



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI**

GRUPY KAPITAŁOWEJ



ZA I PÓŁROCZE 2020 r.

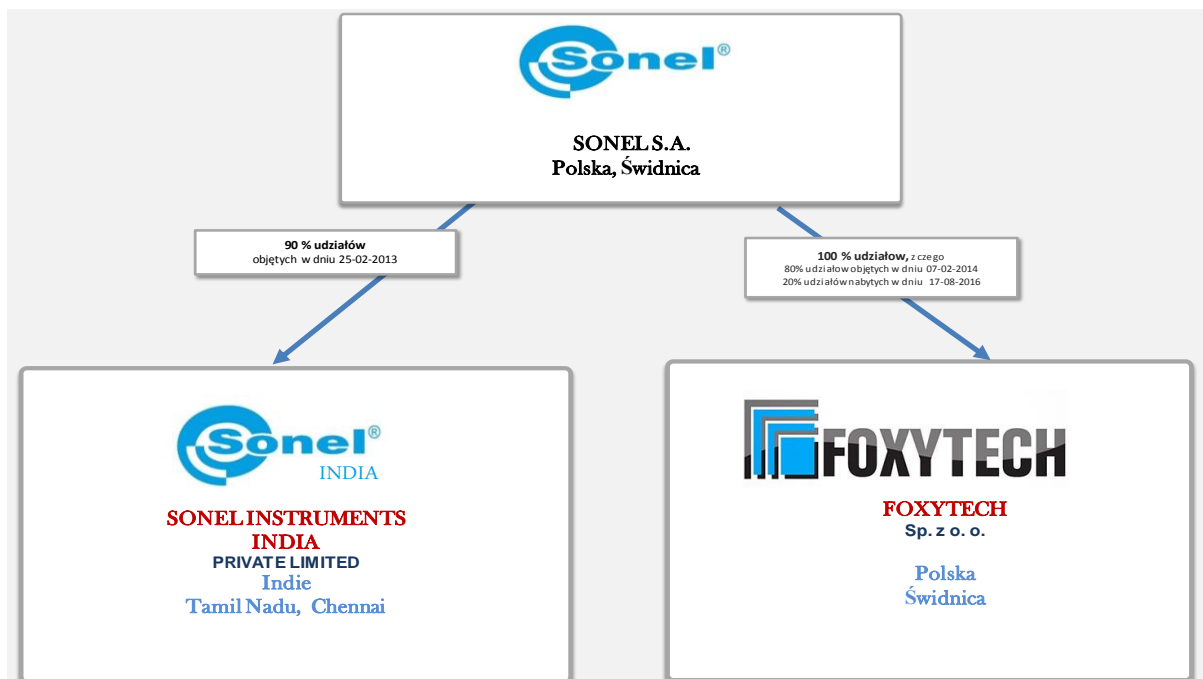


*Soneł Spółka Akcyjna
ul. Stanisława Wokulskiego 11
58-100 Świdnica*

I. WSTĘP

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Sonel sporządzone jest przez Jednostkę Dominującą - Sonel S.A.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wygląda następująco:



Podstawowe dane o Jednostce Dominującej.

Nazwa Firmy: Sonel Spółka Akcyjna
 Siedziba: 58-100 Świdnica ul. Wokulskiego 11,
 Organ Rejestrowy: Krajowy Rejestr Sądowy
 Numer wpisu do KRS: 0000090121 z dnia 14-02-2002 roku
 Numer identyfikacji podatkowej: 884-00-33-448
 Numer Regon: 890236667
 Czas trwania Spółki: nieoznaczony.
 Podstawowy przedmiot działalności to: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z).

Podmioty zależne:

Od dnia 25-02-2013 roku

Nazwa Firmy: Sonel Instruments India Private Limited.
 Siedziba: Chennai (Madras), Tamil Nadu, Indie
 Corporate Identity Number : U74900TN2013FTC089751
 Czas trwania Spółki: nieoznaczony.
 Podstawowy przedmiot działalności to: zakup, sprzedaż, import, eksport, produkcja, oferowanie i handel przyrządami pomiarowymi.

Od dnia 19-03-2014 roku

Nazwa Firmy: Foxytech Sp. z o.o.
 Siedziba: Świdnica, ul. Wokulskiego 11,
 Numer wpisu do KRS: 0000501950,
 Numer PKD: 6.51.Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
 Numer identyfikacji podatkowej: 884-27-50-295
 Numer Regon: 022376159
 Czas trwania Spółki: nieoznaczony.
 Podstawowy przedmiot działalności to produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych

W 2019 roku w strukturze Grupy Kapitałowej Sonel istniał podmiot amerykański

Od dnia 26-08-2016 roku do 30-09-2019

Nazwa firmy: Sonel Test and Measurement Inc.,
 Zarejestrowany: w stanie Delaware, USA
 Siedziba: Santa Clara, w Kalifornii, w USA
 Czas trwania Spółki: do końca września 2019
 Numer EIN (podatkowy): 35-2570569
 Spółka została zlikwidowana z dniem 30-09-2019 roku

Czas trwania Grupy jest nieoznaczony.

Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe.

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres:

od 01-01-2020 roku do 30-06-2020 roku

Dane porównywalne prezentowane są za okres od 01-01-2019 roku do 30-06-2019 roku w zakresie rachunku zysków i strat oraz wg stanu na dzień 30-06-2019 roku i 31-12-2019 roku w zakresie sytuacji bilansowej przedsiębiorstwa.

II. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ ZWIĄZANYCH Z POZOSTAŁYMI MIESIACAMI ROKU OBROTOWEGO

Aktualne główne czynniki ryzyka oraz możliwe zagrożenia bezpośrednio związane z funkcjonowaniem Grupy w najbliższych miesiącach są następujące:

Ryzyko związane z panującą na całym świecie pandemią Covid19. W I półroczu 2020 roku istotny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej w Polsce i na całym świecie zaczęła wywierać pandemia Covid19. Reakcja na tę pandemię różni się w zależności od kraju i stopnia diagnozowanych przypadków, niemniej z końcem marca 2020 roku większość aktywności gospodarczej uległa zahamowaniu, a ruch transgraniczny został istotnie ograniczony. W maju w Polsce i na świecie rozpoczęto procesy aktywizujące powrót do prowadzenia w miarę normalnie działalności gospodarczej zwłaszcza w głęboko dotkniętych sektorach gospodarki. Emitent wprowadził wszelkie możliwe środki zapobiegawcze i dzięki temu nie stwierdzono zachorowań wśród pracowników i ich rodzin. Jest to nieprzewidywalne i zmieniające funkcjonowanie całej gospodarki światowej ryzyko. Ograniczenia w kontaktach bezpośrednich, spadek mobilności społeczeństw pociągnie za sobą upadek wielu branż, co nie pozostanie bez wpływu na pozostałe sektory gospodarki. Proces osłabiania się gospodarki będzie przebiegał dość powolnie ale systematycznie. Przyszła koniunktura gospodarcza zależy od tego w jakim stopniu aktywność bezpośrednia przedsiębiorstwa przełoży się na aktywność internetową. Reakcja na tę pandemię różni się w zależności od kraju i stopnia diagnozowanych przypadków. Obostrzenia wprowadzone w Polsce oraz w krajach, z których pochodzą klienci spółki, znacznie ograniczały utrzymywanie bezpośrednich relacji oraz możliwość pozyskiwania nowych klientów. Obecnie znajdujemy się w fazie drugiej fali wzrostu zachorowań i konieczności ponownego wprowadzenia znacznych ograniczeń, które spowodują osłabienie gospodarcze w wielu krajach.

- Spółka Foxytech realizuje sprzedaż zgodnie z planem finansowym na 2020 rok, uwzględniającym wygrany przetarg na dostawy liczników. Sprzedaż sklepu internetowego smathome24.pl oraz detektora pyłów zawieszonych AirFox są niższe niż oczekiwania. W czerwcu zakończono dostawy do polskiego operatora energii liczników. W razie braku kolejnych wygranych przetargów działalność tego podmiotu jest obciążona istotnym ryzykiem straty i konieczności podejmowania decyzji o kontynuacji działalności tego podmiotu.
- Sonel India prowadzi działalność na granicy rentowności. Niewielki zysk przy poziomie sprzedaży przeszło 1 828 tysięcy złotych, pozwala mieć nadzieję na dodatni wynik za cały rok 2020. Ryzyko występuje w zakresie spłacania należności firmy indyjskiej wobec Sonel S.A., gdyż występują duże opóźnienia w ich realizacji. Zagrożeniem dla wyniku spółki indyjskiej są wahania kursów walutowych. Dalszy spadek wartości rupii wobec waluty euro może istotnie ograniczyć zysk a nawet skutkować stratą mimo istotnie większej niż w latach ubiegłych i rentownej sprzedaży. Spółka ta jest objęta szczególnym nadzorem finansowym. Monitorowaniu podlega całość jej działalności.
- Ryzyko globalnego kryzysu gospodarczego. Ryzyko to wzrosło w wyniku ogólnoświatowego zagrożenia pandemią. Z tym zjawiskiem powiązanych jest szereg niekorzystnych elementów. Najważniejsze z nich to utrata rynków zbytu, ryzyko powstania przeterminowanych (nieściąganych) należności handlowych, ryzyko niezrealizowania przychodów ze sprzedaży, utrata kluczowych klientów, utrata nadwyżek finansowych powodująca zahamowanie rozwoju Grupy. Obniżenie skali działalności, w tym skali produkcji, w konsekwencji prowadzi do zmniejszenia rentowności prowadzonej działalności. Wraz z rozwojem Grupy Kapitałowej będzie się to odnosiło do kolejnych rynków.
- Ryzyko przedłużania się prac wdrożeniowych w Sonel S.A. Wystąpienie ryzyka spowoduje zmniejszenie sprzedaży (brak wyrobów ujętych w planie) i zwiększenie kosztów opracowania, a więc spadek rentowności wdrażanego produktu. Ograniczanie ryzyka następuje przez modyfikację procesu projektowania na bazie doświadczeń z dotychczasowych projektów.
- Ryzyko związane z zapasami magazynowymi. Jednostka Dominująca i inne podmioty z Grupy posiadają znaczącą ilość i wartość zapasów materiałowych, towarów handlowych, półproduktów i wyrobów gotowych. Wynika to z rosnącej oferty przeterminowanych (nieściąganych) należności handlowych, w tym: ryzyko nadmiernego zaangażowania środków, ryzyko przeterminowania części zapasów, ryzyko zesterzenia się technologicznego. Spółka na bieżąco monitoruje stan zapasów nierotujących. Co kwartał dokonuje aktualizacji wartości stanów magazynowych o wartość zapasów zbędnych. Podjęto interwencyjne działania zapobiegania powstawaniu zapasów magazynowych, opracowano odpowiednie procedury, których wprowadzenie minimalizuje narastanie zapasów trudnych. Jednak realizacja znaczącego poziomu zleceń usługowych pogłębia to ryzyko, pomimo wielu działań wdrożonych przez Emitenta.
- Ryzyko związane z szacowaniem danych. Wyraża się w przybliżonym pomiarze niektórych wartości ekonomicznych oraz przyszłych relacji rynkowych. Jest to normalne ryzyko związane z prowadzeniem działalności gospodarczej. Wobec dużej zmienności otoczenia przyjmuje się wartości ustalone przy zastosowaniu zasady ostrożnej wyceny. Jednocześnie Spółka nie publikuje prognoz i danych szacunkowych dla Jednostki Dominującej ani dla całej Grupy Kapitałowej z uwagi na znaczące ryzyko dużej zmienności na rynkach, na których występuje.
- Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych odbiorców. Wśród kontrahentów Grupy Kapitałowej Sonel dominują odbiorcy usług montażu realizowanego przez Sonel S.A., pochodzący z tej samej grupy kapitałowej Lincoln. W I półroczu 2020 roku uzyskali udział w sprzedaży Grupy przeszło 31,4 %, wobec udziału w sprzedaży za I półrocze 2019 roku wynoszącego 32,9 % całości sprzedaży. Nastąpił wzrost sprzedaży do tych podmiotów o 15 %, czyli łącznie o 2 571 tysięcy złotych, co istotnie zwiększa ryzyko związane z dominacją tego odbiorcy. Podmiot Dominujący Sonel S.A jest uzależniony od poziomu sprzedaży do tej grupy podmiotów. Minimalizacja tego ryzyka polega na ostrożnej realizacji kontraktów usługowych, na poszukiwaniu alternatywnych zleceń oraz na optymalizacji zasobów wykorzystywanych przy produkcji usługowej. Współpraca z tą grupą podmiotów układa się prawidłowo.

