznej. W razie zmiany przewidywanego okresu przydatności ekonomicznej może nastąpić wydłużenie lub skrócenie okresu umarzania, o ile jest to istotna dla oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstwa lub określonej części działalności firmy lub grupy zleceń produkcyjnych związanych z pewną grupą kosztów poniesionych na określony asortyment. Wartości niematerialne powstałe w wyniku prowadzenia prac wdrożeniowych bada się corocznie pod kątem możliwości uzyskiwania dodatknych przepływów finansowych i ogólnej przydatności. W razie stwierdzenia prawdopodobieństwa nierentowności opracowywanego produktu wartość prac ulega rozliczeniu w koszty okresu, w którym stwierdzono trwałą utratę ekonomicznej przydatności.

W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

W Spółce prowadzone są prace rozwojowe związane z opracowaniem i wdrożeniem nowych produktów. W szczególności są to zaawansowane technologicznie przyrządy do pomiaru wartości elektrycznych o skomplikowanej strukturze elektronicznej oraz ze złożonym interfejsem użytkownika wymagającym dużych nakładów programistycznych.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne tylko wtedy, gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Spółka zamierza ukończyć składnik oraz jego użytkowanie bądź sprzedaż,
- Spółka jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne,

- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który wynosi od 3 do 8 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do użytkowania.

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, nie zakwalifikowane do inwestycji, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytkowania i przeznaczone na potrzeby jednostki:

nieruchomości - w tym grunty, prawo użytkowania wieczystego, budowle i budynki, a także będące odrębną własnością lokale, maszyny, urządzenia, środki transportu i inne rzeczy, ulepszenia w obcych środkach trwałych.

Do aktywów trwałych jednostki zalicza się również obce środki trwałe przyjęte przez jednostkę do używania na mocy umowy, zgodnie z którą jedna ze stron (finansujący) oddaje drugiej stronie (korzystającemu) środki trwałe do odpłatnego używania lub również pobierania pożytków na czas oznaczony.

Środki trwałe zasadniczo wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem środka trwałego do stanu zdatnego do używania, koszty transportu, załadunku, wyładunku, montażu. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej są pomniejszone o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W związku ze zmianą polityki rachunkowości, na dzień przejścia na MSSF przeszacowano do wartości godziwej część nieruchomości. Ponadto dokonano korekt retrospektywnych w zakresie okresów amortyzacji dla tych środków trwałych, dla których wartość bilansowa w sposób istotny, z punktu widzenia oceny majątkowej i analizy rentowności procesów gospodarczych różni się od amortyzacji, jaka by miała miejsce przy stosowaniu zasad MSSF w pełnym zakresie w okresach przed dniem przejścia.

Środki trwałe wytworzone przez jednostkę we własnym zakresie wycenia się w koszcie wytworzenia.

Wartość początkowa środków trwałych ulega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie.

Odpisy amortyzacyjne od środków trwałych są dokonywane od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania w cyklu comiesięcznym zgodnie z planem amortyzacji. Stawki oraz metody amortyzacji wynikają z planowanej ekonomicznej użyteczności.

W razie zmiany przewidywanego okresu przydatności ekonomicznej może nastąpić wydłużenie lub skrócenie okresu umarzania, o ile jest to zmiana istotna dla oceny sytuacji finansowej przedsiębiorstwa lub określonej części działalności firmy. Środki trwałe o wartości do 3.500 zł mogą być umarzane jednorazowo w miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe, za wyjątkiem gruntów, wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Budynki i budowle	40 lat
Maszyny i urządzenia	5-10 lat
Środki transportu	5 lat
Pozostałe środki trwałe	5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu oddania do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Do wyceny gruntów zastosowano model oparty na wartości przeszacowanej. Wartość gruntów nie podlega amortyzacji ze względu na nieokreślony okres użytkowania.

Nadwyżkę z przeszacowania gruntów zalicza się do innych całkowitych dochodów i wykazuje w łącznej kwocie w kapitale własnym. Wzrost wartości godziwej gruntów wykazywany jest jako przychód, w stopniu w jakim odwraca on zmniejszenie wartości z tytułu przeszacowania, które poprzednio ujęto jako koszt danego okresu.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Zyski lub straty wynikające ze sprzedaży, likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

Środki trwałe w budowie są to zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu, kompletowania lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenia się nie rzadziej, niż na dzień bilansowy w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje to aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów i uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziału w zyskach) lub innych pożytków, w tym również w transakcji handlowej.

W przypadku, kiedy zachodzi duże prawdopodobieństwo, że posiadane przez jednostkę długoterminowe aktywa finansowe, nieruchomości lub wartości niematerialne nie przyniosą w przyszłości oczekiwanych korzyści ekonomicznych, dokonuje się odpisów aktualizujących, nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego.

Udziały w innych podmiotach gospodarczych wycenia się według wartości z dnia wniesienia udziału. Wartości w walutach obcych według kursu z dnia poprzedzającego dzień nabycia.

Aktywa w leasingu

Umowy leasingu, na mocy których następuje przeniesienie na Spółkę zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w aktywach oraz zobowiązaniach na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Wartość aktywów oraz zobowiązań określana jest na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej środka trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane według takich samych zasad, jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak jest wystarczającej pewności, że Spółka uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, metodą liniową, przez okres trwania leasingu. Takie umowy nie wystąpiły.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane.

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych dokonywana jest coroczna ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Nieruchomości inwestycyjne

Pozycja nie występuje.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Spółka staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wynikające z zawartej umowy prawa do korzyści ekonomicznych i ryzyka z niej wynikające zostały zrealizowane, wygasły lub Spółka się ich zrekła.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, poza kategorią aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez sprawozdanie z całkowitych dochodów.

Na dzień bilansowy aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Dla celów wyceny, po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające Spółka klasyfikuje z podziałem na:

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności oraz
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów lub w innych całkowitych dochodach. Zyski lub straty ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe, za wyjątkiem odpisów aktualizujących należności z tytułu dostaw i usług, które prezentowane są jako pozostałe koszty operacyjne.

Wszystkie aktywa finansowe, za wyjątkiem wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów, podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy ze względu na wystąpienie przesłanek utraty ich wartości. Składnik aktywów finansowych podlega odpisom aktualizującym, jeżeli istnieją obiektywne dowody świadczące o utracie jego wartości. Przesłanki utraty wartości analizowane są dla każdej kategorii aktywów finansowych odrębnie, co zostało zaprezentowane poniżej.

Należności krótkoterminowe to ogół należności z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część należności z innych tytułów, nie zaliczonych do aktywów finansowych, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Do należności krótkoterminowych Spółka nie stosuje zasad naliczania utraty wartości pieniądza w czasie.

Należności na dzień bilansowy wykazuje się w kwocie wymagającej zapłaty z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, w wartości netto - po uwzględnieniu odpisów aktualizujących należności.

Na należności zagrożone, które ze znaczącym prawdopodobieństwem nie zostaną uregulowane, po uwzględnieniu posiadanych zabezpieczeń, Spółka dokonuje odpisu aktualizacyjnego, stosując poniższe zasady:

Na należności nieuregulowane w ciągu 180 dni od terminu płatności dokonuje się odpisu aktualizacyjnego w kwocie 100% należności, o ile nie istnieją przesłanki, które uzasadniają zwłokę w zapłacie.

Odpisów aktualizacyjnych dokonuje się także w kwocie 100% należności w przypadku złożenia przez dłużnika lub osobę trzecią wniosku o otwarcie postępowania upadłościowego.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do pożyczek i należności.

W tej kategorii Spółka ujmuje obligacje i inne papiery dłużne utrzymywane do terminu wymagalności, wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „Pozostałych aktywów finansowych”.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości inwestycji utrzymywanych do terminu wymagalności (np. ocena zdolności kredytowej spółek emitujących obligacje), aktywa wyceniane są w wartości bieżącej szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych. Zmiany wartości bilansowej inwestycji, łącznie z odpisami aktualizującymi z tytułu utraty wartości, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub nie kwalifikują się do żadnej z powyższych kategorii aktywów finansowych.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania oraz
- pochodne instrumenty finansowe.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Do kategorii zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez sprawozdanie z całkowitych dochodów. Spółka zalicza instrumenty pochodne inne niż instrumenty zabezpieczające. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w działalności finansowej.

Rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń

Zapasy

Zapasy są to rzeczowe aktywa obrotowe obejmujące materiały nabyte w celu zużycia na potrzeby własne, wytworzone lub przetworzone przez jednostkę produkty gotowe (wyroby i usługi) zdane do sprzedaży lub w toku produkcji, półprodukty oraz towary nabyte w celu odsprzedaży w stanie nieprzetworzonym.

Przychody na magazyn wycenia się w cenach zakupu powiększonych o koszty nabycia, transportu itp. Rozchody materiałów w magazynach wycenia się w oparciu o średnioważone ceny zakupu - przyjęcia.

Materiały, półfabrykaty i wyroby gotowe podlegają ewidencji ilościowo - wartościowej. Ich wycena i zaliczenie w koszty w momencie zużycia lub wydania do sprzedaży opiera się na średnioważonej cenie zakupu lub średnioważonym koszcie wytworzenia. Wycena

dokonywana jest automatycznie w module IMPULS - gospodarka magazynowa. Korekty stanów ewidencyjnych z rzeczywistymi dokonuje się w drodze spisów z natury, przeprowadzanych w sposób ciągły dla materiałów, półfabrykatów i wyrobów gotowych oraz na koniec każdego roku dla produkcji w toku.

Zapasy wyrobów gotowych wycenia się dla każdego zlecenia produkcyjnego oddzielnie w oparciu o zaewidencjonowane poniesione koszty bezpośrednie, powiększone o rozliczone koszty wydziałowe i ogólnozakładowe związane z procesami produkcyjnymi oraz odpisy amortyzacyjne prac rozwojowych.

Produkcję w toku wycenia się wg poniesionych kosztów bezpośrednich powiększonych o rozliczone koszty wydziałowe i ogólnozakładowe związane z procesami produkcyjnymi.

Usługi pozostające jako produkcja w toku oraz odpowiednio półfabrykaty służące zleceniom usługowym ujmują się jako usługi w trakcie realizacji. Zasady wyceny ustala się jak dla innych zapasów wyrobów gotowych i produkcji w toku.

Wycena wszystkich zapasów na dzień bilansowy uwzględnia tworzone odpisy aktualizujące na asortyment, który nie wykazuje ruchu lub jest nadmierny i trudno zbywalny oraz w razie stwierdzenia trwałej utraty wartości.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia / kosztu wytworzenia oraz wartości netto możliwej do uzyskania.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienialne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Pozycja nie występuje.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

W pozycji tej ujmują się, w celu zapewnienia współmierności kosztów i przychodów, poniesione w danym okresie wydatki, które dotyczą przychodów następnego okresu i wtedy staną się kosztami. Do kosztów tych zalicza się między innymi: opłacone z góry czynsze, ubezpieczenia, prenumeraty, koszty przygotowania nowej produkcji.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy (akcyjny) jest wykazywany w wartości nominalnej zgodnie ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru handlowego.

Kapitał zapasowy ujęty jest w wartości nominalnej i tworzy się go obligatoryjnie z odpisów z zysku Spółki w wysokości nie mniejszej niż 8% zysku netto za rok obrotowy zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia. Kapitał zapasowy jest wykorzystywany zgodnie ze statutem Spółki.

W związku z przejściem na stosowanie MSSF przy sporządzaniu sprawozdań finansowych, skutki finansowe odmiennej polityki rachunkowości odnoszone są na kapitał (fundusz) własny i wykazywane jako niepodzielony zysk (strata) z lat ubiegłych.

Płatność w formie akcji ujmowana jest w odrębnej kategorii kapitału własnego, która po zarejestrowaniu w rejestrze sądowym przenoszona jest odpowiednio na kapitał akcyjny i zapasowy. Pozycja nie występuje.

