



INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego

GRUPY KAPITAŁOWEJ



za I kwartał 2015

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

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

Świdnica, 11-05-2015

INFORMACJA DODATKOWA**do kwartalnego skonsolidowanego raportu grupy kapitałowej Sonel za I kwartał 2015****1. Podstawowe dane o Grupie Kapitałowej:**

Grupa kapitałowa powstała w dniu 25-02-2013 wskutek objęcia w nowoutworzonym podmiocie Sonel Instruments India Private Limited z siedzibą w Indiach 90 % udziałów przez Spółkę Sonel S.A.

W dniu 07-02-2014 ukonstytuowała się a w dniu 19-03-2014 uzyskała wpis do Krajowego Rejestru Sądowego Foxytech Spółka z o.o.

Czas trwania grupy kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą grupy kapitałowej jest firma Sonel S.A.

Nazwa Firmy:	Sonel Spółka Akcyjna
Siedziba:	58-100 Świdnica ul. Wokulskiego 11,
Wyodrębniony terytorialnie oddział:	Zakład Konstrykcyjny, Wrocław, ul. Stargardzka 10
Organ Rejestrowy:	Krajowy Rejestr Sądowy
Numer wpisu do KRS:	000090121 z dnia 14-02-2002
Podstawowy przedmiot działalności to:	działalność produkcyjna w branży elektronicznej i elektrotechnicznej. W szczególności w spółce odbywa się produkcja przyrządów pomiarowych oraz usługowy montaż elementów elektronicznych.
Numer PKD:	2651Z Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
Numer EKD:	3320A
Branża:	przemysł elektromaszynowy
Rynek regulowany:	Rynek Podstawowy Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
Segment:	5 PLUS
Indeksy:	WIG
Numer identyfikacji podatkowej:	884-00-33-448
Numer Regon:	890236667
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.400.000 złotych i dzieli się na 14.000.000 akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 groszy każda.

Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta- jednostki dominującej.

Władze Sonel S.A. to: walne zgromadzenie, rada nadzorcza i zarząd spółki

Na dzień sporządzenia niniejszej informacji skład zarządu i rady nadzorczej przedsiębiorstwa przedstawiał się następująco:

Zarząd spółki:

Krzysztof Wieczorkowski	Prezes Zarządu
Jan Walulik	Wiceprezes Zarządu
Wojciech Kwiatkowski	Członek Zarządu

W firmie jest ustanowiony prokurent w osobie Jolanty Drozdowskiej.

Rada nadzorcza:

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,

Jednostki zależne:

Od 25-02-2013	Sonel Instruments India Private Limited
Siedziba:	Tamil Nadu, Indie
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony.
Podstawowy przedmiot działalności to:	zakup, sprzedaż, import, eksport, produkcja, oferowanie i handel przyrządami pomiarowymi.
Udziałowcami Spółki są:	
Sonel S.A.	– udział stanowiący 90%
Obywatel Indii – Shyam Ravidran	– udział stanowiący 10%
Organami Spółki są:	
• rada dyrektorów,	
• walne zgromadzenie	
W skład rady dyrektorów wchodzi:	
Krzysztof Wieczorkowski	Dyrektor obywatel Polski
Jan Walulik	Dyrektor obywatel Polski
Shyam Ravindran	Dyrektor obywatel Indii

Od dnia 19-03-2014	Foxytech Sp. z o.o.
siedziba	Świdnica, ul. Wokulskiego 11,
Podstawowy przedmiot działalności to:	Produkcja, testowanie i sprzedaż elektronicznych liczników energii elektrycznej oraz innych urządzeń elektronicznych.
Numer wpisu do KRS:	0000501950,
Numer PKD:	22.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
Branża:	Przemysł elektromaszynowy
Numer identyfikacji podatkowej:	884-27-50-295
Numer Regon:	022376159
Czas trwania Spółki:	nieoznaczony.
Udziałowcami Spółki są:	
Podmiot polski - Sonel S.A.	– udziały wynoszące 80 %
Podmiot chiński - Holley Mettering LTD	– udziały wynoszące 20 %.