III. INFORMACJA OGÓLNA O OTOCZENIU I STANIE MAJĄTKOWYM FIRMY

1. Sytuacja gospodarcza w I półroczu 2020 roku

I półrocze 2020 roku jest odmienne od wszelkich innych porównywalnych okresów w dziejach współczesnej gospodarki.

Życie społeczno-gospodarcze zdominowane jest przez pandemię choroby COVID-19.

Trudno analizować bieżące wskaźniki gospodarcze i porównywać je z historycznymi danymi. Ważniejsza od oceny wpływu pandemii na bieżący okres jest ocena wpływu pandemii na kolejne okresy

Zmalał popyt na liczne dobra. Koronawirus szczególnie mocno uderzył w skłonność do nabywania usług transportu osobowego, turystyki, rozrywki, rekreacji, kosmetycznych. Konsumenci powstrzymują się również z ponoszeniem wydatków na wszelkie inne dobra jak nieruchomości, samochody czy inne dobra trwałego użytku. To istotnie wpływa na handel światowy.

Doszło do ograniczenia dostępności pracowników, liczne lock downy i ograniczanie się do pracy zdalnej hamują efektywność wielu sektorów np. rozwojowych.

Paradoksalnie kolejnym sektorem gospodarki notującym zmniejszoną aktywność jest służba zdrowia.

W opozycji do tych czynników hamujących koniunkturę w wielu państwach doszło do zasilania gospodarki licznymi programami pomocowymi. W okresie wstrzymania aktywności gospodarczej rządy większości państw dotowały firmy zastrzykami pieniężnymi pozwalającymi im na utrzymanie zatrudnienia i ograniczenia katastrofy gospodarczej. W wielu przypadkach trudno liczyć na kolejne transze wsparcia chyba, że rządy zaczną się istotnie zadłużać.

Głównym obszarem związanym z ryzykiem są światowe łańcuchy dostaw, a przede wszystkim ich trzy centra, zlokalizowane w Chinach, Niemczech i Stanach Zjednoczonych. W warunkach zglobalizowanej produkcji, poważne zaburzenie w jednym z tych centrów natychmiast odczuwalne jest na całym świecie.

Największym zagrożeniem dla przyszłości jest niepewność. Obecna sytuacja gospodarcza różni się od typowej recesji dość nieprzewidywalnym rozkładem swych skutków. W niektórych gałęziach możemy dość jednoznacznie przewidzieć znaczne spowolnienie – dzieje się tak m.in. w turystyce, rozrywce i lotnictwie.

Jednak w wielu innych sektorach przedsiębiorcy i pracownicy nie wiedzą czego się spodziewać. Takie aspekty jak wspomniana złożoność szoku, ryzyko zadłużania się oraz nieznany horyzont czasowy pandemii utrudniają prognozowanie sytuacji gospodarczej.

Niepewność skutkuje szeregiem zachowań ekonomicznych, które na co dzień uznalibyśmy za nieracjonalne, w tym gromadzeniem zapasów, wyprzedawaniem instrumentów finansowych, czy powstrzymaniem się od inwestycji.

Co ważne, faktyczny przebieg spowolnienia będzie w dużej mierze zależał od decyzji politycznych – podejmowanych przez rządzących, ale też na skutek lobbingu przedsiębiorstw i banków oraz mobilizacji związków zawodowych i ruchów społecznych, które próbują chronić pracowników i obywateli przed skutkami zarazy.

Kluczowym aspektem przyszłości i rozwoju gospodarczego jest skuteczność działań medycznych, powstanie szczepionki i leku na tę chorobę. Tylko brak obaw o zdrowie i życie może skutkować powrotem do zachowań społeczno-ekonomicznych i aktywności jakie obserwowaliśmy w ostatnich latach.