Pozostałe kapitały rezerwowe są tworzone zgodnie z uchwałami Walnego Zgromadzenia oraz statutem Spółki.

Zysk (strata) z lat ubiegłych jest to zgodny z uchwałą Walnego Zgromadzenia niepodzielony zysk lub niepokryta strata netto.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy oraz
- inne długoterminowe świadczenia pracownicze, do których zalicza się odprawy emerytalne.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania może być niepewna.

Rezerwy są to odpisy na przewidywane zobowiązania związane z możliwymi do poniesienia kosztami, których termin poniesienia lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na przypadające na dany okres, ale jeszcze nieponiesione koszty uwzględniając znane ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej wiarygodnie oszacowanej wysokości. Są to w szczególności rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy na zobowiązania.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka oblicza od dodatnich różnic przejściowych między wartością bilansową i podatkową aktywów i pasywów przy zastosowaniu stawek podatkowych z okresu rozwiązania rezerwy z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Zobowiązania to wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów jednostki.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub ta część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Zobowiązania długoterminowe to zobowiązania nie zaliczone do krótkoterminowych.

Fundusze Specjalne

Fundusze specjalne to zarezerwowane na ściśle określone cele i zarządzane przez jednostkę środki, pochodzące głównie z obciążeń kosztów jednostki i podziału zysku nie zaliczane do kapitału własnego.

Spółka od 2009 roku nie tworzy funduszy celowych, w tym Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. Na koniec 2014 roku pozostała znikomo mała kwota funduszu, która zostanie wykorzystana na cele określone w Zakładowym Regulaminie Świadczeń Socjalnych.

Zysk netto

Wykazany jest zysk lub strata netto w kwocie wykazanej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za dany rok obrotowy.

Rozliczenia międzyokresowe

Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się zweryfikowaną wartość już otrzymanych aktywów, które staną się przychodem dopiero w przyszłych okresach. W pozycji pozostałe rozliczenia znajdują się głównie rzeczywiście otrzymane dotacje, subwencje i dopłaty przeznaczone na nabycie lub wytworzenie środków trwałych oraz wykonanie prac rozwojowych. W pozycji tej jednostka wykazuje również dotacje otrzymane na składniki aktywów rozliczanych w czasie ze względu na kwotę i okres, w jakim mają one być wykorzystywane. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej dotacje wykazywane są po pomniejszeniu o odpisy dokonywane równolegle do amortyzacji.

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów jest sporządzane w wersji kalkulacyjnej.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są wykazywane w wartości netto, po pomniejszeniu o rabaty, opusty oraz należny podatek VAT.

Przychody ze sprzedaży towarów i produktów ujmowane są, jeżeli spełnione zostały następujące warunki:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr, warunek uznaje się za spełniony z chwilą bezspornego dostarczenia towarów lub produktów do odbiorcy,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Koszty i straty - rozumie się przez to uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów ustalane są w sposób współmierny do przychodów z działalności podstawowej i ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w wersji kalkulacyjnej metodą bezpośrednią. Koszty grupowane są równolegle w układzie rodzajowym, z jednoczesnym zapisem na miejsca powstawania kosztów w układzie kalkulacyjnym.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Ujmuje się tu powtarzalne przychody i koszty tylko pośrednio związane ze zwykłą działalnością, i dotyczące zwłaszcza czynności, które nie stanowią właściwego przedmiotu działalności, związane ze zbyciem i likwidacją aktywów trwałych, jak również aktualizacją wartości aktywów trwałych i zapasów oraz należności, przekazaniem bądź otrzymaniem nieodpłatnie aktywów oraz środków pieniężnych, karami, odszkodowaniami i innymi.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe są to korzyści uzyskiwane z posiadania, pożyczania lub sprzedaży aktywów finansowych oraz pobierane opłaty za pożyczanie od osób trzecich środków pieniężnych, co powoduje powstanie zobowiązań finansowych, jak również skutki utraty wartości aktywów finansowych. Ujmuje się tu należne, dotyczące danego roku obrotowego przychody i koszty z operacji finansowych.

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w koszty okresów, w jakich zostały poniesione w zakresie środków pozyskiwanych na finansowanie bieżącej działalności. W zakresie, w jakim finansowane są środki trwałe w budowie i inwestycje, koszty finansowania rozliczane są jako koszty budowy lub prowadzenia inwestycji za cały okres realizacji procesu inwestycyjnego. Po dacie uznanej za datę gotowości środka trwałego lub zakończenia procesu inwestycyjnego koszty związane z obsługą kredytu obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione. Odpowiednio postępuje się z innymi kosztami związanymi z pozyskiwaniem środków finansowych.

Inne

Spółka stara się wykorzystywać dostępne programy pomocowe i korzysta z krajowych środków publicznych oraz ze wsparcia w ramach unijnych programów pomocowych i strukturalnych. W ramach ewidencjonowania programów pomocowych do rozliczania w czasie otrzymywanych środków ustala się szczególne znakowanie zapisów księgowych.

Spółka prowadzi działalność w Świdnickiej Podstrefie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, wobec czego zachodzi konieczność regularnego ustalania kwoty dochodu korzystającego ze zwolnienia podatkowego. Zasady rozliczania dochodu zwolnionego określa szczególna procedura. Spółka dokonuje rozliczenia strefowego na kontach zespołu 9.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Na obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego składają się: podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

7. SEGMENTY OPERACYJNE

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.

Informacje dotyczące produktów i usług

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.

Struktura sprzedaży kształtuje się następująco (dane w złotych):

Struktura sprzedaży	2013 ROK	Struktura wartościowa 2013	2014 ROK	Struktura wartościowa 2014	Dynamika 2014/2013
Sfera związana z miernikami	43 535 967,85	82,49%	44 121 481,38	75,9%	101,3%
Montaż usługowy	9 241 987,65	17,51%	14 009 723,83	24,1%	151,6%
RAZEM	52 777 955,50	100,00%	58 131 205,21	100,00%	110,14%

Informacje dotyczące głównych klientów

Znaczącym dla Spółki kontrahentem jest globalny odbiorca usług, który realizuje w Spółce usługi montażu. Jego udział w sprzedaży za rok 2013 wynosił 15,14%. W 2014 roku udział dostaw do tego odbiorcy stanowił 11,5 % sprzedaży. Jednak wobec wystąpienia zamówień od pozostałych podmiotów z grupy tego kontrahenta, udział całej grupy w sprzedaży Emitenta sięgnął 21,3 %. W 2015 roku poziom dostaw do tej grupy może ulec zwiększeniu. Zapewni to zwiększoną płynność produkcji i lepsze wykorzystanie majątku firmy. Pierwotnie, tak jak i reszta sprzedaży usługowej, produkcja na zlecenie była elementem uzupełniającym ofertę Emitenta bazującą na wykorzystywaniu nadwyżek mocy produkcyjnych. W 2014 roku na sprzedaży usług Spółka zrealizowała kwotowo wyższą marżę oraz uzyskuje efekt skali przy rozliczaniu kosztów produkcji podstawowej, optymalizuje proces montażu, utrzymuje park maszynowy w wysokiej sprawności, a osoby pracujące przy montażu nabierają wysokich kwalifikacji i doświadczenia.

W 2013 roku incydentalnie pojawił się odbiorca, który również miał znaczący udział w sprzedaży Emitenta ogółem osiągając około 6,3 milionów złotych obrotu, co stanowiło 11,92 % całości sprzedaży SONEL S.A.

Powyższe dane zestawiono w tabeli poniżej (dane w złotych):

	2013 ROK	Struktura sprzedaży 2013	2014 ROK	Struktura sprzedaży 2014	Dynamika 2014/2013
Sprzedaż wg odbiorców					
Zagraniczny dystrybutor wyrobów	7 350 281,43	13,93%	5 746 234,77	9,88%	78,2%
Krajowy odbiorca usług montażu	7 992 716,86	15,14%	6 686 125,52	11,50%	83,7%
Zagraniczny odbiorca oferty Sonel	6 291 805,39	11,92%	225 728,52	0,39%	3,6%
Pozostali odbiorcy	31 143 151,82	59,01%	45 473 116,40	78,22%	146,0%
RAZEM	52 777 955,50	100,00%	58 131 205,21	100,00%	110,14%

	2013 ROK	Struktura sprzedaży 2013	2014 ROK	Struktura sprzedaży 2014	Dynamika 2014/2013
Sprzedaż wg odbiorców					
Zagraniczny dystrybutor wyrobów	7 350 281,43	13,93%	5 746 234,77	9,88%	78,18%
Globalny odbiorca usług montażu (Kraj i zagranica)	7 992 716,86	15,14%	12 380 545,23	21,30%	83,65%
Zagraniczny odbiorca oferty Sonel	6 291 805,39	11,92%	225 728,52	0,39%	3,59%
Pozostali odbiorcy	31 143 151,82	59,01%	39 778 696,69	68,43%	146,01%
RAZEM	52 777 955,50	100,00%	58 131 205,21	100,00%	110,14%

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

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 2013 roku pojawiła się wyjątkowo wysoka sprzedaż do jednego odbiorcy zagranicznego. Sprzedaż ta miała charakter jednorazowy. W 2014 pojawiła się nowa istotna grupa odbiorców usług spoza terenu Polski i Unii Europejskiej.

W 2013 i 2014 obszary sprzedaży pod względem lokalizacji geograficznej były następujące (dane w złotych):

Sprzedaż wg struktury geograficznej	2013 ROK	Struktura wartościowa 2013	2014 ROK	Struktura wartościowa 2014	Dynamika 2014/2013
Sprzedaż do kluczowego dystrybutora zagranicznego	7 350 281,43	13,93%	5 746 234,77	9,88%	78,2%
Sprzedaż do kluczowego odbiorcy zagranicznego	6 291 805,39	11,92%	225 728,52	0,39%	3,6%
Polska	32 121 866,70	60,86%	35 178 166,99	60,52%	109,5%
Pozostałe kraje	7 014 001,98	13,29%	16 981 074,93	29,21%	242,1%
RAZEM	52 777 955,50	100,00%	58 131 205,21	100,00%	110,14%

Dodatkowy podział struktury geograficznej z podziałem na obszary działalności za 2014 rok jest następujący (dane w złotych):

Obszar sprzedaży	Obszar geograficzny	Sprzedaż 2013	Struktura 2013	Sprzedaż 2014	Struktura 2014	Dynamika 2014/2013
Sprzedaż związana z miernikami	Polska	22 959 170,91	43,50%	26 873 195,38	46,23%	117,05%
	Obszar Unii Europejskiej	3 243 439,63	6,15%	4 585 931,88	7,89%	141,39%
	Inne obszary celne	17 338 903,62	32,85%	12 662 354,12	21,78%	73,03%
Sprzedaż montażu usługowego	Polska	9 162 695,79	17,36%	8 315 304,12	14,30%	90,75%
	Obszar Unii Europejskiej	7 289,20	0,01%	0,00	0,00%	0,00%
	Inne obszary celne	66 456,35	0,13%	5 694 419,71	9,80%	8568,66%
	RAZEM	52 777 955,50	100,00%	58 131 205,21	100,00%	110,14%

Dzieląc sprzedaż Emitenta na 3 podstawowe rejony sprzedaży, bez uwzględniania rodzaju sprzedawanego produktu – sprzedaż Emitenta za 2014 rok wygląda następująco (dane w złotych):

Obszar geograficzny	Sprzedaż 2013	Struktura 2013	Sprzedaż 2014	Struktura 2014	Dynamika 2014/2013
Polska	32 121 866,70	60,86%	35 188 499,50	60,53%	109,55%
Obszar Unii Europejskiej	3 250 728,83	6,16%	4 585 931,88	7,89%	141,07%
Inne obszary celne	17 405 359,97	32,98%	18 356 773,83	31,58%	105,47%
RAZEM	52 777 955,50	100,00%	58 131 205,21	100,00%	110,14%

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.

8. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

8.1. Wartości niematerialne	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) wartości niematerialne utworzone we własnym zakresie	13 121	11 951
c) niezakończone wartości niematerialne wytwarzane we własnym zakresie	2 711	4 464
d) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	699	1 192
- oprogramowanie komputerowe	605	1 012
Wartości niematerialne, razem	16 531	17 607

8.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) -2014	w tysiącach złotych							
	a	b	c	d		e	f	Wartości niematerialne , razem
	wartości niematerialn e wytworzone we własnym zakresie	wartość firmy	niezakończon e wartości niematerialne wytwarzane we własnym zakresie	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialn e	zaliczki na wartości niematerialn e	
					oprogramowani e komputerowe			
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	25 385	0	4 464	2 512	2 111	0	0	32 361
a) wartość brutto wartości niematerialnych po korektach MSSF/MSR na początek okresu	25 385	0	4 464	2 512	2 111	0	0	32 361
b) zwiększenia (z tytułu)	5 579	0	3 827	27	0	0	0	9 433
- zakup	0	0	279	27	0	0	0	306
- pozostałe zwiększenia	5 579	0	3 548	0	0	0	0	9 127
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	5 580	0	0	0	0	5 580
- zakończenie prac rozwojowych	0	0	5 580	0	0	0	0	5 580
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	30 964	0	2 711	2 539	2 111	0	0	36 214
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	13 198	0	0	1 320	1 099	0	0	14 518
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) po korektach MSSF/MSR na początek okresu	13 198	0	0	1 320	1 099	0	0	14 518
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	4 409	0	0	520	407	0	0	4 929
- planowanych odpisów	4 409	0	0	520	407	0	0	4 929
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	17 607	0	0	1 840	1 506	0	0	19 447
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	236	0	0	0	0	0	0	236
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 121	0	2 711	699	605	0	0	16 531

8.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) -2013		w tysiącach złotych						
	a	b	c	d		e	f	Wartości niematerialne , razem
				koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe			
	wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	wartość firmy	niezakończony e wartości niematerialne wytwarzane we własnym zakresie			inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	
wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	22 732	0	3 198	1 745	1 448	0	0	27 675
a) wartość brutto wartości niematerialnych po korektach MSSF/MSR na początek okresu	22 732	0	3 198	1 745	1 448	0	0	27 675
b) zwiększenia (z tytułu)	2 653	0	3 892	767	663	0	0	7 312
- zakup	0	0	395	767	663	0	0	1 162
- pozostałe zwiększenia	2 653	0	3 496	0	0	0	0	6 149
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 626	0	0	0	0	2 626
- zakończenie prac rozwojowych	0	0	2 626	0	0	0	0	2 626
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	25 385	0	4 464	2 512	2 111	0	0	32 361
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	9 227	0	0	954	854	0	0	10 181
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) po korektach MSSF/MSR na początek okresu	9 227	0	0	954	854	0	0	10 181
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	3 971	0	0	366	245	0	0	4 337
- planowanych odpisów	3 971	0	0	366	245	0	0	4 337
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	13 198	0	0	1 320	1 099	0	0	14 518
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	236	0	0	0	0	0	0	236
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	11 951	0	4 464	1 192	1 012	0	0	17 607

8.3. Wartości niematerialne (struktura własnościowa)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) własne	16 531	17 607
Wartości niematerialne, razem	16 531	17 607

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest wartość zakończonych prac rozwojowych miernika MPI530, którego wartość bilansowa na dzień 31.12.2014 r. wynosiła 2.259 tys. złotych. Pozostały okres amortyzacji tego składnika wynosi 3 lata. Wartości niematerialne nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

9. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

9.1. Rzeczowe aktywa trwałe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) środki trwałe, w tym:	26 610	27 768
- grunty	860	860
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	19 551	20 035
- urządzenia techniczne i maszyny	4 322	5 408
- środki transportu	1 176	698
- inne środki trwałe	701	767
b) środki trwałe w budowie	11	293
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	26 621	28 061

9.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - 2014						
w tysiącach złotych						
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	866	23 228	13 070	1 687	2 657	41 508
a) wartość brutto środków trwałych po korektach MSSF/MSR na początek okresu	866	23 228	13 070	1 687	2 657	41 508
b) zwiększenia (z tytułu)	0	102	100	774	186	1 162
- nabycia	0	0	78	483	138	699
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0	102	14	0	48	164
- pozostałe zwiększenia	0	0	8	291	0	299
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	25	110	8	143
- sprzedaży	0	0	0	110	0	110
- likwidacji	0	0	25	0	8	33
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	866	23 330	13 145	2 351	2 835	42 527
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6	3 193	7 662	989	1 890	13 740
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) po korektach MSSF/MSR na początek okresu	6	3 193	7 662	989	1 890	13 740
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	586	1 161	186	244	2 177
- planowanych odpisów	0	586	1 185	262	251	2 284
- zmniejszenia	0	0	24	76	7	107
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6	3 779	8 823	1 175	2 134	15 917
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	860	19 551	4 322	1 176	701	26 610

9.2. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) - 2013						
	w tysiącach złotych					
	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	866	23 036	12 799	1 767	2 655	41 123
a) wartość brutto środków trwałych po korektach MSSF/MSR na początek okresu	866	23 036	12 799	1 767	2 655	41 123
b) zwiększenia (z tytułu)	0	192	332	3	12	539
- nabycia	0	0	143	3	8	154
- przyjęcia ze środków trwałych w budowie	0	38	185	0	4	227
- pozostałe zwiększenia	0	154	4	0	0	158
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	61	83	10	154
- sprzedaży	0	0	0	83	0	83
- likwidacji	0	0	61	0	10	71
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	866	23 228	13 070	1 687	2 657	41 508
skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	6	2 613	6 534	769	1 602	11 524
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) po korektach MSSF/MSR na początek okresu	6	2 613	6 534	769	1 602	11 524
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	580	1 128	220	288	2 216
- planowanych odpisów	0	580	1 189	297	298	2 364
- zmniejszenia	0	0	61	77	10	148
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6	3 193	7 662	989	1 890	13 740
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	860	20 035	5 408	698	767	27 768

9.3. Środki trwałe bilansowe (struktura własnościowa)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) własne	26 107	27 468
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	503	300
Środki trwałe bilansowe, razem	26 610	27 768

Rzeczowe aktywa trwałe nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

10. AKTYWA W LEASINGU

Spółka jako leasingobiorca użytkuje rzeczowe aktywa trwałe na podstawie umów leasingu. Wartość bieżąca przyszłych minimalnych opłat leasingowych z tytułu leasingu przedstawia się następująco:

10.1. Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów nieodwołalnego leasingu:	w tysiącach złotych	
	2014	2013
Płatne w okresie do 1 roku	155	144
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	196	62
Razem	351	206

11. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

11.1. Długoterminowe aktywa finansowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) w jednostkach zależnych	2 001	386
- udziały lub akcje	2 001	386
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	2 001	386

W roku 2013 roku SONEL S.A. została udziałowcem spółki SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED z siedzibą w Indiach. Podmiot ten został zarejestrowany w dniu 25.02.2013 r. SONEL S.A. posiada 90% udziałów w kapitale zakładowym nowej spółki. Pozostałe 10% posiada obywatel Indii. Wykazana w sprawozdaniu wartość nabytych udziałów w spółce SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED wynosi 385 552,04 zł.

W dniu 07-02-2014 r. SONEL S.A. zawiązała z partnerem zagranicznym Holley Metering LTD z siedzibą w Hangzhou (CN) nowy podmiot gospodarczy - Foxytech Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Świdnicy. Kapitał zakładowy spółki wynosi 2 000 000 zł. i dzieli się na 40.000 udziałów po 50 zł. W wyniku zawartej umowy SONEL S.A. posiada 80 % udziałów, a Holley Metering Ltd. 20% udziałów w kapitale zakładowym zawiązanej spółki. Wykazana w sprawozdaniu wartość nabytych udziałów w spółce Foxytech Sp. z o.o. wynosi 1 615 221,00 zł.

12. INNE AKTYWA DŁUGOTERMINOWE

12.1. Prawo wieczystego użytkowania gruntów	w tysiącach złotych	
	2014	2013
wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów	494	494

Bilansowa wartość nabytego odpłatnie prawa wieczystego użytkowania gruntów została przeszacowana na dzień 01.01.2008 r. przez biegłego rzeczoznawcę.

SONEL S.A. nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych prawa wieczystego użytkowania gruntów, gdyż zakłada, iż okres jego użytkowania jest nieokreślony. Wartość prawa wieczystego użytkowania jest poddawana testom na utratę wartości. W 2014 roku utrata wartości nie nastąpiła.

12.2. Inne rozliczenia międzyokresowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	76	57
- opłata za certyfikację	38	53
- inne	38	4
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	76	57

13. ZAPASY

13.1. Zapasy	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) materiały	6 899	5 152
b) półprodukty i produkty w toku	4 774	3 649
c) produkty gotowe	2 099	2 579
e) zaliczki na dostawy	305	161
Zapasy, razem	14 077	11 541

13.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy	w tysiącach złotych	
	2014	2013
Stan na początek okresu	848	982
a) zwiększenia (z tytułu)	139	0
- dokonania odpisów aktualizujących zapasy	139	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	10	134
- rozwiązania odpisów	10	134
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	977	848

Zapasy nie stanowią zabezpieczenia spłaty zobowiązań.

14. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

14.1. Należności krótkoterminowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) od jednostek powiązanych	578	271
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	529	224
- do 12 miesięcy	529	224
- inne	49	48
b) należności od pozostałych jednostek	12 497	8 341
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 822	7 812
- do 12 miesięcy	11 822	7 812
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	0	453
- inne	630	76
c) należny zwrot podatku dochodowego od osób prawnych	123	0
Należności krótkoterminowe netto, razem	13 198	8 612
d) odpisy aktualizujące wartość należności	157	149
Należności krótkoterminowe brutto, razem	13 355	8 761

14.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych	w tysiącach złotych	
	2014	2013
Stan na początek okresu	149	65
a) zwiększenia (z tytułu)	8	108
- dokonania odpisów aktualizujących należności	8	108
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	24
- rozwiązania odpisów w związku ze spłatą należności	0	24
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	157	149

14.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) w walucie polskiej	7 245	6 741
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 110	2 020
b1) wartość w tysiącach EUR	604	468
po przeliczeniu na tysiącach złotych	2 574	1 939
b2) wartość w tysiącach USD	1 008	25
po przeliczeniu na tysiącach złotych	3 534	76
b3) wartość w tysiącach GBP	0	1
po przeliczeniu na tysiącach złotych	2	5
Należności krótkoterminowe, razem	13 355	8 761

14.4. Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) do 1 miesiąca	6 471	4 872
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 155	1 600
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	112	0
f) należności przeterminowane	1 770	1 713
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	12 508	8 185
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	157	149
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	12 351	8 036

14.5. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności niespłacone w okresie	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) do 1 miesiąca	1 009	1 307
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	299	143
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	121	106
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	191	99
e) powyżej 1 roku	150	58
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 770	1 713
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	157	149
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	1 613	1 564

Część aktywów Spółki stanowią należności krótkoterminowe w kwocie 13.198.248 złotych (16,2% aktywów ogółem), z czego większość czyli 11.822.033 złotych to należności handlowe od pozostałych jednostek. Większość tych należności obejmuje ubezpieczenie w KUKE SA. Należności krajowe w przeważającej mierze są regulowane terminowo lub z opóźnieniem nie przekraczającym 30 dni. Już w tym okresie podejmowane są działania windykacyjne. Należności wykazywane są w kwotach wymagających zapłaty. Spółka nie ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności zagrożonych, na które utworzono odpis aktualizacyjny.

15. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

15.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 956	9 687
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 956	9 687
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	7 956	9 687

15.2. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne (struktura walutowa)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) w walucie polskiej	7 398	7 944
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	558	1 743
b1) wartość w tysiącach EUR	62	99
po przeliczeniu na tysiącach złotych	263	413
b2) wartość w tysiącach USD	84	442
po przeliczeniu na tysiącach złotych	294	1 329
b3) wartość w tysiącach GBP	0	0
po przeliczeniu na tysiącach złotych	1	1
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem	7 956	9 687

16. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

16.1. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	158	151
- ubezpieczenia majątkowe	82	64
- koszty nowej spółki	0	61
- opłata za certyfikację wyrobów	15	15
- odsetki naliczone od lokat	0	2
- prowizja od kredytu	0	2
- inne	61	7
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	158	151

17. KAPITAŁ WŁASNY**Kapitał zakładowy**

17.1. Kapitał zakładowy (struktura)	2014				
a) wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10
b) seria/emisja	A	B	C	D	E
c) rodzaj akcji	na okaziciela	na okaziciela	imienne	na okaziciela	na okaziciela
d) rodzaj uprzywilejowania akcji	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe	zwykłe
e) rodzaj ograniczenia praw do akcji			nie biorą udziału w podziale zysku za lata 2006-2009 r., ograniczenie możliwości zbycia do dnia 30-09-2011		
f) liczba akcji (w szt.)	5 000 000	4 400 000	600 000	450 000	3 550 000
g) wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (w tysiącach złotych)	500	440	60	45	355
h) sposób pokrycia kapitału	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka	gotówka
i) data rejestracji	01-07-1998	11-12-2006	11-12-2006	08-12-2011	22-07-2008
j) prawo do dywidendy (od daty)	01-07-1998	11-12-2006	01-01-2010	08-12-2011	22-07-2008
k) liczba akcji, razem (w szt.)	14 000 000				
Kapitał zakładowy, razem (w tysiącach złotych)	1 400				

Kapitał zapasowy

17.2. Kapitał zapasowy	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	27 404	27 404
b) utworzony ustawowo	3 975	3 975
c) utworzony z podziału zysku	3 363	0
Kapitał zapasowy, razem	34 742	31 379

Pozostałe kapitały rezerwowe

17.3. Pozostałe kapitały rezerwowe (według celu przeznaczenia)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
- na finansowanie majątku trwałego i bieżącej działalności	23 642	23 642
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	23 642	23 642

Zysk niepodzielony MSR (z lat ubiegłych)

Zgodnie z Uchwałą ZWZA nr 20 z 30-06-2008 SONEL S.A. wprowadziła do stosowania Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF/MSR).

Stan zysku (straty) z lat ubiegłych MSR na dzień 31-12-2014 r. wynika z pozostałej – nierozliczonej różnicy pomiędzy zyskiem netto wykazany w sprawozdaniu finansowym za 2008 r. sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości a zyskiem netto wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2008 r. sporządzonym zgodnie z MSSF/MSR:

Aktualny stan to kwota 370 679,17 złotych.

18. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

18.1. Długoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – zmiana stanu	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) stan na początek okresu	53	47
- rezerwa na świadczenia emerytalne	53	47
b) zwiększenia (z tytułu)	0	6
- rezerwa na świadczenia emerytalne	0	6
d) rozwiązanie (z tytułu)	6	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne	6	0
e) stan na koniec okresu	47	53
- rezerwa na świadczenia emerytalne	47	53

18.2. Krótkoterminowa rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne – zmiana stanu	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) stan na początek okresu	337	298
- rezerwa na urlopy	337	298
b) zwiększenia (z tytułu)	393	337
- rezerwa na urlopy	393	337
c) wykorzystanie (z tytułu)	337	298
- rezerwa na urlopy	337	298
e) stan na koniec okresu	393	337
- rezerwa na urlopy	393	337

18.3. Pozostałe rezerwy długoterminowe – zmiana stanu	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) stan na początek okresu	359	677
- rezerwa na serwis gwarancyjny	359	677
b) zwiększenia (z tytułu)	5	0
- rezerwa na serwis gwarancyjny	5	0
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	318
- rezerwa na serwis gwarancyjny	0	318
e) stan na koniec okresu	364	359
- rezerwa na serwis gwarancyjny	364	359

18.4. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe – zmiana stanu	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) stan na początek okresu	615	413
- rezerwa na premię Zarządu	460	98
- rezerwa na premie dla dystrybutorów	87	47
- rezerwa na przyszłe roszczenia	0	153
- rezerwa na koszty ubiegłego roku	0	15
- rezerwa na premię roczną	68	100
b) zwiększenia (z tytułu)	631	615
- rezerwa na premię Zarządu	604	460
- rezerwa na premie dla dystrybutorów	0	87
- rezerwa na premię roczną	27	68
c) wykorzystanie (z tytułu)	451	213
- rezerwa na premię Zarządu	345	98
- rezerwa na premie dla dystrybutorów	38	0
- rezerwa na koszty ubiegłego roku	0	15
- rezerwa na premię roczną	68	100
d) rozwiązanie (z tytułu)	164	200
- rezerwa na premię Zarządu	115	0
- rezerwa na premie dla dystrybutorów	49	47
- rezerwa na przyszłe roszczenia	0	153
e) stan na koniec okresu	631	615
- rezerwa na premię Zarządu	604	460
- rezerwa na premie dla dystrybutorów	0	87
- rezerwa na premię roczną	27	68

19. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

19.1. Zobowiązania długoterminowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
f) wobec pozostałych jednostek	196	62
- umowy leasingu	196	62
Zobowiązania długoterminowe, razem	196	62

19.2. Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	196	62
Zobowiązania długoterminowe, razem	196	62

19.3. Zobowiązania długoterminowe (struktura walutowa)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) w walucie polskiej	196	62
Zobowiązania długoterminowe, razem	196	62

20. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

20.1. Zobowiązania krótkoterminowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
f) wobec pozostałych jednostek	7 173	6 772
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	179	144
- umowy leasingu	155	144
- z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	24	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 316	3 579
- do 12 miesięcy	4 316	3 579
- zaliczki otrzymane na dostawy	69	204
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 717	1 891
- z tytułu wynagrodzeń	866	923
- inne	26	31
g) podatek dochodowy od osób prawnych do zapłaty	0	97
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 173	6 869

20.2. Zobowiązania krótkoterminowe (struktura walutowa)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) w walucie polskiej	4 850	4 312
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 323	2 557
b1) wartość w tysiącach EUR	343	233
wartość w tysiącach złotych	1 460	966
b2) wartość w tysiącach USD	228	490
wartość w tysiącach złotych	799	1 476
b3) wartość w tysiącach GBP	12	23
wartość w tysiącach złotych	63	115
b4) wartość w tysiącach CZK	4	0
wartość w tysiącach złotych	1	0
b5) wartość w tysiącach HUF	37	0
wartość w tysiącach złotych	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	7 173	6 869

20.3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	w tysiącach złotych	
	2014	
a) nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	ING Bank Śląski SA	
b) siedziba	Katowice	
c) kwota kredytu/pożyczki wg umowy	2 000	
d) kwota kredytu/pożyczki pozostała do spłaty	0	
e) warunki oprocentowania	WIBOR 1 M + stała marża	
f) termin spłaty	29.05.2014 r.	
g) zabezpieczenia: zastaw rejestrowy na obecnych i przyszłych należnościach Spółki		
h) inne	kredyt w rachunku bieżącym (odnawialny)	

Spółka nie posiada zobowiązań kredytowych. Aktualnie nie występuje zagrożenie niewywiązywania się z takich umów. Zobowiązania handlowe regulowane są na bieżąco. W 2014 roku w związku z wysokim poziomem środków finansowych Emitent uzyskał 165.120,57 złotych z tytułu odsetek od depozytów.

Koszty finansowe w zakresie zapłaconych odsetek dotyczyły głównie części odsetkowej rat leasingowych.

Na dzień 31-12-2014 roku inne zobowiązania finansowe wynikają z kilku aktywnych umów leasingowych. Kwota zobowiązania płatnego po 2015 roku to 195.842,70 złotych. Zobowiązanie z tytułu tych umów, płatne w 2015 roku to kwota 154.637,49 złotych.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych

Spółka wykorzystuje instrumenty pochodne, by minimalizować ryzyko zmiany kursów walut, w których realizowana jest część transakcji sprzedaży i zakupu.

W 2014 roku zawarto następujące transakcje służące zabezpieczeniu kursów walutowych (dane w złotych):

rodzaj instrumentu	Para walutowa	Kwota w walucie	Waluta	kurs zabezpieczony	Data dyspozycji	Data realizacji	Wycena
Forward	USD/PLN	300 000,00	USD	3,4735	2014-12-19	2015-01-15	-10 920,06
Forward	USD/PLN	350 000,00	USD	3,4768	2014-12-19	2015-02-18	-13 376,25
Opcja	USD/PLN	300 000,00	USD	3,3300	2014-10-28	2015-01-15	130,07

Spółka posiada dodatnie saldo należności w dolarach amerykańskich. Zabezpieczeniu podlega szacowane 75 % wolumenu.

Polityka zabezpieczeń w tym zakresie będzie kontynuowana w 2015 roku. Instrumentem dominującym będą opcje walutowe.

21. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

21.1. Inne rozliczenia międzyokresowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 886	3 709
- długoterminowe (wg tytułów)	2 716	2 843
- dotacje rozliczane w czasie	2 716	2 843
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 170	866
- dotacje rozliczane w czasie	1 170	866
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	3 886	3 709

22. AKTYWA ORAZ REZERWA NA PODATEK ODROZCZONY

22.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiana stanu	w tysiącach złotych	
	2014	2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionych na wynik finansowy	34	18
2. Zwiększenia	43	34
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	43	34
- inne	43	34
3. Zmniejszenia	34	18
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	34	18
- odwrócenia się różnic przejściowych	34	18
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	43	34
a) odniesionych na wynik finansowy	43	34
- inne	43	34

22.2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – zmiana stanu	w tysiącach złotych	
	2014	2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:		
a) odniesionej na wynik finansowy	271	271
2. Zwiększenia	284	271
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)		
- środki trwałe i wieczyste użytkowanie - przecena wg MSSF/MSR	284	271
- wycena dodatnia środków pieniężnych i rozrachunków	243	255
- inne	34	16
- inne	7	0
3. Zmniejszenia	271	271
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- odwrócenia się różnic przejściowych	271	271
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	284	271
a) odniesionej na wynik finansowy	284	271
- środki trwałe i wieczyste użytkowanie - przecena wg MSSF/MSR	243	255
- wycena dodatnia środków pieniężnych i rozrachunków	34	16
- inne	7	0

Podatek odroczony i wpływ na wynik podatkowy	Stan na 31-12-2013	Zmiana wartości od stycznia do grudnia	Stan na 31-12-2014
	w tys. zł		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	271	13	284
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	34	9	43
Wpływ na wynik		4	

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2014 rok Przyczyna różnicy	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Dodatnia różnica przejęciowa	Wartość podatku 19 %	Utworzono aktywo
	dane w tysiącach złotych				
aktualizacja prac BR	236	0	236	45	
aktualizacja zapasów	977	0	977	186	
rezerwa na świadczenia emerytalne	47	0	47	9	
rezerwa na urlopy	393	0	393	75	
rezerwa na serwis gwaranc.	364	0	364	69	
rezerwa na premię Zarządu	604	0	604	115	
rezerwa na premie dla dystrybutorów	0	0	0	0	
rezerwa na premię roczną	27	0	27	5	
niewypłacone umowy zlecenie	14	0	14	3	
niewypłacony ZUS	432	0	432	82	
wycena instrumentów pochodnych	24	0	24	5	x
korekta kosztów o niezapłacone FV	86	0	86	16	
wartość majątku trwałego	40 762	39 125	1 637	311	
RAZEM	43 966	39 125	4 841	921	

2013 rok Przyczyna różnicy	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Dodatnia różnica przejęciowa	Wartość podatku 19 %	Utworzono aktywo
	dane w tysiącach złotych				
aktualizacja prac BR	236	0	236	45	
aktualizacja zapasów	848	0	848	161	
rezerwa na świadczenia emerytalne	53	0	53	10	
rezerwa na urlopy	337	0	337	64	
rezerwa na serwis gwaranc.	359	0	359	68	
rezerwa na premię Zarządu	460	0	460	87	
rezerwa na premie dla dystrybutorów	87	0	87	17	
rezerwa na premię roczną	68	0	68	13	
niewypłacone umowy zlecenie	2	0	2	0	
niewypłacony ZUS	456	0	456	87	
korekta kosztów o niezapłacone FV	176	0	176	33	
wartość majątku trwałego	41 447	39 608	1 839	349	
RAZEM	44 529	39 608	4 921	934	

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

2014 rok Przyczyna różnicy	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Dodatnia różnica przejęciowa	Wartość podatku	Utworzono rezerwę
	dane w tysiącach złotych				
zobowiązanie leasingowe	-351	0	-351	-67	
wartość ST w leasingu	503	0	503	96	
RAZEM	152	0	152	29	

2014 rok Przyczyna różnicy	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	Dodatnia różnica przejęciowa	Wartość podatku	Utworzono rezerwę
	dane w tysiącach złotych				
zobowiązanie leasingowe	-206	0	-206	-39	
wartość ST w leasingu	300	0	300	57	
RAZEM	94	0	94	18	

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

Emitent rozlicza ulgę strefową. Efektywna stopa podatkowa wyniosła w 2014 roku 7,02 %, podczas gdy w 2013 roku 9,67 %.