W skład Zarządu Foxytech Spółka z o.o. wchodzi:

Andrzej Piesiak	Prezes Zarządu obywatel Polski
Shou Xiongwei	Wiceprezes Zarządu obywatel Chin

W firmie jest ustanowiony prokurent w osobie Piotra Gilberta.

2. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe. Skonsolidowany raport kwartalny i odpowiednie sprawozdania finansowe sporządzono za okres od 01-01-2015 do 31-03-2015. Dane porównywalne prezentowane są za okres od 01-01-2014 do 31-03-2014 w zakresie rachunku zysków i strat, wg stanu na dzień 31-03-2014 i 31-12-2014, w zakresie sytuacji bilansowej przedsiębiorstwa.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Sonel, zamieszczone w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za I kwartał 2015 roku, zostało sporządzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i jest z nimi w całości zgodne.

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu pełnej kontynuacji działalności.

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

Sprawozdanie zostało zaprezentowane zgodnie z zasadą agregowania i istotności.

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

Walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej i walutą funkcjonalną niniejszego sprawozdania jest złoty polski.

Dane w euro zaprezentowano po przeliczeniu wg następujących kursów:

Sposób ustalenia kursu do przeliczenia	Cena 1 euro w złotych	Elementy sprawozdania przeliczone wg kursu
Kurs średni NBP na 31-03-2014	4,1713	aktywów i pasywów
Kurs średni NBP na 31-12-2014	4,2623	aktywów i pasywów
Kurs średni NBP na 31-03-2015	4,0890	aktywów i pasywów
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do marca 2014	4,1894	rachunku zysków i strat
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do marca 2015	4,1489	rachunku zysków i strat
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu od stycznia do grudnia 2014	4,1893	rachunku zysków i strat

Spółki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym to Sonel S.A. z siedzibą w Świdnicy, w Polsce – Podmiot Dominujący, Sonel Instruments India Private Limited Podmiot Zależny z siedzibą w Tamil Nadu, w Indiach i Podmiot Zależny Foxytech Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy, w Polsce.

3. Zmiany w polityce rachunkowości

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

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

W szczególności wpływ na wynik finansowy i prezentację danych Sonel S.A. mają następujące elementy:

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

W 2015 roku nie wprowadzono żadnych istotnych zmian do zasad księgowych, według których prezentowane są sprawozdania finansowe.

4. Zasady wyceny majątku i ewidencji zdarzeń gospodarczych.

Przyjęte zasady i polityka rachunkowości zmierzają w głównej mierze, do dokładnego ustalenia rentowności każdego wyrobu lub rodzaju prowadzonej działalności, w sposób znaczący wpływających na wyniki podmiotów w Grupie.

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

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

5. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Sonel obejmuje podmiot dominujący Sonel S.A. oraz spółki będące pod jego kontrolą.

Jednostka dominująca sprawuje kontrolę nad podmiotami zależnymi z uwagi na posiadanie w nich większościowych udziałów i odpowiednich praw do stanowienia i zarządzania podmiotem.

Pozwala to w pełni na kierowanie polityką finansową i operacyjną.

Metodą nabycia Sonel Instruments India Private Limited jest objęcie udziałów w tworzonej od podstaw podmiocie gospodarczym na terenie Indii.

Metodą nabycia Foxytech Sp. z o.o. było objęcie udziałów w tworzonej od podstaw podmiocie gospodarczym w Polsce.

Korekty konsolidacyjne polegają na ustaleniu i wyeliminowaniu sald rozrachunków pomiędzy podmiotem dominującym a jednostkami zależnymi oraz eliminacji niezrealizowanych zysków i strat, a także przychodów i kosztów. Eliminacji podlega również marża zrealizowana na sprzedaży wyrobów z podmiotu dominującego do podmiotu zależnego poprzez eliminację marży handlowej zwiększającej stan niesprzedanych zapasów znajdujących się na stanie podmiotu zależnego. Grupy są eliminowane w trakcie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niezrealizowane straty są wyłączone ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego na tej samej zasadzie, co niezrealizowane zyski, do momentu wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. Wartość firmy nie występuje.

6. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z jednostkami zależnymi podlegają wyłączeniu ze sprawozdania.

