



INFORMACJA DODATKOWA

do skonsolidowanego raportu kwartalnego

GRUPY KAPITAŁOWEJ



za I kwartał 2020

sporządzona na podstawie § 66 Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim



Świdnica, maj 2020

INFORMACJA DODATKOWA

do kwartalnego skonsolidowanego raportu Grupy Kapitałowej Sonel za I kwartał 2020

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 kolejna spółka zależna - Foxytech Spółka z o.o.

Czas trwania Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest firma Sonel S.A.

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
 Numer PKD: 26.51. Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
 Numer EKD: 3320A.
 Numer EORI: PL884003344800000
 Numer BDO: 000005929
 Branża: Przemysł elektromaszynowy
 Spółka występuje na rynku regulowanym: Rynek Podstawowy - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
 Segment: 5 PLUS
 Indeksy: WIG
 Numer identyfikacji podatkowej: 884-00-33-448
 Numer Regon: 890236667
 Numer LEI: 2594007JMPZV9ISXD736

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki, według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD), jest: produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z).

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:

Krzysztof Wieczorkowski Prezes Zarządu
 Jan Walulik Wiceprezes Zarządu
 Tomasz Wiśniewski Członek Zarządu
 Tomasz Hodij Członek Zarządu

W firmie jest ustanowiony prokurent Anna Pilska

Rada Nadzorcza:

Andrzej Diakun Przewodniczący Rady Nadzorczej,
 Mirosław Nowakowski Członek Rady Nadzorczej,
 Maciej Posadzy Członek Rady Nadzorczej,
 Stanisław Zajęc Członek Rady Nadzorczej,
 Jan Siniarski Członek Rady Nadzorczej,

Jednostki zależne:

Sonel Instruments India Private Limited. Od dnia 25-02-2013

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.

Udziałowcami Spółki są:

Sonel S.A. – udział stanowiący 90%
 Obywatel Indii – Shyam Ravindran – 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

Foxytech Sp. z o.o. Od dnia 19-03-2014

Siedziba: Świdnica, Polska,
 Numer wpisu do KRS: 0000501950,
 Numer PKD: 22.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych
 Numer identyfikacji podatkowej: 884-27-50-295
 Numer Regon: 022376159

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.

W dniu 07-02-2014 r. Sonel S.A. zawiązała z partnerem zagranicznym Holley Metering LTD (obecnie: Holley Group Co., Ltd) z siedzibą w Hangzhou (CN) nowy podmiot gospodarczy - Foxytech Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Świdnicy. Kapitał zakładowy spółki wynosił 2 000 000 zł. i dzielił się na 40.000 udziałów po 50 zł. W wyniku zawartej umowy Spółka Sonel posiadała 80 % udziałów, a Holley Metering Ltd. (obecnie: Holley Group Co., Ltd), 20% udziałów w kapitale zakładowym zawiązanej spółki. W dniu 17-08-2016 Spółka Sonel nabyła 20 % udziałów za kwotę 120 000 złotych, stając się jednocześnie jedynym udziałowcem Foxytech Spółka z o.o.

Dodatkowo, w dniu 12-04-2017r., podwyższono kapitał zakładowy Foxytech Sp. z o.o., z kwoty 2 000 000 PLN do kwoty 2 500 000 PLN, poprzez utworzenie nowych udziałów oraz dokonanie wpłaty w łącznej wysokości 500 000 złotych. Aktualnie kapitał udziałowy wynosi 2.500.000 złotych i dzieli się na 50 000 udziałów po 50 złotych każdy.

Zarząd Foxytech Spółka z o.o. stanowi jednoosobowo Prezes Zarządu, obywatel Polski, Pan Andrzej Grymek.
 W firmie jest ustanowiony prokurent Piotr Gilbert

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 01-01-2020 do 31-03-2020. Dane porównywalne prezentowane są za okres od 01-01-2019 do 31-03-2019 w zakresie rachunku zysków i strat, wg stanu na dzień 31-03-2019 i 31-12-2019 w zakresie sytuacji bilansowej przedsiębiorstwa. Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Sonel, zamieszczone w skonsolidowanym raporcie kwartalnym za I kwartał 2020 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	na dzień lub za okres	Cena 1 euro w złotych	Elementy sprawozdania przeliczone wg kursu
Kurs średni NBP	2019-03-29	4,3013	aktywów i pasywów
Kurs średni NBP	2019-12-31	4,2585	aktywów i pasywów
Kurs średni NBP	2020-03-31	4,5523	aktywów i pasywów
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu	od stycznia do marca 2019	4,2978	rachunku zysków i strat
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu	od stycznia do marca 2020	4,3963	rachunku zysków i strat
Średnia arytmetyczna kursów średnich na koniec każdego miesiąca okresu	od stycznia do grudnia 2019	4,3018	rachunku zysków i strat