Spółka nie rozpoznaje podatku odroczonego z tytułu takich różnic przejściowych, które związane są z działalnością podstawową, z uwagi na fakt pozostawania i wytwarzania produktów na terenie specjalnej strefy ekonomicznej. Produkcja utworzona na terenie strefy jest objęta zwolnieniem z podatku dochodowego od osób prawnych.

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

23. WARTOŚĆ GODZIWA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowej i wartości godziwej wszystkich instrumentów finansowych Spółki.

Klasy instrumentów finansowych	31.12.2014		31.12.2013	
	Wartość godziwa w tysiącach zł	Wartość bilansowa w tysiącach zł	Wartość godziwa w tysiącach zł	Wartość bilansowa w tysiącach zł
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	13 198	13 198	8 612	8 612
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 956	7 956	9 687	9 687
Zobowiązania:				
Leasing	351	351	206	206
Pochodne instrumenty finansowe	24	24	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	7 173	7 173	6 869	6 869

*Pozycja nie obejmuje udziałów i akcji wycenianych w cenie nabycia, ze względu na brak możliwości wiarygodnego określenia wartości godziwej

Szacowanie wartości godziwej

Zgodnie z przyjętymi w roku 2009 zmianami do MSSF 7 w zakresie instrumentów finansowych, które są wyceniane w sprawozdaniu finansowym w wartości godziwej, co wymaga ujawnienia metod pomiaru wartości godziwej, pogrupowanych według następującej hierarchii:

- poziom 1 – ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach,
- poziom 2 – na bazie wartości obserwowanych na rynku, ustalane przez odniesienie bezpośrednie (tj. do cen) lub pośrednie (tj. pochodne cen) do podobnych instrumentów istniejących na rynku,
- poziom 3 – ceny niepochodzące z aktywnych rynków (na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiekolwiek obserwowalne dane rynkowe).

Aktywa i zobowiązania finansowe mierzone w wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku:

	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Stan na 31.12.2014				
Aktywa:	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości	-	-	-	-
- papiery wartościowe w obrocie publicznym	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	24	-	24
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Zobowiązania razem	-	-	-	-
Stan na 31.12.2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Aktywa:	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane według wartości	-	-	-	-
- papiery wartościowe w obrocie publicznym	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa razem	-	-	-	-
Zobowiązania:	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem wartość godziwa
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości	-	-	-	-
- instrumenty pochodne	-	-	-	-
Pochodne instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-
Zobowiązania razem	-	-	-	-

Znaczna część informacji, na podstawie których szacowana jest wartość godziwa, ma charakter wysoce subiektywny i wynika z indywidualnej oceny, w związku z czym może nie być dokładna. Generalna zasada szacowania wartości godziwej jest następująca: wartość godziwa instrumentów finansowych, które są w obrocie na aktywnym rynku jest ustalana na podstawie notowanych cen rynkowych na dzień bilansowy.

Wartość godziwa instrumentów finansowych, które nie są w obrocie na aktywnym rynku jest ustalana przy użyciu technik wyceny. W przypadku należności i zobowiązań zakłada się, że wartość nominalna pomniejszona o odpisy z tytułu utraty wartości w okresie wymagalności krótszym niż jeden rok, jest zbliżona do ich wartości godziwej.

24. PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Przychody ze sprzedaży produktów

24.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
- niemiki i akcesoria	43 780	43 249
- w tym: od jednostek powiązanych	462	321
- usługi montażu	14 010	9 242
- inne usługi	341	287
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	58 131	52 778
- w tym: od jednostek powiązanych	0	0

24.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) kraj	35 188	32 122
b) eksport	22 943	20 656
- w tym: od jednostek powiązanych	462	321
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	58 131	52 778

Przychody ze sprzedaży materiałów

24.3. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
- materiałów	276	415
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	276	415

24.4. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) kraj	269	408
b) eksport	7	7
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	276	415

Koszty działalności operacyjnej

24.5. Koszty według rodzaju	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) amortyzacja	7 214	6 701
b) zużycie materiałów i energii	26 522	25 177
c) usługi obce	3 861	3 171
d) podatki i opłaty	151	118
e) wynagrodzenia	13 123	12 085
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 742	2 530
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	1 213	1 018
- podróże służbowe	357	299
- koszty reprezentacji i reklamy	618	486
- ubezpieczenia	238	233
Koszty według rodzaju, razem	54 826	50 800
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	923	-2 563
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-5 579	-2 626
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-7 184	-6 261
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-3 423	-3 324
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	39 563	36 026

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE**Inne przychody operacyjne**

25.1. Inne przychody operacyjne	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	10	382
- na koszty 2012 ujęte w 2013	0	15
- na premię roczną	0	100
- na spór z POSNET	0	75
- rozwiązane odpisy aktualizujące	10	192
b) pozostałe, w tym:	180	153
- otrzymane odszkodowania	49	36
- różnice inwentaryzacyjne	0	17
- usługi dzierżawy	2	23
- zwrot podatków	3	2
- pozostałe	126	75
Inne przychody operacyjne, razem	190	535

Inne koszty operacyjne

25.2. Inne koszty operacyjne	w tysiącach złotych	
	2014	2013
b) pozostałe, w tym:	279	265
- koszty odszkodowań	45	32
- składki nieobowiązkowe	12	19
- koszty likwidacji składników majątku	59	198
- pozostałe	163	16
Inne koszty operacyjne, razem	279	265

26. PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE**Przychody finansowe**

26.1. Przychody finansowe z tytułu odsetek	w tysiącach złotych	
	2014	2013
b) pozostałe odsetki	167	149
- od pozostałych jednostek	167	149
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	167	149

26.2. Inne przychody finansowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
a) dodatnie różnice kursowe	152	48
- zrealizowane	76	0
- niezrealizowane	76	48
Inne przychody finansowe, razem	152	48

Koszty finansowe

26.3. Koszty finansowe z tytułu odsetek	w tysiącach złotych	
	2014	2013
b) pozostałe odsetki	12	21
- dla innych jednostek	12	21
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	12	21

26.4. Inne koszty finansowe	w tysiącach złotych	
	2014	2013
c) pozostałe, w tym:	67	36
- koszty operacji finansowych (opcje)	22	0
- wycena terminowych transakcji walutowych	24	0
- prowizje bankowe	5	7
- darowizny pieniężne	16	29
Inne koszty finansowe, razem	67	36

27. PODATEK DOCHODOWY

27.1. Podatek dochodowy bieżący	w tysiącach złotych	
	2014	2013
1. Zysk (strata) brutto	8 672	8 413
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	468	547
- wyceny bilansowe	-52	-50
- rezerwy niepodatkowe	208	-34
- koszty leasingu	-143	-205
- amortyzacja nie stanowiąca kosztów podatkowych	256	259
- koszty reprezentacji	142	181
- podatkowe rozliczenie płac	-12	102
- wpłaty na PFRON	36	40
- koszty niezapłacone przeterminowane powyżej 30 dni	-78	177
- pozostałe	111	77
3. Dochód zwolniony z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej w SSE	5 765	4 398
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 375	4 562
6. Podatek dochodowy według stawki 19 %	642	866
7. Podatek zapłacony	765	769
8. Kwota do zapłaty	-123	97
9. Podatek dochodowy należny za okres rozrachunkowy	642	866

27.2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	w tysiącach złotych	
	2014	2013
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	4	-16
Podatek dochodowy odroczony, razem	4	-16

Stawki podatku	2014	2013
CiT podatek dochodowy od osób prawnych	19%	19%

Spółka rozlicza ulgę strefową. Efektywna stopa podatkowa wyniosła w 2014 roku 7,02 %, podczas gdy w 2013 roku 9,67 %.

28. SPOSÓB OBLICZENIA ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ ORAZ ROZWODNIONEGO ZYSKU (STRATY) NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ

Zysk na jedną akcję zwykłą jest to kwota zysku netto, ze sprawozdania z całkowitych dochodów, za dany okres i podzielona przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych z danego okresu. Średnioważona liczba akcji zwykłych jest obliczana jako suma liczby akcji z końca każdego miesiąca danego okresu podzielona przez liczbę miesięcy w okresie.

Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą jest to kwota zysku netto ze sprawozdania z całkowitych dochodów za dany okres podzielona przez średnioważoną liczbę akcji z danego okresu powiększoną o średnioważoną potencjalną liczbę akcji, do wyemitowania których jednostka się zobowiązała.

	2014	2013
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru	W sztukach	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	14.000.000	14.000.000

29. WYPŁATA DYWIDENDY

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiła wypłata dywidendy za 2013 rok. 20-06-2014 r. wypłacono za 2013 rok dywidendę w łącznej kwocie 4.200.000 złotych.

Zgodnie z uchwałą w sprawie podziału zysku podjętą w dniu 13-05-2014 r. przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie SONEL S.A., akcjonariuszom SONEL S.A. wypłacona została dywidenda w wysokości 0,30 zł na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 14.000.000 akcji. Dzień dywidendy ustalono na dzień 05-06-2014.

Wszystkie akcje Spółki mają charakter akcji zwykłych.

W 2015 roku możliwa jest wypłata dywidendy za 2014 rok. Kwota dywidendy, jaka zostanie zaproponowana na Zgromadzeniu Akcjonariuszy to 50 groszy na jedną akcję, co stanowić będzie w sumie 7 000 000 złotych. Pozostała część zysku za 2014 rok może zostać przekazana na kapitał zapasowy lub rezerwy.

30. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

W celu ustalenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej dokonano następujących korekt zysku netto:

Przepływy pieniężne korekty	w tysiącach złotych	
	2014	2013
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 285	2 364
Amortyzacja wartości niematerialnych	4 929	4 337
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	337	-20
Koszty odsetek	8	16
Przychody z odsetek i dywidend	-165	-147
Inne korekty	46	0
Korekty razem	7 440	6 550
Zmiana stanu zapasów	-2 536	-1 607
Zmiana stanu należności	-4 586	1 472
Zmiana stanu zobowiązań	417	70
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	-953	-1 182
Zmiany w kapitale obrotowym	-7 658	-1 247

31. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Informacje o zawarciu przez Emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne, 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

Istnieje powiązanie organizacyjne i kapitałowe pomiędzy SONEL S.A. i SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LIMITED oraz Foxytech Spółka z o.o. Dla obu tych podmiotów SONEL S.A. jest podmiotem dominującym.