2. Sytuacja majątkowa i finansowa.

Sprzedaż Grupy Kapitałowej w I półroczu 2020 roku i porównanie do I półrocza 2019 roku przedstawiają się następująco:

Grupa Sonel	sprzedaż I półrocze 2019 roku	Udział w sprzedaży grupy	sprzedaż cały 2019 rok	Udział w sprzedaży grupy	sprzedaż I półrocze 2020 roku	Udział w sprzedaży grupy	Dynamika półroczy
	[w tys. złotych]	procent	[w tys. złotych]	procent	[w tys. złotych]	procent	procent
Sonel SA	46 220,8	89,7%	95 251,3	87,4%	54 148,8	87,1%	117,2%
Foxytech	3 673,3	7,1%	10 580,1	9,7%	6 163,9	9,9%	167,8%
Sonel Indie	969,0	1,9%	2 099,6	1,9%	1 828,2	2,9%	188,7%
Sonel T&M	636,5	1,2%	1 108,9	1,0%	0,0	0,0%	0,0%
RAZEM	51 499,6	100,0%	109 039,9	100,0%	62 140,9	100,0%	120,7%

W I półroczu 2020 roku sprzedaż całej Grupy Kapitałowej była o 20,7 % wyższa niż w podobnym okresie 2019 roku. Przychody realizowane są głównie w Jednostce Dominującej, która realizuje przeszło 87,1 % sprzedaży. Spółka Foxytech odnotowała w I półroczu 2020 istotny poziom sprzedaży osiągając 9,9 % udziału w sprzedaży całej grupy. Warto odnotować że ten podmiot wypracował zysk w kwocie 172 tysiące złotych.

Więcej niż w roku ubiegłym sprzedała spółka z Indii osiągając 2,9 % sprzedaży Grupy.

Grupa osiągnęła 8 693 tysięcy złotych wyniku netto, co jest o dwa razy lepszym wynikiem, niż za podobny okres roku ubiegłego.

Niemniej sytuacja ogólna całej Grupy jest złożona. Podmiot Dominujący prowadzi działalność w sposób rentowny, zapewniając finansowanie podmiotom z Grupy.

Podmiot indyjski uzyskał dodatnie wyniki. Zakończył półrocze niewielkim zyskiem przy wyższym obrocie niż przed rokiem. Szeroki zakres ofertowania i wzrastająca rozpoznawalność marki Sonel na tym rynku sprawiają, że ten obszar pozostaje szansą rozwojową Emitenta i całej Grupy.

W aktywach Grupy dominuje majątek trwały, który stanowi około 44,4 % wartości sumy bilansowej.

Na 30-06-2020 roku Sonel S.A. utrzymuje wysoki poziom zapasów materiałów, produkcji w toku i gotowych wyrobów. Na koniec I półrocza 2020 udział zapasów w aktywach to przeszło 26,0 %, i taki sam udział zapasów odnotowano na koniec ubiegłego roku.

Udział należności w aktywach na 30-06-2020 roku, był podobny jak na koniec 2019 roku i wynosił 19 955 tysiąca złotych, co stanowi 17 % sumy bilansowej.

Grupa zasadniczo finansuje działalność kapitałem własnym (przeszło 72,9 % sumy bilansowej).

Sonel S.A. wciąż aktywnie funkcjonuje w Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Spółka korzysta w znaczącym zakresie ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych.

Sytuacja majątkowa i finansowa Grupy Kapitałowej jest stabilna dzięki wysokiej stabilności ekonomicznej Emitenta. Podmioty zależne prowadzą mniej rentowne lub nawet okresowo nierentowne działalności, wpływając na obniżenie efektywności ekonomicznej całej grupy. Obie spółki, w których udziały ma Sonel S.A. są silnie zadłużone, ich płynność wspierana jest pożyczkami lub zobowiązaniami w stosunku do Emitenta

3. Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych i finansowych

Przychody, wyniki i wszelkie relacje ekonomiczne zdeterminowane są przez dane Jednostki Dominującej. Wpływ zysków i strat podmiotów zależnych na postrzeżenie Grupy Kapitałowej jest nieznaczny.

Spółka Sonel India w I półroczu 2020 roku uzyskała 1 828 tysięcy złotych przychodu i dodatni wynik w kwocie 120 tysięcy złotych. Spółka nie jest zadłużona w instytucjach finansowych, niemniej od wielu lat poziom splotu należności od tego podmiotu do Emitenta jest bardzo niski. Spółka Indyjska posiada znaczny poziom długu wobec Sonel S.A.

Drugi podmiot zależny w Grupie - Spółka Foxytech odnotowała zysk w wysokości 171,9 tysięcy złotych. Przychody ze sprzedaży wyrobów i usług wyniosły 6 163 tysiące złotych. Spółka posiada dostępny kredyt w banku, w rachunku bieżącym do kwoty 350 000 złotych. Kredyt na dzień 30-06-2020 nie był wykorzystywany. Ponadto Foxytech korzysta z pożyczek od Emitenta. Na dzień bilansowy wartość zadłużenia z tytułu kapitału należnego Sonel S.A. wynosiła 1 100 tysięcy złotych. Z tej kwoty, po dniu bilansowym, zostało spłacone 600 tysięcy złotych.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej Sonel stanowi 73 % całości pasywów.

IV. POZOSTAŁE INFORMACJE

1. Dywidenda

Po dniu, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie, w dniu 28-07-2020 roku, wypłacono akcjonariuszom dywidendę za 2019 rok w łącznej kwocie 5 600 000 złotych.