Kursy NBP w okresie:

Kursy średnie NBP w złotych	1USD	1EUR	100INR	Kursy średnie NBP w złotych	1USD	1EUR	100INR
Średni kurs	3,7883	4,3033	5,3740	Średni kurs	3,9237	4,3257	5,4145
Minimalny kurs	3,7243	4,2706	5,2192	Minimalny kurs	3,7861	4,2279	5,1196
Maksymalny kurs	3,8516	4,3402	5,5436	Maksymalny kurs	4,2654	4,6044	5,6489

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 Chennai, w Indiach oraz podmiot zależny Foxytech Sp. z o.o. z siedzibą w Świdnicy, w Polsce

3. Zmiany w polityce rachunkowości.

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 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.

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 nienaruszający zasady ostrożności przy wycenie.

W 2020 roku nie wprowadzono żadnych innych 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 do użytku 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 na kierowanie polityką finansową i operacyjną.

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

Metodą nabycia Foxytech Sp. z o.o. było objęcie udziałów w tworzonym 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. Wyłączeniu 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. 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 wystąpiła pierwszy raz w 2016 roku. Powstała przy nabyciu pakietu 20 % udziałów przez Sonel S.A. w Spółce zależnej Foxytech. Zapłacona kwota 120 000 złotych przewyższała nieznacznie - o kwotę 1 670,76 złotych - wartość wyceny nabywanej spółki (metodą aktywów netto) na dzień 20-08-2016, czyli na moment nabycia.

6. Transakcje z jednostkami powiązanymi.

Transakcje z jednostkami zależnymi podlegają wyłączeniu ze sprawozdania.

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

W I kwartale 2020 roku Grupa, w tym głównie podmiot dominujący, uzyskuje poziomy sprzedaży wyższe niż w roku ubiegłym w podobnym okresie. Sprzedaż za 3 miesiące 2020 roku sięgnęła 32 317 tysięcy złotych wobec 23 749 tysięcy złotych za I kwartał 2019 roku.

Wyniki na każdym poziomie rachunku wyników są wyższe niż przed rokiem za podobny okres. Końcowo zysk netto Grupy Kapitałowej Sonel wyniósł 4 662 tysięcy złotych za I kwartał 2020, co jest wynikiem trzykrotnie wyższym w porównaniu do zysku netto za I kwartał ubiegłego roku.

Spółka w Indiach osiągnęła w pierwszym kwartale 2020 stratę (104 tysiące złotych), przy sprzedaży na poziomie 695 tysięcy złotych.

Foxytech Spółka z o.o. odnotowała sprzedaż na poziomie 2 389 tysięcy złotych, co wygenerowało dodatni wynik w kwocie 70 tysięcy złotych.

Kluczowym podmiotem, istotnym dla oceny całości Grupy jest Sonel S.A. Podmiot ten w I kwartale 2020 osiągnął sprzedaż na poziomie wyższym niż w roku poprzednim o 34% oraz poziom wyniku netto istotnie większy niż w roku ubiegłym. Wynik netto za I kwartał 2020 wyniósł 4 489 tysięcy złotych wobec kwoty 1 327 tysięcy złotych za I kwartał 2019 roku

Wynik Grupy Kapitałowej jest nieznacznie wyższy od wyników Emitenta z uwagi na korekty konsolidacyjne w zakresie odwrócenia odpisów aktualizacyjnych.

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

Od maja 2008 roku Sonel S.A. rozpoczęła wykorzystywanie ulgi wynikającej z osiągnięcia przychodów z działalności prowadzonej na terenie Wałbrzyskiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej. Pomimo to w okresie od stycznia do marca 2020 roku poziom płaconego podatku dochodowego wynosi około 9 % dochodu brutto. Firma wypracowała 3 601 tysięcy złotych dochodu strefowego, podlegającego zwolnieniu z podatku CIT. Kwota wykorzystanej ulgi za okres od stycznia do marca 2020 to około 684 tysięcy złotych. Kwota ta jest wyższa od wartości uzyskanej w roku ubiegłym (176 tysiące złotych).

Duże znaczenia dla oceny sytuacji Emitenta i grupy kapitałowej, w przypadku Sonel S.A., ma kwestia ujmowania rezerw. W jednostkowym sprawozdaniu prezentowane są pełne kwoty odpisów aktualizacyjnych składniki aktywów oraz rezerw związanych z relacjami gospodarczymi z podmiotami zależnymi. W skonsolidowanych sprawozdaniach rezerwy i odpisy aktualizacyjne ulegają usunięciu lub odwróceniu jako korekty konsolidacyjne, z uwagi na to że dotyczą podmiotów zależnych.