Między akcjonariuszami i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi istnieją wzajemne zależności. Na potrzeby niniejszej informacji przyjmuje się, że podmiotami powiązanymi wobec SONEL S.A. są firmy:

- Elektrotim S.A. z siedzibą we Wrocławiu
- Tim S.A. z siedzibą we Wrocławiu
- Vistalex S.A. z siedzibą we Wrocławiu
- Procom System S.A. z siedzibą we Wrocławiu
- Zeus SA z siedzibą w Pruszczu Gdańskim
- Rotopino.pl S.A. z siedzibą w Bydgoszczy
- Mawilux S.A. z siedzibą w Ładach

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

SONEL S.A. posiada 90 % udziałów w podmiocie SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD z siedzibą w Indiach.

SONEL S.A. posiada 80 % udziałów w podmiocie Foxytech Spółka z o.o. z siedzibą w Świdnicy.

Powiązanie, o którym mowa w punkcie a, wynika z faktu, iż osoby zarządzające SONEL S.A. są członkami organów nadzorujących ww. spółek oraz posiadają akcje w ww. podmiotach, tj:

Pan Andrzej Diakun, będąc Prezesem Zarządu ELEKTROTIM S.A., Przewodniczącym Rady Nadzorczej Procom System SA, Członkiem Rady Nadzorczej Zeus SA, członkiem Rady Nadzorczej Mawilux S.A., jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej SONEL S.A. i posiada 111 640 akcji SONEL S.A., co stanowi 0,80 % udziału w kapitale akcyjnym.

Pan Mirosław Nowakowski pełni 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. i Członkiem Zarządu Rotopino.pl 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. (8,22 %). Ponadto Pan Wieczorkowski pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w spółce Vistalex S.A.

c) informacji o przedmiocie transakcji

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD dotyczyły usługi pośrednictwa w sprzedaży i wyniosły 221 242,69 złotych (52.416,00 euro).

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku Emitent sprzedał firmie SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD. wyroby i usługi na kwotę netto 462.139,70 złotych (110.632,00 euro).

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku zakupy SONEL S.A. od Foxytech Spółki z o.o. nie wystąpiły.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku Emitent sprzedał firmie Foxytech Spółka z o.o. usługi na kwotę netto 97.729,75 złotych.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki TIM S.A. wyniosły netto 11.348,69 złotych, i dotyczyły zakupu materiałów i usług.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku Emitent sprzedał firmie TIM S.A. wyroby i usługi na kwotę 3.887.513,28 złotych netto.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki ELEKTROTIM S.A. wyniosły netto 72.987,84 złotych i dotyczyły nabycia usług związanych z utrzymaniem i rozwojem infrastruktury we Wrocławiu.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku Emitent dokonał sprzedaży usług na rzecz ELEKTROTIM S.A. w wysokości 5.955,40 złotych netto.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki ROTOPINO.PL SA nie wystąpiły.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku Emitent dokonał sprzedaży usług na rzecz ROTOPINO.PL SA w wysokości 33 298,34 złotych netto.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku zakupy SONEL S.A. od Spółki PROCOM SA nie wystąpiły.

W okresie od 01-01-2014 roku do dnia 31-12-2014 roku Emitent dokonał sprzedaży usług na rzecz PROCOM SA. w wysokości 335,00 złotych netto.

Z podmiotami Vistalex S.A., Zeus S.A., Mawilux S.A., w okresie od 01-01-2014 do 31-12-2014 roku nie miały miejsca żadne transakcje.

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.

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 S.A. jest jednym ze znaczących krajowych odbiorców wyrobów i usług będących w ofercie SONEL S.A. Wobec tego jest uprawniony do szczególnych rabatów wynikających z polityki dystrybucyjnej Emitenta.

SONEL INSTRUMENTS INDIA PRIVATE LTD niedawno rozpoczęła aktywność i polityka firmy dąży do zaistnienia na tym rynku, wobec czego poziom marż stosowanych w relacjach z tym podmiotem zmierza do utrzymania konkurencyjnych cen wyrobów Emitenta na rynku indyjskim.

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.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań regulowane są w środkach pieniężnych.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Szczególne transakcje z personelem kierowniczym nie wystąpiły

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi, nie konsolidowanymi jednostkami zależnymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanymi

Pozycja nie wystąpiła

32. AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

W dniu 04-12-2014 r. Spółka SONEL S.A. wsparła podmiot zależny Foxytech Spółka z o.o., zobowiązując się do oddania do dyspozycji niezbędnych zasobów na okres korzystania z nich przy wykonywaniu zamówienia. Jako niezbędne zasoby określono środki finansowe lub zdolność finansową w wysokości: co najmniej 1.000.000 złotych dla zadania nr 1 oraz 2.500.000 złotych dla zadania nr 2. Zobowiązanie dotyczy udziału w przetargu na dostawę liczników energii elektrycznej (zadanie nr 1 jednofazowych i zadanie nr 2 trójfazowych). Przetarg jest w toku. Zobowiązanie jest ważne przez cały okres ewentualnego wykonywania zamówienia.

33. RYZYKO DOTYCZĄCE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Ryzyka, na które narażona jest Spółka to:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe
- ryzyko płynności.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Ryzyko rynkowe. Ryzyko rynkowe jest wypadkową utrzymania ilości sprzedawanych wyrobów przy jednoczesnym zachowaniu marż na niezmiennym istotnie poziomie. Istnieje ryzyko wyparcia produktów krajowych przez nowe zaawansowane konstrukcje z krajów azjatyckich lub przez małe podmioty oferujące pojedyncze specjalistyczne przyrządy pomiarowe w atrakcyjnych cenach. W ocenie Emitenta na rynku krajowym najlepszym sposobem walki z tego typu konkurencją jest stała dbałość o wartość marki i najwyższej klasy jakość wyrobów. W zakresie sprzedaży eksportowej nie bez znaczenia pozostają kursy walut. Znaczące umocnienie się złotego utrudnia konkurencję cenową na rynkach zagranicznych. Ryzyko utraty rynków zagranicznych jest uznawane za niewielkie z uwagi na znaczące wzrosty na tych rynkach.

Ryzyko walutowe. Dotyka zakupów i sprzedaży. Z uwagi na brak wyraźnej ekspozycji walutowej między złotym a euro, ryzyko to ma charakter znikomy. W IV kwartale 2014 roku pojawiła się dodatnia ekspozycja walutowa w zakresie należności w dolarze amerykańskim. Poziom średniej ekspozycji walutowej na 2015 rok szacuje się na poziomie 200 -300 tysięcy dolarów na miesiąc. Spółka będzie realizować strategię zabezpieczeń poprzez korzystanie z opcji walutowych i forwardów. Spółka nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej przeprowadzane transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ryzyko stóp procentowych. Wobec aktualnego braku zobowiązań kredytowych i pożyczek Emitent uznaje, że to ryzyko nie dotyczy SONEL S.A.

Ryzyko kredytowe. Ryzyko kredytowe rozumiane jest jako możliwość niewywiązania się ze zobowiązań przez dłużników Emitenta. Jest to normalne ryzyko prowadzenia działalności. Emitent minimalizuje je poprzez monitoring należności oraz ubezpieczenie w KUKE SA.

Ryzyko płynności. Spółka posiada znaczący poziom środków finansowych. Zagrożeniem dla płynności może okazać się konieczność wypłaty dywidendy przy jednoczesnym braku bieżących wpływów w tym także ze środków pomocowych Unii Europejskiej. W skrajnym przypadku Emitent będzie musiał uruchomić finansowanie zewnętrzne o charakterze krótko lub średnioterminowym. Kapitały Spółki są w przeważającej mierze kapitałami własnymi, co pozwala uznać to ryzyko za mało istotne.

34. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

Spółka prowadzi bezpieczną działalność opartą głównie na kapitale własnym.

W niedużej mierze wspiera się kapitałem obcym w postaci zobowiązań handlowych.

Spółka w bardzo szybkim stopniu odzyskuje stan środków finansowych, zapewniających bezpieczeństwo funkcjonowania.

W razie konieczności wsparcia działalności kredytami korzysta z produktów elastycznych krótko i średnioterminowych.

Spółka regularnie wypłaca dywidendę na poziomie znacznej części wyniku finansowego.

35. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

36. POZOSTAŁE INFORMACJE

Od 2009 roku SONEL S.A. realizuje program prac badawczo rozwojowych, objętych wsparciem unijnym, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Działalność 1.4 Wsparcie projektów celowych i 4.1 Wsparcie wdrożeń wyników prac B+R.

Ponadto Spółka od 2013 roku realizuje kolejny projekt dotowany ze środków unijnych, w ramach działania 1.4 POIG, realizowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBiR). Tytuł Projektu to: Opracowanie innowacyjnych urządzeń do pomiarów elektrycznych i bezpieczeństwa. Czas realizacji projektu: 02.01.2013 r. – 31.12.2014 r.

Dodatkowo firma Sonel w dniu 25.09.2012 r. podpisała umowę na dofinansowanie projektu pt. „Nowy analizator energii elektrycznej podstawą rozwoju technologii pomiarowych w firmie Sonel”. Realizacja rzeczowo-finansowa rozpoczęła się w dniu 01.07.2012 r.

Projekt realizowany jest w ramach Priorytetu 1 „Wzrost konkurencyjności dolnośląskich przedsiębiorstw (Przedsiębiorstwa i innowacyjność) Działanie 1.1, Schemat 1.1.A1 Dotacje inwestycyjne dla MŚP wspierające innowacyjność produktową i procesową na poziomie regionalnym zgodną z Regionalną Strategią Innowacji (z wyłączeniem projektów z zakresu turystyki) Regionalnego Programu Operacyjnego dla Województwa Dolnośląskiego na lata 2007-2013.

W 2014 roku środki unijne z w/w dotacji zasilili Spółkę łączną kwotą 1 179 512,73 złotych.

Kwoty dotacji w momencie otrzymania zostają uznane za przychody przyszłych okresów. Ich aktywowanie jest proporcjonalne do rozliczenia kosztów amortyzacji aktywów trwałych związanych z opracowaniem produktów.

W 2014 roku osiągnięto sprzedaż na poziomie 110 % sprzedaży 2013 roku. Główny wzrost odnotowano w zakresie sprzedaży usług montażu elementów elektronicznych 151%, słabiej wypadła dynamika sprzedaży mierników 101% rok do roku. Warto odnotować, że sprzedaż krajowa mierników wzrosła o 17% w stosunku do 2013 roku i wyniosła niemal 26,9 milionów złotych, podczas gdy sprzedaż poza granice kraju spadła o 16,2 %, do poziomu 17,2 miliona złotych.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły procesy łączenia jednostek, przejęcia lub sprzedaży jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W 2014 w zakresie nabycia środków trwałych nie odnotowano szczególnie istotnych zakupów, poza realizacją prac rozwojowych.

Nakłady na majątek trwały w 2014 roku (kwoty w złotych)	Kwota	struktura
Budynki i lokale	101 965	1,5%
Maszyny urządzenia i aparaty ogólnego zastosowania, komputery	99 055	1,4%
Środki transportu	774 479	11,2%
Narzędzia przyrządy wyposażenie	186 131	2,7%
Inne wartości niematerialne	26 600	0,4%
Środki trwałe w budowie	289 525	4,2%
Prace rozwojowe	3 826 572	55,3%
Inwestycje w Finansowe aktywa trwałe	1 615 221	23,3%
Suma końcowa	6 919 550	100,0%

W 2014 roku około 55,3 % wydatków dotyczyło nakładów na tworzenie nowych konstrukcji.

Drugą pozycją, pod względem wartości, jest wydatek na utworzenie nowego podmiotu i objęcie 80 % akcji w podmiocie Foxyetech spółka z o.o.

Na koniec 2014 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu nabycia majątku trwałego.