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

W I kwartale 2015 roku zmiany, odpisów aktualizujących wartość majątku dotyczyły wyłącznie podmiotu nadrzędnego i kształtowały się następująco:

Aktualizacja wartości	Stan na 31-12-2014	Zmiana wartości od stycznia do marca	Stan na 31-03-2015
	Dane w tysiącach złotych		
Lokat	-24,00	25,00	1,00
Zapasy	-977,00	-77,00	-1 054,00
Prac R&D	-236,00	0,00	-236,00
Należności	-157,00	0,00	-157,00
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI	-1 394,00	-52,00	-1 446,00

W tym wartości przypadające na aktualizację zapasów ulegały następującym zmianom:

Aktualizacja wartości zapasów	Stan na 31-12-2014	Zmiana wartości od stycznia do marca	Stan na 31-03-2015
	Dane w tysiącach złotych		
Materiałów	-588,00	-15,00	-603,00
Półfabrykatów	-21,00	8,00	-13,00
Wyrobów	-368,00	-70,00	-438,00
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI ZAPASÓW	-977,00	-77,00	-1 054,00

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

Rezerwy dotyczą wyłącznie podmiotu nadrzędnego

Rezerwy na zobowiązania przyszłych okresów	Stan na 31-12-2014	Zmiana wartości od stycznia do marca	Stan na 31-03-2015
	dane w tysiącach złotych		
Na premie dla dystrybutorów	0	362	362
Na świadczenia emerytalne	47	0	47
Na premiowanie Zarządu	604	480	1 084
Premia roczna	27	-27	0
Na serwis gwarancyjny	364	0	364
Na niewykorzystane urlopy	393	0	393
RAZEM REZERWY	1 435	815	2 250

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

Podatek odroczony i wpływ na wynik podatkowy	Stan na 31-12-2014	Zmiana wartości od stycznia do marca	Stan na 31-03-2015
	dane w tysiącach złotych		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	284,00	-15,00	269,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43,00	10,00	53,00
Wpływ na wynik		25,00	

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

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

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

W I kwartale 2015 roku Podmiot Dominujący uzyskiwał znacząco większą niż w poprzednich okresach sprzedaż z realizacji kontraktu usługowego, na rzecz podmiotów z grupy Lincoln. Wyższa sprzedaż realizowana jest na niskiej marży. Kontrakt usługowy od IV kwartału 2014 roku, zapewnia uzyskiwanie efektu skali produkcji poprzez znaczące polepszenie stopnia wykorzystywania majątku produkcyjnego. Wraz z wynikami sprzedaży znaczącej poprawie uległy wyniki przedsiębiorstwa. Sprzedaż realizowana jest w dolarze amerykańskim, który przez cały I kwartał 2015 roku regularnie się umacniał.

Na obraz całej grupy kapitałowej negatywny wpływ ma strata uzyskiwana przez podmiot zależny – spółkę Foxytech z siedzibą w Świdnicy. Spółka została utworzona w pierwszym kwartale 2014 roku. Ukonstytuowała się oraz rozpoczęła prowadzenie działalności, nie uzyskując jednak istotnych przychodów z działalności podstawowej.

Warto odnotować, że spółka zależna Sonel Instruments India Private Limited, wypracowała w I kwartale 2015 wysoki poziom sprzedaży oraz zysk. Takie wyniki pozwalają na ostrożny optymizm co do dalszego funkcjonowania tego podmiotu.

Negatywny wpływ na sytuację Emitenta ma sytuacja polityczna. Osłabienie relacji pomiędzy Polską i Unią Europejską a Rosją, w związku z konfliktem ukraińskim, sankcje nałożone na Rosję oraz nastroje społeczne i polityka Rosji wobec swoich przedsiębiorców, powodują osłabianie się stosunków gospodarczych pomiędzy Sonel S.A. i dystrybutorem z Rosji. W efekcie maleje sprzedaż do tego obszaru i znacząco obniżają się oczekiwania stawiane rozwojowi eksportu.