Zgodnie z uchwałą w sprawie podziału zysku, podjętą w dniu 23-06-2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, akcjonariuszom Sonel S.A., wypłacona została dywidenda w wysokości 0,40 zł na jedną akcję. Liczba akcji objętych dywidendą wyniosła 14 000 000 sztuk. Dzień dywidendy był ustalony na 07-07-2020 roku. Wszystkie akcje Spółki mają charakter akcji zwykłych.

2. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz.

W związku z dużą zmiennością sytuacji gospodarczej i zagrożeniami związanymi z ogólną koniunkturą gospodarczą, Zarząd Sonel S.A. nie publikował prognoz dla Grupy Kapitałowej ani dla Emitenta, na 2020 rok i na lata następne.

3. Struktura akcjonariatu

Stan akcjonariatu Sonel S.A. na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia się następująco:

Osoby z udziałem przekraczającym 5 %	Ilość akcji [sztuki]	Udział w kapitale [%]	% głosów WZA	Wartość nominalna posiadanych akcji [PLN]
Wieczorkowski Krzysztof	3 150 734	22,5%	22,5%	315 073,40
Folta Krzysztof	2 950 000	21,1%	21,1%	295 000,00
OFE Aviva BZ WBK*	1 399 601	10,0%	10,0%	139 960,10
Nowakowski Mirosław	1 153 000	8,2%	8,2%	115 300,00
Walulik Jan	968 001	6,9%	6,9%	96 800,10
Sołkiewicz Tadeusz	996 400	7,1%	7,1%	99 640,00
Pozostali	3 382 264	24,2%	24,2%	338 226,40
Razem	14 000 000	100,0%	100,0%	1 400 000,00

* na podstawie danych z KDPW

Struktura udziałów FOXYTECH Spółka z o.o. na dzień bilansowy przedstawia się następująco:

Osoby z udziałem przekraczającym 5 %	Ilość udziałów	Udział w kapitale	% głosów WZA	Wartość nominalna w złotych
Sonel S.A.	50 000	100,0%	100,0%	2 500 000,00

Struktura udziałów Sonel Instruments India na dzień sporządzenia sprawozdania przedstawia się następująco:

Osoby z udziałem przekraczającym 5 %	Ilość udziałów	Udział w kapitale	% głosów na zgromadzeniu wspólników	Wartość nominalna w rupiach indyjskich
Sonel S.A.	630 000	90,0%	90,0%	6 300 000,00
Shyam Ravindran	70 000	10,0%	10,0%	700 000,00
RAZEM	700 000	100,0%	100,0%	7 000 000,00

4. Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące.

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

Osoby nadzorujące	Ilość akcji [sztuki]	Udział w kapitale [%]	% głosów na WZA [%]	Wartość nominalna posiadanych akcji [PLN]
Diakun Andrzej	125 955	0,9%	0,9%	12 595,50
Nowakowski Mirosław	1 153 000	8,2%	8,2%	115 300,00
Posadzy Maciej	4 520	0,0%	0,0%	452,00
Zajęc Stanisław	248	0,0%	0,0%	24,80

Osoby zarządzające na dzień sporządzenia sprawozdania posiadają następujące ilości akcji i odpowiednio mają następujący udział w kapitale zakładowym Spółki:

Osoby zarządzające		Ilość akcji [sztuki]	Udział w kapitale [%]	% głosów na WZA [%]	Wartość nominalna posiadanych akcji [PLN]
Wieczorkowski	Krzysztof	3 150 734	22,5%	22,5%	315 073,40
Walulik	Jan	968 001	6,9%	6,9%	96 800,10
Hodij	Tomasz	90 412	0,6%	0,6%	9 041,20

Osoby zarządzające na dzień sporządzenia sprawozdania posiadają następujące ilości akcji i odpowiednio mają następujący udział w kapitale zakładowym spółki Sonel Instruments India:

Osoby zarządzające	Ilość udziałów	Udział w kapitale	% głosów na zgromadzeniu wspólników	Wartość nominalna w rupiach indyjskich
Shyam Ravindran (obywatel Indii)	70 000	10,0%	10,0%	700 000,00

5. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem.

Na dzień publikacji raportu Spółka SONEL S.A. jest stroną kilku postępowań sądowych, których kwoty roszczeń nie są znaczne, za wyjątkiem niżej wskazanych:

Sprawa z powództwa DOOK S.A. przeciwko SONEL S.A. o zapłatę 40 082,63 zł, wraz z powództwem wzajemnym w wysokości 89 175 zł, tocząca się przed Sądem Okręgowym w Legnicy od dnia 23-09-2019 roku.

Sprawa z powództwa SONEL S.A. przeciwko Blulog sp. z o.o. o zapłatę 143 259,41zł, tocząca się przed Sądem Okręgowym w Legnicy od dnia 12 maja 2020 r.

Sprawa z wniosku SONEL S.A. o nadanie klauzuli wykonalności wyrokowi wydanemu przeciwko Transmach S.A.R.I. Commune de Dixim Conakry - Rep. Guinee, będącemu dłużnikiem podmiotu zależnego SONEL S.A. tj. Foxytech sp. z o.o., wobec przejścia uprawnień w wyniku dokonanej cesji wierzytelności, tocząca się przed Sądem Okręgowym w Legnicy od dnia 05-06-2020 r

6. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki

W dniu 12082016 roku Foxytech uzyskał wsparcie mBanku, podpisując umowę o linię wieloproduktową. Limit produktowy ograniczony jest do kwoty 2 milionów złotych. Umowa jest zabezpieczona w oparciu o weksel własny in blanco awalowany przez Sonel S.A., zaopatrzonej w deklarację wekslową Foxytech Spółka z o.o. z dnia 12-08-2016 roku.