Szczegółowe zestawienie takich, istotnych dla odbioru sprawozdań finansowych, korekt przedstawiono w punkcie 10.

9. Objaśnienia dotyczące wpływu sezonowości lub cykliczności na działalność w prezentowanym okresie.

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

10. 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 2020 roku zmiany, odpisów aktualizujących wartość majątku dotyczyły wyłącznie podmiotu nadrzędnego i kształtowały się następująco:

Aktualizacja wartości	Stan na 31-12-2019	Zmiana w I kwartale 2020 roku	Stan na 31-03-2020
	Dane w tysiącach złotych		
Udziałów w podmiocie zależnym Foxytech	-2 235,2	0,0	-2 235,2
Zapasów	-907,8	-385,1	-1 292,9
Prac rozwojowych	-235,9	-0,0	-235,9
Należności	-3 233,0	201,0	-3 032,0
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI	-6 611,9	-184,2	-6 796,1

Aktualizacja wartości	Stan na 31-12-2019	Zmiana w I kwartale 2020 roku	Stan na 31-03-2020
	Dane w tysiącach złotych		
Zapasów	-907,8	-385,1	-1 292,9
Prac rozwojowych	-235,9	-0,0	-235,9
Należności	-126,1	-57,8	-183,8
RAZEM AKTUALIZACJA WARTOŚCI	-1 269,8	-442,9	-1 712,7

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym uległy odwróceniu następujące odpisy:

Korekty konsolidacyjne w zakresie odwrócenia rezerw	Stan na 31-03-2020	w korespondencji z:
Cofnięcie aktualizacji wartości spółki Foxytech	-2 235,2	Zysk z lat ubiegłych
Aktualizacja wartości należności Sonel India	1 772,7	Zysk z lat ubiegłych i zysk bieżący
Podatek odroczony od aktualizacji należności Sonel India	336,8	Zysk z lat ubiegłych i zysk bieżący

Wartości przypadające na aktualizację zapasów dotyczyły wyłącznie podmiotu nadrzędnego i ulegały następującym zmianom:

Aktualizacja wartości zapasów	Stan na 31-12-2019	Zmiana w I kwartale 2020 roku	Stan na 31-03-2020
	Dane w tysiącach złotych		
Materiałów	-491,3	17,2	-474,1
Półfabrykatów	-0,8	-24,0	-24,9
Wyrobow	-415,7	-378,3	-794,0
Razem aktualizacja wartości zapasów	-907,8	-385,1	-1 292,9

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

Rezerwy dotyczą wyłącznie podmiotu nadrzędnego

Rezerwy na zobowiązania przyszłych okresów	Stan na 31-12-2019	Zmiana w I kwartale 2020 roku	Stan na 31-03-2020
	Dane w tysiącach złotych		
Na świadczenia emerytalne	231,1	0,0	231,1
Na premiovanie Zarządu	641,5	180,0	821,5
Na bonusy dla dystrybucji	37,4	555,0	592,4
Na serwis gwarancyjny	592,7	0,0	592,7
Na niewykorzystane urlopy	599,3	0,0	599,3
RAZEM REZERWY	2 102,0	735,0	2 837,0

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

Wpływ podatku odroczonego na sytuację Sonel S.A.

Podatek odroczonego i wpływ na wynik podatkowy	Stan na 31-12-2019	Zmiana w I kwartale 2020 roku	Stan na 31-03-2020
	Dane w tysiącach złotych		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	203,3	87,9	291,1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	448,6	-21,4	427,3
Wpływ na wynik		109,2	

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.

Wpływ podatku odroczonego na sytuację całej grupy kapitałowej Sonel:

Podatek odroczonego i wpływ na wynik podatkowy	Stan na 31-12-2019	Zmiana w I kwartale 2020 roku	Stan na 31-03-2020
	Dane w tysiącach złotych		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	261,4	145,0	406,4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	119,3	-0,3	119,0
Wpływ na wynik		145,3	

13. Informacja dotycząca emisji akcji.

W I kwartale bieżącego roku Emitent nie dokonywał emisji akcji.

14. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy.

Zarząd spółki Sonel nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy za 2019 rok.

Zarząd SONEL S.A. w dniu 23-03-2020 podjął uchwałę w przedmiocie wystąpienia do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z rekomendacją o przekazanie całego zysku firmy za 2019 rok na kapitał rezerwowy.