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

W I kwartale 2015 roku 43 % sprzedaży stanowi sprzedaż kontraktowa do Grupy Lincoln. W I kwartale 2015 roku 11,7 % przychodów Jednostki Dominującej pochodziło od odbiorcy Lincoln Electric Bester Sp. z o. o. a 30,8 % od Lincoln Electric Luxembourg S. ar.l. z siedzibą w Luksemburgu. Wobec powyższego należy uznać, że możliwe do uzyskania wyniki Emitenta, są zależne od wyników uzyskiwanych na z tej współpracy. Aktualnie współpraca z grupą Lincoln przebiega bez zakłóceń.

Od maja 2008 roku Spółka Sonel S.A. rozpoczęła wykorzystywanie ulgi wynikającej z osiągnięcia przychodów z działalności prowadzonej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. W okresie od stycznia do marca 2015 roku poziom płaconego podatku dochodowego jest znacząco niski i wynosi około 12 % dochodu brutto. Firma wypracowała 2 307 tysięcy złotych dochodu strefowego, podlegającego zwolnieniu z podatku CIT. W ogólnym wyniku netto kwota wykorzystanej ulgi za okres od stycznia do marca 2015 to 438 tysięcy złotych. Kwota ta jest znacznie wyższa od uzyskanej w roku ubiegłym.

Spółka w Indiach wypracowała zysk w kwocie niemal 45 tysięcy złotych.

Foxytech Spółka z o.o. zrealizowała stratę na poziomie 125 tysięcy złotych.

W konsekwencji wynik grupy kapitałowej jest nieznacznie niższy od wyników Emitenta.

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

Sezonowość lub cykliczność działalności Emitenta i jego Grupy Kapitałowej nie jest istotna. Można powiedzieć jednak, że I kwartał bieżącego roku kalendarzowego należy uznawać za potencjalnie najsłabszy. Emitent nie zna wpływu sezonowości w odniesieniu do podmiotów zależnych.

13. Informacja dotycząca emisji akcji.

W I kwartale Emitent nie dokonywał emisji akcji.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

W 2015 roku, możliwa jest wypłata dywidendy za 2014 rok. Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy na poziomie 50 groszy na akcję, co stanowi wydatek łączny na poziomie 7 000 000 złotych. Pozostała część zysku za 2014 rok zostanie przekazana na kapitał zapasowy. Liczba akcji uprawnionych do dywidendy wynosi 14 000 000. Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi.

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

Po dniu 31-03-2015 nie nastąpiły istotne zdarzenia, które miałyby wpływ na ocenę sytuacji finansowej i majątkowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej Sonel.

16. Informacja dotycząca zobowiązań lub aktywów warunkowych.

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

17. Segmenty działalności

W ramach Grupy Kapitałowej Sonel istotny, dla oceny całej grupy kapitałowej, poziom przychodów, odnotował wyłącznie podmiot dominujący Sonel S.A.

Grupa i jej przychody wynikają głównie z realizacji sprzedaży podmiotu dominującego. Spółka Sonel S.A. realizuje sprzedaż w dwóch podstawowych obszarach: sprzedaż mierników elektronicznych i usług montażu elementów elektronicznych, na zlecenie.

W I kwartale 2015 Spółka indyjska uzyskała przychody na poziomie 6,3 % sprzedaży całej grupy, osiągając obrót w wysokości około 1.315 tysięcy złotych. Ten wynik pozwolił na uzyskanie rentowności w I kwartale 2015 roku. Wypracowany zysk to kwota przeszło 44 tysięcy złotych, z czego 10 % stanowi zysk mniejszości. Spółka prowadzi działalność handlową na rynku indyjskim.

Drugi podmiot zależny spółka Foxytech nie rozpoczął jak dotąd sprzedaży liczników. Pierwsze przychody pochodzą z usług legalizacji i są bez znaczenia dla oceny Grupy. Po rozpoczęciu regularnej sprzedaży przez Foxytech, grupa kapitałowa wzbogaci się o istotny segment działalności, funkcjonujący w odrębnym obszarze i posiadający wyodrębniony majątek.

I tak Emitent uznaje, że zarówno on jak i Grupa Kapitałowa 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.

W I kwartale 2015 roku 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.