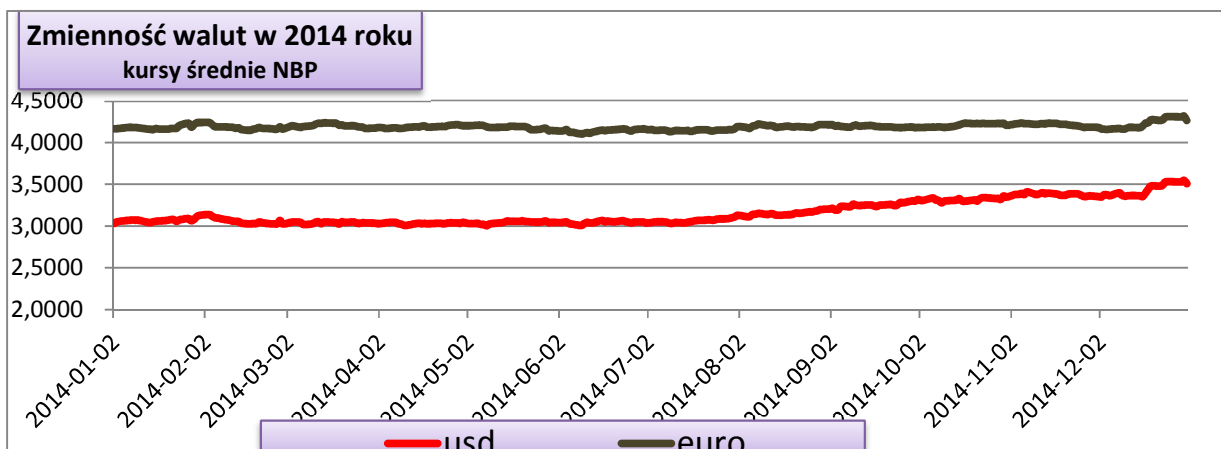
Spółka nie jest stroną w sporach, których przedmiotem jest istotna wartość roszczenia. Spółka prowadzi windykację sądową o kilka nieznacznych kwot należności. Spółka w 2013 roku była stroną w kasacji o zwrot akcji wydanych pracownikowi w ramach programu motywacyjnego. Sprawa została rozpatrzona pozytywnie na rzecz Spółki. Na początku 2015 roku podjęte zostały działania w zakresie egzekucji praw wynikających z postępowania sądowego. Działania nie przyniosły jak dotąd rezultatu.

Firma prowadzi znaczną część działalności w oparciu o transakcje i płatności w walutach obcych, w szczególności w euro i w dolarze amerykańskim. W tych dwóch walutach prowadzona jest sprzedaż oraz zakupy. Firma ma nieznaczną przewagę wpływów nad płatnościami w euro i począwszy od IV kwartału 2014 roku znaczącą ekspozycję walutową w dolarze. Spółka dokonała zabezpieczeń kursów walutowych na ekspozycję w dolarach. Sporadycznie dokonywane są płatności w funtach brytyjskich.

W 2014 roku sytuacja walutowa była dość stabilna.

Zmienność kursu walutowego pokazują poniższe zestawienia:

Wskazania z 2014 roku	1 USD	1 EUR
Kurs maksymalny waluty	3,5458	4,3138
Kurs minimalny waluty	3,0042	4,0998
Średni kurs średni NBP w roku	3,1537	4,1845



W 2014 roku zmienność wartości walut obcych nie wpływała znacząco na prowadzenie działalności przez Emitenta.

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 2014 roku nie miały miejsca przypadki niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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

Informacje dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych Spółki.

Informacje dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W 2014 nie miały miejsca emisja, wykup lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Po dniu bilansowym nie nastąpiły szczególne zdarzenia mogące w sposób szczególny wpłynąć na w przyszłe wyniki Emitenta.

37. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Od maja 2008 roku Spółka rozpoczęła wykorzystywanie ulgi wynikającej z osiągania przychodów z działalności prowadzonej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej.

Wykorzystanie ulgi z tytułu realizacji produkcji zwolnionej wytworzonej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej przedstawia się następująco:

rok	Dochód zwolniony	ulga
2008	4 780 426,91	908 281,00
2009	3 303 241,36	627 616,00
2010	3 797 654,00	721 544,00
2011	5 392 173,00	1 024 513,00
2012	4 797 440,40	911 514,00
2013	4 398 630,32	835 739,00
2014	5 763 794,22	1 095 121,00
	RAZEM	6 124 328,00

Korzystanie z ulgi strefowej powoduje wzrost wyników netto w każdym z w/w lat bilansowych.

W dniu 17.11.2014 r. Spółka otrzymała Decyzję Nr 331/IW/14 Ministra Gospodarki z dnia 13.11.2014 r. stwierdzającą nieważność zezwolenia Nr 97 z dnia 12 września 2006 r. na prowadzenie działalności gospodarczej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej, w części dotyczącej terminu obowiązywania zezwolenia. Zezwolenie było pierwotnie udzielone do dnia 29 maja 2017

roku, a w rezultacie wyżej wymienionej decyzji Ministra Gospodarki wygasa z upływem okresu na jaki została ustanowiona strefa, czyli aktualnie w dniu 31 grudnia 2026 roku. W wyniku zmiany przedmiotowej decyzji Spółka przez kolejne 9 lat będzie korzystać z możliwości obniżania podstawy opodatkowania o dochód uzyskany na sprzedaży produktów wytworzonych w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co powoduje istotnie niższe obciążenie spółki podatkiem dochodowym, zwiększając wynik netto i płynność Emitenta.

Duży wpływ amortyzacji kosztów prac rozwojowych na koszt sprzedanych wyrobów jest w pewnej mierze neutralizowany przez rozliczenia otrzymanych dotacji. Amortyzacja prac rozwojowych w 2014 roku to kwota 4 409 395,99 złotych. podczas gdy rozliczenie międzyokresowe przychodów przyszłych okresów dotyczące prac rozwojowych to 1.001.559,53 złotych.

W 2014 podjęta została nowa inicjatywa, mająca pogłębić korzystanie z umiejętności technicznych Emitenta. Utworzono podmiot zależny - Foxytech spółka z o.o. Firma ta, w kooperacji z dostawcą chińskim, ma rozpocząć dostawy na rynek polski liczników energii elektrycznej. Rynek w tym zakresie jest bardzo obiecujący. Sukces tego projektu uzależniony jest od wygrania przetargu i udziału w dostawach liczników, w 2015 roku.

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

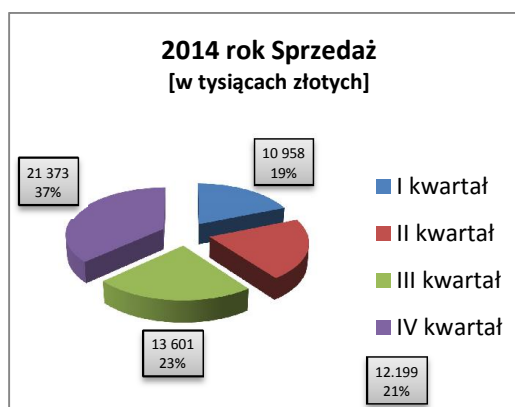
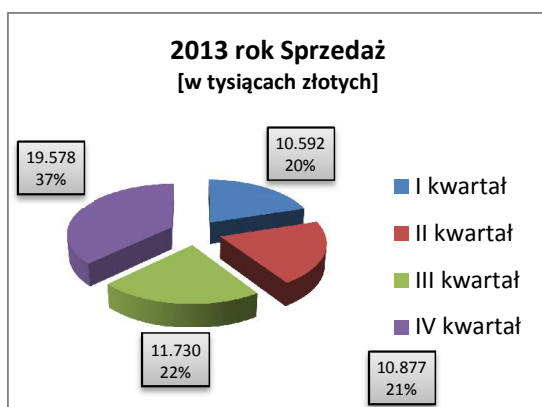
Spółka nie jest podmiotem, w którym cykliczność lub sezonowość wpływa w sposób zdecydowany na uzyskiwane przychody i wyniki.

W każdym roku działalności, najlepszym kwartałem dla wyników i sprzedaży Spółki, był IV kwartał roku. Jednak na ogół udział tej sprzedaży mieścił się w granicach zbliżonych do 30 %. Jest to naturalny trend występujący w całej gospodarce, gdzie ruch towarowy i główne transakcje są częściej realizowane w końcu roku.

W 2014 roku IV kwartał okazał się najlepszym w historii życia gospodarczego SONEL S.A. i zanotowano rekordową sprzedaż, przekraczającą o przeszło 9 % sprzedaż z IV kwartału 2013 roku. Osiągnięto łącznie przeszło 21,3 miliona złotych sprzedaży, co ustaliło udział sprzedaży w IV kwartale 2014 roku na poziomie 37 % sprzedaży ogółem za cały 2014 rok. Jest to udział procentowy zgodny z osiągniętym w 2013 roku. W ślad za zwiększonym poziomem sprzedaży Spółka w ostatnim kwartale uzyskała najlepsze wyniki.

Sezonowość w SONEL S.A. obrazują następujące dane oraz stosowne wykresy:

Sezonowość	2013 rok		2014 rok	
	Sprzedaż	Struktura	Sprzedaż	Struktura
	[w tysiącach złotych]	[%]	[w tysiącach złotych]	[%]
I kwartał	10 592	20,07%	10 958	18,85%
II kwartał	10 877	20,61%	12 199	20,99%
III kwartał	11 730	22,23%	13 601	23,40%
IV kwartał	19 578	37,10%	21 373	36,77%
RAZEM	52 778	100,00%	58 131	100,00%



Nietypowe pozycje wpływające na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub na przepływy

Szczególne elementy działalności Spółki to prowadzenie na szeroką skalę opracowywania nowych rozwiązań technicznych i nowych produktów. Spółka prowadzi działania nastawione na rozwój innowacji. Jeżeli istnieje taka możliwość wspiera się programami oferującymi dotacje ze środków Unii Europejskiej. Wartość prac rozwojowych absorbuje przeszło 20 % sumy bilansowej.

Prace prowadzone są w trzech głównych obszarach: konstrukcji elektronicznej, konstrukcji mechanicznej polegającej na projektowaniu obudów oraz w obszarze tworzenia oprogramowania. Działania te generują znaczące pozycje bilansowe. Prace zakończone stanowią majątek trwały przedsiębiorstwa i podlegają amortyzacji wraz z rozpoczęciem produkcji wdrożonych urządzeń.

Prace rozwojowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki	2013 ROK	struktura 2013	2014 ROK	struktura 2014	Dynamika 2014/2013
Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie	11 951 403	15,6%	13 121 829	16,2%	109,8%
Niezakończone wartości niematerialne wytwarzane we własnym zakresie	4 463 768	5,8%	2 710 519	3,3%	60,7%
RAZEM wartości niematerialne wytwarzane we własnym zakresie	16 415 171	21,4%	15 832 348	19,5%	96,4%
Aktywa razem	76 629 883	100,0%	81 155 310	100,0%	105,9%

Nierozliczone dotacje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki	2013 ROK	struktura 2013	2014 ROK	struktura 2014	Dynamika 2014/2013
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 708 534	4,8%	3 886 487	4,8%	104,8%
Pasywa razem	76 629 883	100,0%	81 155 310	100,0%	105,9%

Spółka realizuje działalność produkcyjną na bazie nowoczesnych komponentów pozyskiwanych z każdego liczącego się w świecie rynku podzespołów i elementów elektronicznych. Komponenty takie mogą docierać do zamawiającego nawet do kilku miesięcy od dnia zamówienia. Dodatkowo wraz z rozmiarem zamówienia maleje cena jednostkowa komponentu wymuszając racjonalne dostawy w dużych partiach. Ponadto strategiczną przewagą Spółki jest utrzymywanie zapasu wyrobów do sprzedaży pozwalającej dostarczać produkty na bieżąco. Wszystkie te elementy mają wpływ na poziom zapasu, który należy uznać za znaczny. Część tego zapasu uznawana jest za trudny do zużycia i trudny do odsprzedaży, wobec czego Spółka tworzy odpowiednie odpisy aktualizacyjne.