W dniu 11-08-2017 roku Foxytech ponownie uzyskał wsparcie mBanku, podpisując aneks do w/w umowy o linię wieloproduktową. Podobny zakres produktów został ograniczony do łącznej kwoty 1,5 miliona złotych.

Umowa była przedłużona do dnia 11-02-2018 roku.

W dniu 10-05-2018 roku podpisano kolejny aneks z mBankiem, obniżając wartość dostępnej linii kredytowej do kwoty 700 000 złotych. Pozostałe warunki pozostały bez zmian.

Jednocześnie umowa zobowiązywała Foxytech do ograniczania zaangażowania od dnia 12-12-2018 roku do dnia 10-05-2019 roku, do kwoty 350 000 złotych. Wymóg ten został zrealizowany.

W dniu 05-05-2020 roku podpisano kolejny aneks z mBankiem, utrzymując linię kredytową na poziomie 350 000 złotych.

Pozostałe warunki pozostają bez zmian. Umowa obowiązuje do dnia 10-11-2020 roku.

W dniu 09-01-2019 r. Rada Nadzorcza Sonel S.A. wyraziła zgodę na podpisanie listu wspierającego (letter of comfort) dla Ningbo Sanxing Smart Electric Co. oraz udzielenie spółce zależnej Foxytech Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy poręczenia do kwoty 2 000.000 PLN (dwa miliony złotych).

Poręczenie obejmować będzie wyłącznie zobowiązania bezsporne wynikające z terminowej dostawy niewadliwych produktów w ramach umowy z dnia 28-08-2018 r., na podstawie której nastąpi realizacja zamówienia na dostawę statycznych bezpośrednich 1fazowych i 3fazowych liczników energii elektrycznej (nr referencyjny: 2018/TDCN/TDCN/02317/S) o wartości 20 279 816,38 zł na rzecz Tauron Dystrybucja S.A. Termin realizacji zamówienia został określony na 12 miesięcy od daty podpisania umowy.

W dniu 11-07-2019 Rada Nadzorcza Sonel S.A. wyraziła zgodę na udzielenie wsparcia w formie pożyczki do kwoty 1 700 000 złotych, z przeznaczeniem na realizowanie bieżącej działalności. W oparciu o ten zapis w 2019 roku dokonano dwukrotnie przelewu środków finansowych na wsparcie działań związanych z realizacją dostaw do Tauron S.A. Kwoty zostały zwrócone po otrzymaniu wpłat za dostawy. Zabezpieczeniem transakcji jest weksel in blanco wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z art. 777 kpc.

W 2018 roku Sonel S.A. z siedzibą w Świdnicy podpisał i zrealizował następujące umowy pożyczki z Podmiotem zależnym Foxytech Spółka z o.o. ze Świdnicy.

lp.	data umowy	kwota w złotych	data przelewu	data spłaty	Oprocentowanie
1.	2018-04-24	600 000,00	2018-05-10	2020-07-24	3,28%
2.	2018-11-16	500 000,00	2018-11-16	2019-12-31	3,28%

Z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz podmiotu Foxytech Sonel S.A. naliczyła za okres od stycznia do czerwca 2020 roku odsetki w kwocie 18 089,42 złotych.

Pożyczka z 24-04-2018 została spłacona w dniu 24-07-2020 roku. Odsetki zapłacone do 24-07-2020 to kwota 11 107,07 złotych.

7. Informacje o zawarciu przez Emitenta transakcji z podmiotami powiązanymi

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zaprezentowano w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.

a. Sprzedaż

Na sprzedaż firmy Grupy Kapitałowej Sonel S.A. składa się sprzedaż mierników elektrycznych własnej produkcji, mierników kastomizowanych, usług serwisu, usług kalibracji i usług montażu SMT/THT w kraju i za granicą. Sprzedaż mierników ogólnie stanowi 56,3% całej sprzedaży grupy. 33,7 % to sprzedaż usług SMT/THT. Pozostałe 9,9 % to sprzedaż liczników i Smart Home realizowana przez podmiot Foxytech. Sprzedaż zagraniczna eksportowa stanowi w sumie 51,5 % całości sprzedaży

Sprzedaż Grupy Kapitałowej w I półroczu 2020 roku osiągnęła 120,7% wartości sprzedaży z I półrocza 2019 roku. Sprzedaż Emitenta to 87,1 % całej sprzedaży i kwota 54,148,8 tysięcy złotych, Foxytech ulokował na rynku towary i produkty za kwotę 6 163,9 co stanowi 9,9 % sprzedaży Grupy, a Sonel India 1 828 tysięcy złotych czyli 2,9 %.

Na łączną kwotę sprzedaży skonsolidowanej (po wyłączeniu sprzedaży w grupie), składały się: sprzedaż produktów Emitenta, sprzedaż produkcji realizowanej na zamówienie podmiotów zewnętrznych oraz sprzedaż usług dodatkowych w zakresie sprawdzenia metrologicznego mierników, serwisu i podobne związane ze sferą miernictwa.

b. Umowy zawarte przez Grupę

W pierwszym półroczu 2020 roku Grupa Kapitałowa nie zawarła szczególnych umów istotnie wpływających na działalność.

c. Produkcja

Działalność produkcyjną realizuje Podmiot Dominujący Sonel S.A.

W Sonel S.A. odbywa się kompletny proces montażu mierników elektronicznych i akcesoriów do tych urządzeń. Proces ten składa się z takich etapów jak: przygotowanie technologiczne, kompletacja elementów, montaż automatyczny elementów elektronicznych, montaż ręczny, kalibracja i sprawdzenie metrologiczne.