Grupa posiada dwóch istotnych odbiorców. Obie firmy są podmiotami z jednej grupy kapitałowej. Oba podmioty są odbiorcami usług montażu świadczonych przez Sonel S.A. Pierwszy podmiot to krajowy odbiorca usług, którego udział w sprzedaży Sonel S.A. wynosi 11,7 %, co stanowi 10,8% sprzedaży całej grupy. Druga firma to unijny odbiorca usług, którego udział w sprzedaży Sonel S.A. wyniósł za I kwartał 30,8 %, co stanowi 28,6% sprzedaży całej grupy.

Ogółem sprzedaż do odbiorców z tej grupy kapitałowej stanowiła 43,8 % sprzedaży Sonel S.A. i 40,8 % sprzedaży całej grupy kapitałowej.

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

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

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

W I kwartale 2015 roku nie nastąpiły żadne istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

W I kwartale 2015 roku Grupa poniosła wydatki na prace rozwojowe w Spółce Dominującej w wysokości przeszło 980 tysięcy złotych oraz nabyła składniki majątku trwałego na kwotę przekraczającą 100 tysięcy złotych

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

Na koniec I kwartału 2015 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu nabycia majątku trwałego.

20. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Spółka nie jest stroną w sporach, których przedmiotem jest istotna wartość roszczenia.

Spółka prowadzi windykację sądową kilku nieznacznych kwot należności.

Od 2013 roku Spółka była stroną w sprawie 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.

21. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

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

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

W I kwartale 2015 roku nie zaistniały żadne szczególne okoliczności wpływające istotnie na wartość godziwą aktywów finansowych.

23. 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 I kwartale 2015 roku nie miały miejsca przypadki niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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

a) informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja

W ramach Grupy Kapitałowej Sonel istnieje powiązanie organizacyjne i kapitałowe pomiędzy Sonel S.A. a podmiotami: Sonel Instruments India Private Limited oraz Foxytech Spółka z o.o..

Spółka nie jest powiązana kapitałowo ani organizacyjnie z innymi niż w/w podmioty.

Jednakże 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 Pruszcze 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.

Szczególne Powiązania, 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, Przewodniczącym 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 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

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

Sonel Instruments India Private Ltd. Z Siedzibą W Indiach

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku zakupy Sonel S.A. od Spółki Sonel Instruments India Private Ltd. nie wystąpiły.

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku Emitent sprzedał firmie Sonel Instruments India Private Ltd. wyroby i usługi na kwotę netto 169.850,53 złotych (40.483 euro).

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku zakupy Sonel S.A. od Spółki Tim S.A. wyniosły netto 1.978,04 złotych, i dotyczyły zakupu materiałów.

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku Emitent sprzedał firmie Tim S.A. wyroby i usługi na kwotę netto 1.664.431,59 złotych.

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku zakupy Sonel S.A. od Spółki Elektrotim S.A. nie wystąpiły.

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku Emitent dokonał sprzedaży na rzecz Elektrotim S.A. w wysokości 600,00 złotych netto.

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku zakupy Sonel S.A. od Spółki Rotopino.pl S.A. nie wystąpiły.

W okresie od 01-01-2015 roku do dnia 31-03-2015 roku Emitent sprzedał firmie Rotopino.pl S.A. wyroby i usługi na kwotę netto 3.354,00 złotych.

Vistalex S.A., Procom System S.A., Zeus S.A., Mawilux S.A.

W okresie od 01-01-2015 do 31-03-2015 roku nie miały miejsca żadne transakcje pomiędzy Sonel S.A. a podmiotami Vistalex S.A., Procom System SA, Zeus S.A. i Mawilux S.A.

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

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

Spółka nie zawierała transakcji z osobami powiązanymi.

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

Podmiot powiązany Tim SA jest jednym ze znaczących krajowych odbiorców wyrobów i usług będących w ofercie Sonel S.A. Poziom przysługujących mu rabatów wynika z polityki dystrybucyjnej Emitenta. Podmiot powiązany Sonel Instruments India Private Limited z siedzibą w Indiach jest dystrybutorem na tym wymagającym cenowo rynku. Poziom cen oferowanych temu odbiorcy jest dostosowany do możliwości sprzedaży. Emitent liczy na osiągnięcie dużej sprzedaży wartościowo.