Powyższe spowodowane jest niepewnością co do przyszłości w związku z zagrożeniem Covid-19.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2019 podejmie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

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

W maju 2020 roku, w dalszym ciągu, Polska i świat zmagają się z pandemią Covid-19. Następują centralne próby aktywizacji działalności gospodarczej. Budżet państwa wspomaga olbrzymimi kwotami małe i średnie firmy. Rząd Polski oraz rządy innych krajów próbują utrzymać potencjał gospodarczy firm, poprzez dotowanie zatrudnienia, odraczanie spłaty długów w skali makroekonomicznej i powstrzymywanie się od wymagalności i egzekucji części danin publicznych. Trudno przewidzieć jakie będą skutki tego światowego eksperymentu podtrzymywania życia gospodarczego w kolejnych miesiącach i latach. Faktem jest duże zagrożenie spadkiem poziomu wzrostu PKB lub nawet głęboką recesją.

16. Informacja dotycząca zobowiązań lub aktywów warunkowych.

W dniu 12-08-2016 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., zaopatrzony 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.

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 1-fazowych i 3-fazowych liczników energii elektrycznej (nr referencyjny: 2018/TD-CN/TD-CN/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.

17. Segmenty działalności.

W ramach Grupy Kapitałowej Sonel wpływ na wyniki i kształt segmentów operacyjnych ma głównie podmiot dominujący. Dane podmiotów zależnych są, jak dotąd, mało znaczące. Drugi podmiot w Grupie - spółka z Indii ma 2,2 % udziału w przychodach Grupy. Podmiot Foxytech ma udział na poziomie 7,4 %.

I tak Emitent uznaje, że grupa prowadzi względnie jednorodną działalność i nie można mówić o jej szczegółowej segmentacji. 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 Grupę. Odrębnym segmentem od ubiegłego roku jest sprzedaż liczników realizowana w podmiocie zależnym Foxytech.

Szczegółowe zestawienie głównych obszarów działania zawiera poniższa tabela:

Segmenty działalności		okres		Struktura 2019	okres		Dynamika 2020/2019
		od stycznia do marca 2019			od stycznia do marca 2020		
		sprzedaż w tysiącach zł.			sprzedaż w tysiącach zł.		
Mierniki	Razem mierniki		15 187	63,9%	19 291	59,7%	127,0%
	w tym:	Kraj	9 191	38,7%	9 702	30,0%	105,6%
	w tym:	Eksport	4 254	17,9%	7 879	24,4%	185,2%
	w tym:	Unia Europejska	1 741	7,3%	1 711	5,3%	98,3%
Usługi	Razem usługi		8 562	36,1%	10 684	33,1%	124,8%
	w tym:	Cała grupa Lincoln	5 282	22,2%	9 946	30,8%	188,3%
	Eksport		4 191	17,6%	5 149	15,9%	122,9%
	w tym:	Lincoln Electric	4 102	17,3%	5 149	15,9%	125,5%
	w tym:	projekt APX	2 851	12,0%	2 471	7,6%	86,7%
	Kraj		3 937	16,6%	4 949	15,3%	125,7%
	w tym:	Lincoln Electric Bester Sp. z o. o.	3 546	14,9%	4 797	14,8%	135,3%
	Unia Europejska		434	1,8%	585	1,8%	134,9%
Liczniki	Kraj		0	0,0%	2 342	7,2%	-
RAZEM			23 749	100,0%	32 317	100,0%	136,1%

Grupa Kapitałowa od lat realizowała przychody w dwóch podstawowych sferach działalności (urządzenie pomiarowe i montaż usługowy na zlecenie). Od 2019 roku pojawia się nowa grupa asortymentowa- liczniki energii elektrycznej. Wyniki osiągane ze sprzedaży produkcji wyrobów metrologicznych, akcesoriów i innych związanych z branżą miernictwa to 59,7% sprzedaży za pierwszy kwartał 2020 roku i 63,9 % sprzedaży za podobny okres 2019 roku, oraz w ramach usługowego montażu elementów elektronicznych 33,1% sprzedaży w za pierwszy kwartał 2020 roku i 36,1% sprzedaży za prezentowany okres 2019 roku. W 2020 roku za pierwszy kwartał podmiot zależny Foxytech uzyskał kwotę 2 342 tysiące złotych ze sprzedaży liczników. W I kwartale 2019 roku taka sprzedaż nie wystąpiła, ale za cały 2019 rok sprzedaż liczników stanowiła 9,5 % sprzedaży całej grupy.