Procesy produkcyjne realizowane są przy zachowaniu wysokiego reżimu technologicznego, przy zastosowaniu nowoczesnego parku maszynowego i wysokiej klasy aparatury kontrolnej i pomiarowej.

W Foxytech Spółka z o.o. koncentruje się na rozwoju sprzedaży urządzeń typu Smart Home oraz urządzenia i systemu do pomiaru i monitorowania zanieczyszczeń powietrza.

Podmiot indyjski realizuje handel przyrządami pomiarowymi pozyskiwanymi w Sonel S.A. oraz u lokalnych dostawców.

d. Zaopatrzenie

Pozyskiwanie materiałów do produkcji odbywa się u dostawców krajowych i zagranicznych. Zakupy są dokonywane głównie od kwalifikowanych dostawców, co pozwala zachować stabilność i powtarzalność dostaw. Na liście kwalifikowanych dostawców znalazło się około trzystu kontrahentów, w tym większość krajowych.

Obecnie trwają prace nad poszukiwaniem producentów, którzy dostarczą inne, związane z branżą elektryczną, specjalistyczne produkty, które spółka mogłaby skutecznie oferować na rynku krajowym.

Dostawcą dla Spółki Sonel India jest Sonel S.A. oraz lokalni producenci urządzeń pomiarowych.

e. Zatrudnienie

Porównanie stanu zatrudnienia w podmiotach z Grupy Kapitałowej Sonel prezentuje poniższa tabela:

Podmiot GK SONEL	zatrudnienie na dzień	Struktura na dzień	zatrudnienie na dzień	Struktura na dzień	zatrudnienie na dzień	Struktura na dzień	Zmiana
	30-06-2019	30-06-2019	31-12-2019	31-12-2019	30-06-2020	30-06-2020	w I półroczu 2020
Sonel S.A.	299	95,8%	313	96,9%	307	96,8%	98,1%
Sonel T&M	1	0,3%	0	0,0%	0	0,0%	-
Sonel Indie	10	3,2%	8	2,5%	8	2,5%	100,0%
Foxytech	2	0,6%	2	0,6%	2	0,6%	100,0%
Razem	312	100,0%	323	100,0%	317	100,0%	98,1%

f. Przewidywany rozwój jednostki

W 2020 roku Grupa Kapitałowa, w tym głównie Sonel S.A., kontynuuje próby rozszerzenia rynków zbytu na inne nowe państwa i intensyfikuje sprzedaż na rynkach dotychczasowych. Rozwijane są internetowe kanały i narzędzia ofertowania, dystrybucji i wsparcia. Kolejne lata będą skutkowały wdrażaniem rozwiązań, dla których jednym z kluczowych wyzwań będzie możliwość lokowania ich w niezmienionej formie na rynku Polski, Europy w szczególności w Niemczech, Austrii i Szwajcarii oraz w Ameryce Południowej, Azji i Stanach Zjednoczonych.

Rozwój produktów Sonel S.A. jest realizowany w oparciu o własne środki wspomagane przez programy unijne. Zarząd Spółki podpisał szereg umów dotacyjnych na najbliższe lata w celu pozyskania kolejnych środków z programów pomocowych związanych z rozwojem innowacyjności.

Podmiot zależny Foxytech będzie kontynuował aktywność głównie w obszarze rozwoju sprzedaży liczników we współpracy z dostawcą komponentów. Głównym źródłem przychodów mają być realizowane dostawy w ramach przetargów. Kluczowe dla rozwoju tego podmiotu jest zaangażowanie technologiczne i kapitałowe partnera z Chin.

Na rynku indyjskim trwają prace nad wprowadzeniem do oferty i osiągnięciem istotnej sprzedaży urządzeń do pomiaru rezystancji. Podjęto próby rozwoju sprzedaży detalicznej w sieci sklepów.

g. Działalność badawczo - rozwojowa

Działalność rozwojową w zakresie nowych konstrukcji urządzeń pomiarowych prowadzi tylko podmiot nadrzędny.

W I półroczu 2020 roku miały miejsce następujące działania w zakresie prac rozwojowych oraz wdrożeń nowych konstrukcji:

- rozpoczęto sprzedaż 5 nowych produktów,

- kontynuowane były prace nad 13 typami nowych wyrobów,

Plany na II półrocze 2020 roku są następujące:

- kontynuowane będą wymienione powyżej projekty,
- do sprzedaży zostanie skierowanych 6 nowych produktów oraz kilka nowych akcesoriów,
- zostaną uruchomione prace projektowe nad 3 kolejnymi wyrobami wraz z towarzyszącym oprogramowaniem,
- będą prowadzone prace przygotowawcze do realizacji nowych projektów wyrobów w roku 2020.

Spółki Foxytech i Sonel Instruments India Private Ltd. nie prowadziły działalności badawczo-rozwojowej i nie planują jej także w II półroczu.

h. Inwestycje

W zakresie nabycia majątku trwałego dokonywał wyłącznie podmiot dominujący.

W I półroczu 2020 roku majątek Spółki powiększył się o środki trwałe na łączną kwotę 94 tysięcy złotych. W skład tej kwoty weszły zakupy drukarki 3D, wyposażenia produkcyjnego i formy do zacisków.

Nakłady na wartości niematerialne sięgnęły 4 261 tysięcy złotych.

W Spółce stale 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.

Do czerwca 2020 roku, poniesiono wydatki na rozwój oferty produktowej w łącznej wysokości 3 767 tysięcy złotych.