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.

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

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

W szczególności wycenie podlegała jedna opcja walutowa, zawarta w dniu 2015-02-09, z terminem rozliczenia na dzień 30-04-2015. Opcja zawierała prawo do sprzedaży kwoty 200 000 USD po kursie 3,62. Wartość godziwa tej transakcji na dzień 31-03-2015 została określona na poziomie 1 336,37 złotych.

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

Nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do rozszerzonego skonsolidowanego raportu rocznego grupy kapitałowej Sonel, za I kwartał 2015 roku, sporządzone zgodnie z § 87 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. (Dz. U. Nr 33, poz. 259).

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

Schemat organizacyjny GRUPY KAPITAŁOWEJ Sonel na dzień 31-03-2015 wygląda następująco:



W ramach inwestycji kapitałowych w dniu 25-02-2013 Spółka Sonel objęła 90 % udziałów w nowoutworzonym podmiocie Sonel Instruments India Private Limited z siedzibą w Indiach. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7 000 000 rupii indyjskich (około 100 000 euro)

W dniu 07-02-2014 ukonstytuowała się a w dniu 19-03-2014 uzyskała wpis do Krajowego Rejestru Sądowego spółka z o.o. Foxytech z siedzibą w Świdnicy, w której Sonel S.A. objęła 80 % udziałów. Kapitał zakładowy tej spółki wynosi 2 000 000 złotych.

Konsolidacji podlega jednostka dominująca Sonel S.A. i spółki zależne Sonel Instruments India Private Limited oraz Foxytech spółka z o.o.

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki

W I kwartale 2015 roku nie zaistniały żadne szczególne zmiany w strukturze Podmiotu Dominującego oraz w strukturze całej grupy.

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

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

29. Ocena przez Zarząd Spółki możliwości realizacji prognozy wyników finansowych

Spółka nie publikowała prognozy sprzedaży, wyników ani innych kategorii ekonomicznych dla Sonel S.A. ani dla Grupy Kapitałowej Sonel na 2015 rok

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

Na dzień przekazania raportu struktura akcjonariatu Sonel S.A. przedstawia się następująco:

Osoby z udziałem przekraczającym 5 %		Ilość akcji	Udział w kapitale	% głosów WZA	Wartość nominalna posiadanych akcji
Wieczorkowski	Krzysztof	3 130 734	22,36%	22,36%	313 073,40
Folta	Krzysztof	2 950 000	21,07%	21,07%	295 000,00
Nowakowski	Mirosław	1 153 000	8,24%	8,24%	115 300,00
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK		1 399 601	10,00%	10,00%	139 960,10
Walulik	Jan	1 016 783	7,26%	7,26%	101 678,30
Sofkiewicz	Tadeusz	996 400	7,12%	7,12%	99 640,00
Pozostali		3 353 482	23,95%	23,95%	335 348,20
Razem		14 000 000	100,00%	100,00%	1 400 000,00

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

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

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

Osoby nadzorujące		Ilość akcji	Udział w kapitale	% głosów WZA	Wartość nominalna posiadanych akcji
Diakun	Andrzej	111 640	0,80%	0,80%	11 164,00
Nowakowski	Mirosław	1 153 000	8,24%	8,24%	115 300,00
Posadzy	Maciej	4 520	0,03%	0,03%	452,00

Osoby zarządzające posiadają następujące ilości akcji i odpowiednio mają następujący udział w kapitale zakładowym Spółki Sonel S.A.:

Osoby zarządzające		Ilość akcji	Udział w kapitale	% głosów WZA	Wartość nominalna posiadanych akcji
Wieczorkowski	Krzysztof	3 130 734	22,36%	22,36%	313 073,40
Walulik	Jan	1 016 783	7,26%	7,26%	101 678,30

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

W okresie objętym sprawozdaniem nie toczą się żadne istotne sprawy sporne, w których stroną jest Spółka.