Grupa Kapitałowa posiada dwóch istotnych odbiorców z udziałem w sprzedaży powyżej 10 %. Jednym jest odbiorca usług z Luxemburga – podmiot z zagranicznej grupy kapitałowej. W pierwszym kwartale 2020 roku sprzedaż wyniosła 5 149 tysięcy złotych, co przełożyło się na 15,9 % udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej, podczas gdy w podobnym okresie ubiegłego roku wartość sprzedaży to 4 102 tysiące złotych, co stanowiło 17,3 % przychodów Grupy. Dla tego odbiorcy odnotowano wzrost sprzedaży o 25,5 %.

Drugim istotnym odbiorcą usług montażu jest podmiot krajowy Lincoln Electric Bester Sp. z o. o., do którego sprzedaż za okres od stycznia do marca 2020 roku wyniosła 4 797 tysięcy złotych (14,8 % sprzedaży Grupy), oraz za porównywalny okres 2019 roku 3 546 tysięcy złotych, co stanowiło 14,9 % sprzedaży Grupy Kapitałowej Sonel. Wzrost sprzedaży do tego odbiorcy wynosi 35,3%.

Oba kluczowe podmioty należą do grupy kapitałowej Lincoln. Sprzedaż do całej grupy Lincoln, z uwzględnieniem dostaw do mniejszych podmiotów, wyniosła 9 946 tysięcy złotych za pierwszy kwartał 2020 roku oraz 5 282 tysięcy złotych za pierwszy kwartał 2019 roku, co stanowi odpowiednio 30,8 % w 2020 roku i 22,2 % w 2019 roku. W 2019 roku za pierwszy kwartał osiągnięto wynik sprzedażowy, do podmiotów z tej grupy, na poziomie wyższym o niemal 88,3 % od sprzedaży z podobnego okresu w roku ubiegłym.

Podobnie jak reszta sprzedaży usługowej, sprzedaż ta jest elementem uzupełniającym ofertę Grupy, bazującym na wykorzystywaniu nadwyżek mocy produkcyjnych w podmiocie dominującym. Dzięki sprzedaży usług spółka oraz odpowiednio Grupa, realizują wyższą marżę na wyrobach podstawowych, optymalizując proces montażu. Emitent utrzymuje park maszynowy w wysokiej sprawności, a osoby pracujące przy montażu nabierają wysokich kwalifikacji i doświadczenia.

W sprzedaży Grupy Kapitałowej Sonel występuje jeden wyrób stanowiący w 2019 roku przeszło 10 % sprzedaży ogółem. To wyrób realizowany na zlecenie odbiorcy usług montażu. Jego udział w sprzedaży za I kwartał 2019 rok wynosił 12 %, generując przychód w wysokości 2 851 tysięcy złotych. W I kwartale 2020 było to odpowiednio 7,6 % przy sprzedaży na poziomie 2 471 tysięcy złotych.

Segmentacja odbiorców pod względem lokalizacji geograficznej.

Odrębnymi segmentami geograficznymi są: odbiorca produkcji usługowej z grupy Lincoln z Luxemburga oraz krajowy odbiorca usług z grupy Lincoln. Wyodrębnioną, stabilną grupę stanowi rynek krajowy w zakresie sprzedaży wyrobów i usług związanych z miernikami. 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 infrastruktury energetycznej. Brak jest informacji o wyodrębnionych aktywach lub o wyodrębnionych do potrzeb tych obszarów kosztach.

Odrębnym, choć jeszcze mało istotnym segmentem sprzedaży, jest rynek indyjski generujący w I kwartale 2020 roku 2,2 % sprzedaży całej grupy. Kolejnym potencjalnym obszarem jest sprzedaż urządzeń z grupy „smart home”, którą powinien realizować podmiot zależny Foxytech. W 2020 roku podmiot zależny Foxytech kontynuuje sprzedaż w zakresie dostaw liczników energii elektrycznej.

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, przez 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.

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

W I kwartale 2020 roku nie nastąpiły żadne istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, które nie mają charakteru procesu ciągłego.

W I kwartale 2020 roku Grupa poniosła wydatki na prace rozwojowe w spółce dominującej, w wysokości przeszło 1 620 tysięcy złotych oraz nabyła składniki majątku trwałego za kwotę 38 tysięcy złotych.

W I kwartale 2020 roku poniesiono nakłady w kwocie 98 tysięcy złotych na rozwój nowych systemów teleinformatycznych. Prace są w toku

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

Na koniec I kwartału 2020 roku nie wystąpiły istotne zobowiązania z tytułu nabycia majątku trwałego.

20. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

Spółka i podmioty z grupy nie są stroną w sporach, których przedmiotem jest istotna wartość roszczenia. Spółka i podmioty z grupy prowadzą windykację sądową kilku należności.

21. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

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

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 2020 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 2020 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., Sonel Instruments India Private Limited i 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
- Procom System S.A. z siedzibą we Wrocławiu
- Zeus S.A. z siedzibą w Pruszczu Gdańskim
- 3LP S.A. z siedzibą w Siechnicach.

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 100 % udziałów w podmiocie Foxytech Spółka z o.o. z siedzibą w Świdnicy.

Dodatkowo powiązania, o których mowa powyżej, z podmiotami Elektrotim S.A., Tim S.A., Procom System S.A., Zeus S.A. Rotopino.pl S.A., i 3LP S.A. wynikają 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 S.A., Przewodniczącym Rady Nadzorczej Zeus S.A., jest jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej Sonel S.A. i posiada 125 955 akcji Sonel S.A., co stanowi 0,9 % udziału w kapitale akcyjnym.

Pan Mirosław Nowakowski, będąc Członkiem Rady Nadzorczej Sonel S.A., posiada 1 153 000 sztuk akcji, co stanowi 8,24 % udziału w kapitale akcyjnym tej spółki, jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Elektrotim S.A.

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 Prezesem Zarządu 3LP S.A.

Pan Jan Walulik, będąc Wiceprezesem Sonel S.A., jest jednocześnie Przewodniczącym 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 1 319 534 akcji Elektrotim S.A. (13,22 %, do dnia 05-10-2018 posiadał 820 385).

c) informacji o przedmiocie transakcji

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

W okresie od 01-01-2020 roku do dnia 31-03-2020 roku zakupy Sonel S.A. od podmiotów powiązanych wyniosły odpowiednio:

Podmiot powiązany	Zakupy netto w złotych	Przedmiot zakupu	Kwota w walucie	waluta
Tim S.A.	26 398,11	Zakup towarów	-	PLN
3lp S.A.	27 420,47	Zakup usług	-	PLN
Foxytech Spółka z o.o.	15 837,52	Zakup towarów	-	PLN
Sonel Instruments India Private Ltd	58 327,10	provizja handlowa	13 288,00	EURO

W okresie od 01-01-2020 roku do dnia 31-03-2020 roku sprzedaż Sonel S.A. do podmiotów powiązanych wyniosła odpowiednio:

Podmiot powiązany	Sprzedaż netto w złotych	Przedmiot sprzedaży	Kwota w walucie	waluta
Tim Spółka Akcyjna	3 878 625,18	Sprzedaż produktów i usług	-	PLN
Sonel Instruments India Private Ltd	966 306,92	Sprzedaż produktów i usług	204 989,00	EURO
Elektrotim S.A.	6 398,00	Sprzedaż produktów i usług	-	PLN
Foxytech Spółka z o.o.	5 550,02	Usługi proste oraz sprzedaż wyrobów	-	PLN
Zeus S.A.	1 022,00	Sprzedaż produktów i usług	-	

W 2020 roku, w okresie od stycznia do marca, Foxytech Spółka z o.o. sprzedała firmie Tim S.A. produkty za kwotę 851,22 złotych.

W 2020 roku, w okresie od stycznia do marca Foxytech Spółka z o.o. nabyła usługi magazynowania od firmy 3LP S.A., za kwotę 27 420,47 złotych netto.

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	Pierwotna 2020-04-30 przesunięto na 30-09-2020	3,28%
2.	2018-11-16	500 000,00	2018-11-16	Pierwotna 2019-12-31 przesunięto na 30-09-2020	3,28%
	RAZEM	1 100 000,00			

Z tytułu udzielonych pożyczek na rzecz podmiotu Foxytech Sonel S.A. naliczyła za okres od stycznia do marca 2020 roku odsetki w kwocie 8 995,29 złotych.

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.

W przypadku podmiotów powiązanych istnieje możliwość akceptowania zwłoki w płatnościach. Szczególnie istotne jest to, jak dotąd w relacjach z podmiotem z Indii, gdzie płatności realizowane są w ograniczonym zakresie. Na te należności tworzona jest rezerwa.

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 działa na indyjskim rynku, nie wypracowuje wystarczającego poziomu sprzedaży i zadowalających wyników wobec czego poziom marż stosowanych w relacjach z tym podmiotem zmierza do utrzymania konkurencyjnych cen wyrobów Emitenta na tym rynku.

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. Wyceny podlegają także środki zainwestowane w lokaty i inne instrumenty finansowe. Wyceny dokonano zgodnie ze standardowymi zasadami.

26. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

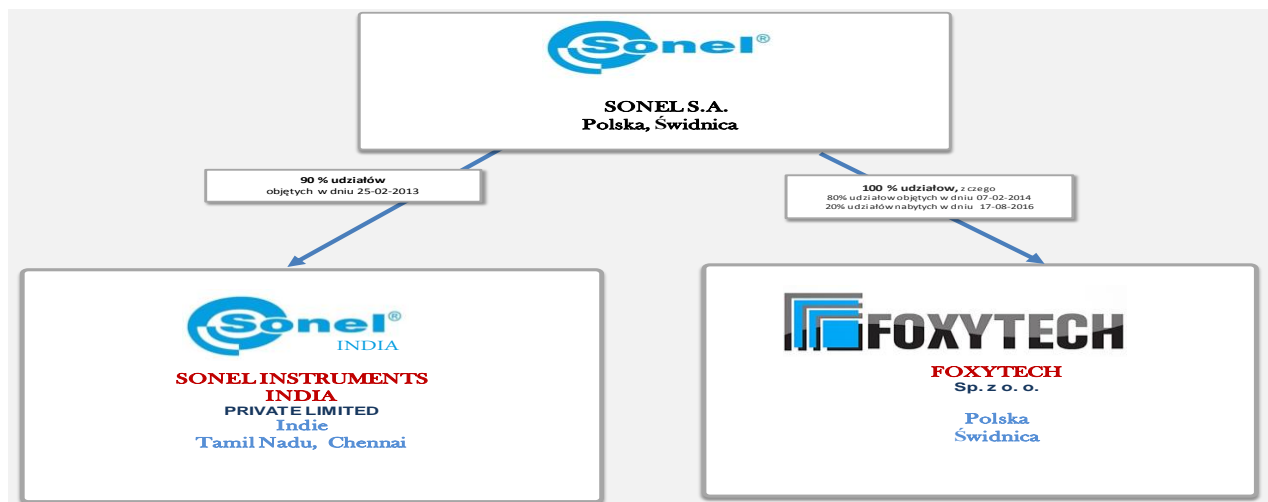
Nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych Spółki.

POZOSTAŁE INFORMACJE

do skonsolidowanego raportu okresowego Grupy Kapitałowej Sonel, za I kwartał 2020 roku

27. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej Sonel na dzień 31-03-2020 wygląda następująco:



W roku 2013 roku Sonel S.A. została udziałowcem spółki Sonel Instruments India Prv. Ltd. 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 (obecnie: Holley Group Co., 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. posiadała 80 % udziałów, a Holley Metering Ltd. (obecnie: Holley Group Co., Ltd), 20% udziałów w kapitale zakładowym zawiązanej spółki.

17-08-2016 Sonel S.A. nabyła 20 % udziałów za kwotę 120 000 złotych, stając się jednocześnie jedynym udziałowcem Foxytech Spółka z o.o.

Dodatkowo, w dniu 12-04-2017r., podwyższono kapitał zakładowy Foxytech Sp. z o.o., z kwoty 2 000 000 złotych do kwoty 2 500 000 złotych, poprzez utworzenie nowych udziałów oraz dokonanie wpłaty w łącznej wysokości 500 000 złotych. Aktualnie kapitał udziałowy wynosi 2.500.000 złotych i dzieli się na 50 000 udziałów po 50 złotych każdy.

28. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki.

W I kwartale 2020 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 2020 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 Sonel SA [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

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 [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
Zając	Stanisław	248	0,0%	0,0%	24,80

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

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 nadzorujące wg stanu na dzień sporządzenia raportu posiadają następujące ilości akcji i mają następujący udział w kapitale zakładowym Sonel Instruments India Private Limited:

OSOBY Z UDZIAŁEM PRZEKRACZAJĄCYM 5 %	IŁOŚĆ UDZIAŁÓW	UDZIAŁ W KAPITALE	% GŁOSÓW WZA	wartość udziałów w rupiach
Sonel SA	630 000,00	90,0%	90,0%	6 300 000,00
Shyam Ravindran	70 000,00	10,0%	10,0%	700 000,00
RAZEM	700 000,00	100,0%	100,0%	7 000 000,00

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 są podmioty z grupy kapitałowej Sonel.

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

W dniu 12-08-2016 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.

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 1-fazowych i 3-fazowych liczników energii elektrycznej (nr referencyjny: 2018/TD-CN/TD-CN/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 dostawę. Zabezpieczeniem transakcji jest weksel in blanco wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z art. 777 kpc.

W ramach tego wsparcia aktywne są pożyczki opisane w punkcie 24 pkt c.