W okresie pierwszych sześciu miesięcy 2020 roku Spółka wydała na rozwój webowej platformy informatycznej kwotę 423 tysiące złotych. Jest to wartość niematerialna w trakcie tworzenia.

i. List intencyjny w sprawie przejęcia części udziałów podmiotu zależnego Foxytech

W dniu 04-09-2019 do siedziby Emitenta wpłynęło pismo list intencyjny partnera chińskiego podmiotu Ningbo Sanxing Smart. Electric Co., Ltd. Z ofertą przejęcia 60 % udziałów podmiotu zależnego Foxytech spółka z o.o.. Procedura ustalania warunków transakcji trwa do dnia dzisiejszego. Prawdopodobny scenariusz polega na emisji akcji przez Foxytech i objęcie nowoutworzonych akcji w zamian za wkład pieniężny, przez podmiot chiński w sposób zapewniający udział w kapitale spółki na poziomie 60%.

9. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Podobnie jak w przypadku opracowywania informacji w innych obszarach niniejszego sprawozdania wszelkie czynniki wpływu na wyniki Emitenta zostały przesłonięte przez zjawiska związane z pandemią Covid-19. Wpływ na kolejne okresy mają więc takie elementy jak umiejętność sprawnego kontynuowania działalności przez podmioty z grupy, mimo ograniczeń, nauczenie się nowych sposobów komunikacji i dotarcia do klientów oraz umiejętność oceny kondycji odbiorców i dostawców, która w czasie pandemii może ulegać diametralnym zmianom.

Połączenie stabilnego rozwoju sprzedaży krajowej z utrzymaniem wysokiego poziomu sprzedaży usług montażu oraz stały rozwój sprzedaży zagranicznej to kluczowe warunki rozwoju firmy Sonel. Podobnie jak w roku ubiegłym najwyższe oczekiwania są stawiane działom odpowiedzialnym za rozwój eksportu. Utrzymanie silnego rozwoju sprzedaży na kierunkach zagranicznych jest priorytetem na najbliższe lata.

W 2020 roku wciąż jednym z najbardziej istotnych czynników rozwoju firmy Sonel jest utrzymanie poziomu współpracy Emitenta z Grupą Lincoln. Wysoki poziom zleceń usługowych, realizowanych nawet bez znaczącej marży, powoduje pełniejsze wykorzystanie mocy produkcyjnych i rozwój efektu skali produkcji.

Zarząd Spółki wciąż stawia na rozwój eksportu. Utrzymanie silnego rozwoju sprzedaży na kierunkach zagranicznych jest priorytetem od 2016 roku i pozostanie nim w latach kolejnych. Połączenie stabilnego rozwoju sprzedaży krajowej z utrzymaniem wysokiego poziomu sprzedaży usług montażu oraz stały rozwój sprzedaży zagranicznej to kluczowe czynniki rozwoju firmy.

W Indiach sprzedaż wciąż rozwija się powoli, wykazując wolumenty, które nie zapewniają stabilności. Szersze ofertowanie i nowe pomysły w zakresie oferty pozwalają na ostrożny optymizm w kolejnych okresach. Trwa intensywna praca nad racjonalizacją kosztów w tym podmiocie oraz sposobem redukcji zadłużenia wobec Emitenta. Kolejnym krokiem będzie praca nad sposobem ofertowania i relacjami na tym trudnym rynku. Od roku ubiegłego wykorzystuje się polskiego menadżera do nadzoru i wparcia osób zatrudnionych w Indiach.

Foxytech osiągała przychody oparte głównie na sprzedaży liczników energii i wygranym przetargu, na poziomie pozwalającym na osiąganie rentowności. W I półroczu zakończono tę sprzedaż. Sprzedaż wyłącznie pozostałego asortymentu (smarthome i AirFox) nie pozwalają na utrzymanie rentowności. Wobec powyższego warunkiem koniecznym rozwoju tego podmiotu jest wygrywanie kolejnych przetargów na dostawy liczników i ich sprzedaż.

Czynnikami wzrostu dla całej Grupy Emitenta będą:

- Utrzymanie wysokiej sprzedaży w kraju.
- Rozwój sprzedaży na rynkach zagranicznych.
- Pozyskiwanie kolejnych zleceń na dostawy liczników energii elektrycznej przez Foxytech.
- Pozyskiwanie nowych rynków eksportowych, w tym na Dalekim Wschodzie i w Ameryce Północnej.
- Rozwój rynku niemieckiego
- Utrzymanie aktualnego poziomu zleceń usługowych.
- Odbudowa rynków wschodnich.
- Wzrost popytu na nowe konstrukcje, w szczególności na analizatory jakości energii i testery urządzeń elektrycznych.
- Istotny wzrost aktywności podmiotów zależnych.
- Dostosowanie produktów i certyfikacja do wymogów rynków północnoamerykańskich.
- Dalszy rozwój sprzedaży w Indiach i uzyskanie stabilnego poziomu przychodów pozwalających na wypracowywanie nadwyżek finansowych.

Czynnikami hamujące rozwój to:

- Covid-19
- Spadek koniunktury światowej
- Wzrost aktywności firm z konkurencyjną ofertą.

- Możliwość spadku poziomu zamówień na zlecenia usługowe.
- Brak wystarczającego popytu na nowe zaawansowane konstrukcje w zakresie analizy jakości energii, testowania bezpieczeństwa urządzeń elektrycznych oraz na nowe mierniki izolacji.
- Słaba efektywność podmiotów zależnych.

V. PODSUMOWANIE

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarząd Sonel S.A. nie widzi istotnych zagrożeń dla kontynuacji działalności i rozwoju Grupy Kapitałowej Sonel.

Świdnica, 18-09-2020