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

Firma Sonel S.A. w okresie objętym sprawozdaniem nie udzieliła żadnych, kredytów lub pożyczek ani nie udzieliła gwarancji. Jednak w roku ubiegłym, 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 dostawy liczników energii elektrycznej (zadanie nr 1 jednofazowych i zadanie nr 2 trójfazowych). Ostatecznie Foxytech Sp. z o.o. złożył ofertę wyłącznie na zadanie nr 1, wobec czego aktualne zobowiązanie Emitenta wobec jednostki zależnej ograniczone jest tylko do 1.000.000 złotych. Przetarg jest w toku. Zobowiązanie jest ważne przez cały okres ewentualnego wykonywania zamówienia.

34. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji.

Stan finansowy Grupy Kapitałowej na koniec marca 2015 roku należy uznać za dobry.

Spółka w Indiach osiągnęła zysk i Zarząd Emitenta liczy, że dobre wyniki I kwartału 2015 roku zostaną w kolejnych kwartałach poprawione i spółka zakończy 2015 rok zyskiem oraz poprawą płynności.

Foxytech Spółka z o.o. odnotowała pierwsze sprzedaże usługowe. Jednak podstawowym i jedynym elementem pozwalającym na rentowną działalność tego podmiotu jest dostarczanie liczników, w ramach dostaw wynikających z wygranych przetargów. Wobec braku takich rozstrzygnięć spółka w dalszym ciągu generuje straty.

Kluczowym podmiotem istotnym dla oceny całości grupy jest Sonel S.A.

Spółka Sonel posiada wysoką płynność i nie ma zagrożeń dotyczących spłaty swoich zobowiązań. W 2015 roku realizuje wysoką sprzedaż i osiąga dobre wyniki.

Możliwa wypłata dywidendy nie będzie uciążliwa dla bieżącej działalności Emitenta.

35. Czynniki wpływu na osiągnięte wyniki finansowe w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

Obecnie Grupa posiada ustabilizowaną ofertę produktową w zakresie mierników. Wciąż trwają prace nad wyborem kolejnych grup produktowych. Powodzenie tych poszukiwań zależy od wyodrębnienia takiego segmentu, który pozwoli na uzyskanie odpowiedniej skali sprzedaży, która pozwoli na sfinansowanie wysokich kwot związanych z kosztami opracowania nowych rozwiązań metrologicznych.

Sonel S.A. notuje malejącą sprzedaż eksportową głównie za sprawą znacznego obniżenia się dostaw do Rosji i krajów z Rosją powiązanych.

Spółka zależna Foxytech jest gotowa do uruchomienia produkcji. Decydującym aspektem związanym z jej funkcjonowaniem jest wygranie i rozpoczęcie realizacji pierwszego i następnych przetargów. Dopiero wtedy można ocenić potencjał i możliwości generowania wyników przez ten podmiot.

Spółka Sonel Instruments India Private Limited zanotowała udany I kwartał 2015 roku. Osiągnęła przeszło 1.315 tys. złotych obrotu oraz dodatni wynik na poziomie ponad 44 tysięcy złotych. Nie wpływa to znacząco na obraz grupy, ale jest dobrą przesłanką do uznania, że ten podmiot jest w stanie się samofinansować a co ważniejsze rozwijać poprawiając ogólną sytuację w całej grupie.

Emitent realizuje sprzedaż na znacznie wyższym poziomie niż w latach ubiegłych. Największy wpływ na taką sytuację ma kontrakt usługowy, z którego pochodzi przeszło 40 % przychodów. Jednocześnie rentowność produkcji usługowej jest znacząco niższa niż pozostałej działalności. Niemniej Spółka uzyskuje efekt dźwigni operacyjnej, co pozwala uzyskiwać wysoki poziom wyników.

Stabilizacja walutowa na rynku indyjskim pozwala na spokojne planowanie przepływów.

Poziom kursów walutowych jest istotny dla podmiotu zależnego Foxytech.

W najbliższym czasie Sonel SA spodziewa się zwiększenia ekspozycji walutowej liczonej w dolarze, przy jednoczesnej konieczności kupowania niedoboru waluty europejskiej. W I kwartale 2015 roku sytuacja związana z osłabianiem się euro przy wzroście wartości dolara dawała możliwość realizacji zakupu euro za dolara nawet w przy kursie 1,05. Utrzymywanie się takiej tendencji będzie korzystne dla Spółki.