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 2014 roku zmiany, odpisów aktualizujących wartość majątku kształtowały się następująco (dane w złotych):

Aktualizacja wartości	Stan na 31-12-2013	Zmiana wartości od stycznia do grudnia	Stan na 31-12-2014
	W złotych	w złotych	w złotych
Transakcji terminowych	0,00	24 166,24	24 166,24
Zapasy	-847 535,74	-129 273,23	-976 808,97
Prac R&D	-235 919,44	0,00	-235 919,44
Należności	-149 383,42	-7 253,15	-156 636,57
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI	-1 232 838,60	-112 360,14	-1 345 198,74

W tym wartości przypadające na aktualizację zapasów ulegały następującym zmianom:

Aktualizacja wartości zapasów	Stan na 31-12-2013	Zmiana wartości od stycznia do grudnia	Stan na 31-12-2014
	W złotych	w złotych	w złotych
Materiałów	-452 945,13	-135 192,19	-588 137,32
Półfabrykatów	-30 221,48	9 539,67	-20 681,81
Wyrobów	-364 369,13	-3 620,71	-367 989,84
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW	-847 535,74	-129 273,23	-976 808,97

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.

Rezerwy na zobowiązania przyszłych okresów	Stan na 31-12-2013	Zmiana wartości od stycznia do grudnia	Stan na 31-12-2014
	w złotych	w złotych	w złotych
Na premie dla dystrybutorów	87 178,00	-87 178,00	0,00
Na świadczenia emerytalne	53 058,00	-6 313,00	46 745,00
Na premiowanie Zarządu	460 000,00	144 000,00	604 000,00
Premia roczna	67 500,00	-40 500,00	27 000,00
Na serwis gwarancyjny	359 247,94	5 198,12	364 446,06
Na niewykorzystane urlopy	337 050,00	55 854,00	392 904,00
RAZEM REZERWY	1 364 033,94	71 061,12	1 435 095,06

38. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

Kursy wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalane przez Narodowy Bank Polski, przedstawiały się następująco:

Sposób ustalenia kursu do przeliczenia	Cena 1 euro w złotych	Elementy sprawozdania przeliczone wg kursu
Kurs średni NBP na 31-12-2014	4,2623	aktywa i pasywa
Kurs średni NBP na 31-12-2013	4,1472	aktywa i pasywa
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do grudnia 2014	4,1893	sprawozdanie z całkowitych dochodów
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do grudnia 2013	4,2110	sprawozdanie z całkowitych dochodów

Kursy średnie euro w każdym okresie, obliczone jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie:

Data 2013	Kurs średni NBP	Data 2014	Kurs średni NBP
2013-01-31	4,1870	2014-01-31	4,2368
2013-02-28	4,1570	2014-02-28	4,1602
2013-03-29	4,1774	2014-03-31	4,1713
2013-04-30	4,1429	2014-04-30	4,1994
2013-05-31	4,2902	2014-05-30	4,1420
2013-06-28	4,3292	2014-06-30	4,1609
2013-07-31	4,2427	2014-07-31	4,1640
2013-08-30	4,2654	2014-08-29	4,2129
2013-09-30	4,2163	2014-09-30	4,1755
2013-10-31	4,1766	2014-10-31	4,2043
2013-11-30	4,1998	2014-11-28	4,1814
2013-12-31	4,1472	2014-12-31	4,2623

- kursy średnie NBP obowiązujące za okresy kończące się na ostatni dzień każdego kwartału 2013 i 2014 roku:

2013		2014	
Średni kurs od stycznia do marca	4,1738	Średni kurs od stycznia do marca	4,1894
Średni kurs od stycznia do czerwca	4,2140	Średni kurs od stycznia do czerwca	4,1784
Średni kurs od stycznia do września	4,2231	Średni kurs od stycznia do września	4,1803
Średni kurs od stycznia do grudnia	4,2110	Średni kurs od stycznia do grudnia	4,1893

- najwyższy i najniższy kurs średni NBP w każdym okresie:

Kurs	Kurs euro w złotych	
	2013 rok	2014 rok
Najwyższy średni NBP	4,3432	4,3138
Najniższy średni NBP	4,0671	4,0998

39. PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ, SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ORAZ SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, PRZELICZONE NA EURO

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane w tysiącach złotych		Dane w tysiącach euro	
	2014	2013	2014	2013
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	58 407	53 193	13 942	12 632
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 432	8 273	2 013	1 965
Zysk (strata) brutto	8 672	8 413	2 070	1 998
Zysk (strata) netto	8 026	7 563	1 916	1 796
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 808	12 867	1 864	3 055
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 346	-5 561	-1 515	-1 321
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 193	-4 568	-762	-1 085
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 731	2 738	-413	650
Aktywa, razem	81 155	76 630	19 040	18 477
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12 974	12 275	3 044	2 960
Zobowiązania długoterminowe	196	62	46	15
Zobowiązania krótkoterminowe	7 173	6 869	1 683	1 656
Kapitał własny	68 181	64 355	15 996	15 518
Kapitał zakładowy	1 400	1 400	328	338
Liczba akcji (w szt.)	14 000 000	14 000 000	14 000 000	14 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,57	0,54	0,14	0,13
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ w euro)	0,57	0,54	0,14	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ w euro)	4,87	4,60	1,14	1,11
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ w euro)	4,87	4,60	1,14	1,11
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/ w euro)	0,30	0,44	0,07	0,10

40. STRUKTURA WŁAŚCICIELSKA KAPITAŁU PODSTAWOWEGO

Na dzień przekazania raportu struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

OSOBY Z UDZIAŁEM PRZEKRACZAJĄCYM 5 %		IŁOŚĆ AKCJI	UDZIAŁ W KAPITAŁE	% GŁOSÓW WZA	wartość nominalna w złotych
WIECZORKOWSKI	KRZYSZTOF	3 130 734,00	22,36%	22,36%	313 073,40
FOLTA *	KRZYSZTOF	2 950 000,00	21,07%	21,07%	295 000,00
NOWAKOWSKI	MIROSLAW	1 150 389,00	8,22%	8,22%	115 038,90
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych *		1 062 986,00	7,59%	7,59%	106 298,60
WALULIK	JAN	1 016 783,00	7,26%	7,26%	101 678,30
SOŁKIEWICZ	TADEUSZ	996 400,00	7,12%	7,12%	99 640,00
Pozostali		3 692 708,00	26,38%	26,38%	369 270,80
RAZEM		14 000 000,00	100,00%	100,00%	1 400 000,00

* na podstawie danych z KDPW

41. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU

Zarząd (dane w tysiącach złotych)	2014	2013
Wieczorkowski Krzysztof	515,7	368,3
płaca zasadnicza	308,1	306,5
premia zarządu	129,3	48,5
pakiet motywacyjny	6,0	5,6
wynagrodzenie chorobowe	9,5	7,6
zasiłek chorobowy	19,7	-
Świadczenia rzeczowe	43,0	-
Walulik Jan	492,5	324,8
płaca zasadnicza	285,0	254,0
premia zarządu	123,0	48,5
premia inna	19,5	16,6
pakiet motywacyjny	6,0	5,6
Świadczenia rzeczowe	59,0	-
Kwiatkowski Wojciech	291,2	99,1
płaca zasadnicza	175,8	87,5
premia zarządu	92,4	-
premia inna	-	7,5
pakiet motywacyjny	6,0	0,4
inne dodatki	-	3,6
Świadczenia rzeczowe	17,0	-
RAZEM	1 299,5	792,1

42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

Rada Nadzorcza (dane w tysiącach złotych)	2014	2013
Diakun Andrzej	20,0	25,0
Kasperek Andrzej	9,0	15,0
Nowakowski Mirosław	12,0	15,0
Posadzy Maciej	12,0	15,0
Zając Stanisław	12,0	15,0
RAZEM	65,0	85,0

43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Umowę o badanie i ocenę sprawozdania finansowego za 2014 rok zawarto w dniu 02-04-2014, z firmą audytorską ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z o.o. Spółka komandytowa, z siedzibą w Krakowie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, NIP 677-22-72-888 i wpisana do rejestru KIBR, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Przedmiotem umowy jest:

1. Przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 30.06.2014 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem raportu z przeglądu w języku polskim,
2. Przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 30.06.2014 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem raportu z przeglądu w języku polskim,
3. Przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 31.12.2014 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem opinii uzupełnionej o raport z badania w języku polskim,
4. Przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 31.12.2014 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem opinii uzupełnionej o raport z badania w języku polskim.

Z tytułu wykonania prac objętych umową audytor otrzyma łączne wynagrodzenie w wysokości 28.000,00 zł netto, w tym odpowiednio:

- Za prace opisane w punkcie 1 kwota wynagrodzenia to: 8.500 złotych
- Za prace opisane w punkcie 2 kwota wynagrodzenia to: 2.000 złotych
- Za prace opisane w punkcie 3 kwota wynagrodzenia to: 13.500 złotych
- Za prace opisane w punkcie 4 kwota wynagrodzenia to: 4.000 złotych.

Za 2013 rok, w dniu 26-04-2013, zawarto również umowę z firmą audytorską ECA Seredyński i Wspólnicy Spółka z o.o. Spółka komandytowa, z siedzibą w Krakowie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000418856, NIP 677-22-72-888 i wpisana do rejestru KIBR, jako podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Przedmiotem umowy jest:

5. Przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 30.06.2013 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem raportu z przeglądu w języku polskim,
 6. Przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 30.06.2013 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem raportu z przeglądu w języku polskim,
 7. Przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 31.12.2013 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem opinii uzupełnionej o raport z badania w języku polskim,
 8. Przeprowadzenie badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zleceniodawcy sporządzonego na dzień 31.12.2013 według MSR/MSSF wraz ze sporządzeniem opinii uzupełnionej o raport z badania w języku polskim.
- Z tytułu wykonania prac objętych umową audytor otrzyma łączne wynagrodzenie w wysokości 26.000,00 zł netto, w tym odpowiednio:

Za prace opisane w punkcie 1 kwota wynagrodzenia to: 7.500 złotych
 Za prace opisane w punkcie 2 kwota wynagrodzenia to: 2.000 złotych
 Za prace opisane w punkcie 3 kwota wynagrodzenia to: 12.500 złotych
 Za prace opisane w punkcie 4 kwota wynagrodzenia to: 4.000 złotych.

44. ZATRUDNIENIE

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe.

Informacje o przeciętnym zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe	Dane w osobach	
	31.12.2014	31.12.2013
a) Pracownicy na stanowiskach robotniczych	52	44
b) Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	164	156
Zatrudnienie ogółem	216	200

Informacja o fluktuacji kadr	Dane w osobach	
	2014	2013
Liczba pracowników przyjętych	32	10
Liczba pracowników zwolnionych (-)	16	19
Razem	+16	-9

45. ZATWIERDZENIE DO PUBLIKACJI

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2014, zakończony 31 grudnia 2014 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 10-03-2014 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2015-03-10	Krzysztof Wieczorkowski	Prezes Zarządu	SONEL S.A. PREZES ZARZĄDU mgr inż. Krzysztof Wieczorkowski
2015-03-10	Jan Walulik	Wiceprezes Zarządu	SONEL S.A. WICEPREZES ZARZĄDU mgr inż. Jan Walulik
2015-03-10	Wojciech Kwiatkowski	Członek Zarządu	CZŁONEK ZARZĄDU Dyrektor Handlowy Wojciech Kwiatkowski
Podpisy osób odpowiedzialnych za sporządzenie sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
2015-03-10	Tomasz Hodij	Dyrektor Finansowy	SONEL S.A. DYREKTOR FINANSOWY Tomasz Hodij
2015-03-10	Magdalena Andrzejewska	Główna Księgowa	SONEL S.A. GŁÓWNA KSIĘGOWA Magdalena Andrzejewska