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

W I kwartale 2020 roku istotny wpływ na prowadzenie działalności gospodarczej w Polsce i na całym świecie zaczęła wywierać pandemia Covid-19. To ostra choroba zakaźna układu oddechowego wywołana zakażeniem wirusem SARS-CoV-2. Została po raz pierwszy rozpoznana i opisana w listopadzie 2019, w środkowych Chinach podczas serii zachorowań. Choroba z łatwością przenosi się i zaraża kolejne osoby. Na dzień dzisiejszy na całym świecie jest chorych około 5 milionów osób, z czego zmarło przeszło 300 tysięcy osób.

WHO na podstawie danych z 3 marca 2020 mówi o śmiertelności na poziomie 3,4%. 30 stycznia 2020 roku WHO ogłosiło stan zagrożenia dla zdrowia publicznego o zasięgu międzynarodowym w wyniku rozprzestrzeniającej się epidemii COVID-19. 11 marca 2020 WHO uznała serię zachorowań na COVID-19 występującą od grudnia 2019 za pandemię.

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.

W kwietniu 2020 roku Spółka Sonel przeznaczyła kwotę 95 600 złotych na wsparcie lokalnych zakładów medycznych w zakresie związanym z pandemią.

W szczególności sfinansowano zakup respiratora dla Specjalistycznego Szpitala im. dra Alfreda Sokołowskiego w Wałbrzychu. Urządzenie może ratować życie w ciężkich przypadkach.

Wsparto także Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej Powiatowe Pogotowie Ratunkowe w Świdnicy.

Stan finansowy Grupy Kapitałowej na koniec marca 2020 roku należy uznać za dobry.

Wyniki osiągnięte za I kwartał 2020 roku są wyższe niż w podobnym okresie roku ubiegłego.

Spółka Sonel posiada wysoką płynność i nie ma zagrożeń dotyczących spłaty swoich zobowiązań.

Na dzień bilansowy Sonel S.A. posiada dostępne linie kredytowe w mBanku i ING Banku, każda na 2 miliony złotych.

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

W perspektywie II kwartału 2020 roku oraz kolejnych okresów, najistotniejszym czynnikiem wpływu na zachowanie się nie tylko Sonel S.A. i jego grupy kapitałowej ale i innych przedsiębiorstw w każdym obszarze funkcjonowania i na każdym rynku, jest konsekwencja spowolnienia gospodarczego wywołanego pandemią Covid-19. Nie sposób oszacować wpływu wirusa nie tylko na poziom rozwoju gospodarek ale i na zachowania społeczne i ekonomiczne oraz zmiany mentalne w poszczególnych społecznościach.

Obecnie Grupa Sonel, w tym podmiot dominujący, oferuje szeroki asortyment przyrządów pomiarowych dla elektroenergetyki i telekomunikacji. Wciąż trwają prace nad rozwojem kolejnych grup produktowych oraz potencjalnych nowych zagranicznych rynków zbytu. Powodzenie tych działań zależy od wyodrębnienia takiego segmentu, który pozwoli na uzyskanie odpowiedniej skali sprzedaży, oraz uzyskanie rentowności, a także zapewni sfinansowanie kosztów opracowania nowych rozwiązań metrologicznych.

Podstawowe czynniki wpływu na wyniki finansowe to:

- Wzmocnienie pozycji rynkowej flagowego miernika w grupie mierników wielofunkcyjnych – wielofunkcyjnego miernika instalacji elektrycznych MPI-540. Miernik ten przeznaczony jest do sprawdzania domowych i przemysłowych instalacji elektrycznych. Za pomocą przyrządu można wykonać pomiary, których wyniki określają stan bezpieczeństwa instalacji. Nowa edycja miernika wielofunkcyjnego może stać się liderem na rynku krajowym i sztandarowym przyrządem pozwalającym wejść na rynki zagraniczne
- Docenienie na rynkach nowoczesnych mierników małych rezystancji – MMR-6500 i MMR-6700. Mierniki te wykorzystywane są do bezpiecznych pomiarów wyłączników (wysokiego, średniego i niskiego napięcia), odłączników oraz innych obiektów obustronnie uziemionych.
- Rozwój oferty przyrządów, które można potencjalnie wykorzystywać w walce z pandemią.
- Dalszy rozwój eksportu.
- Utrzymanie i rozwój sprzedaży w podmiocie indyjskim oraz generowanie dodatnich wyników, co przyczyni się do poprawy płynności do poziomu zapewniającego spłacanie należności wobec Sonel S.A. i rozwój tego podmiotu.
- Utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży usług montażu, co pozwala na korzystanie z efektu skali.
- Rozwój nowych konstrukcji.
- Rozwój i utrzymanie wysokiego poziomu sprzedaży wyrobów w Polsce.
- Stabilizacja otoczenia prawno-gospodarczego.