

F. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

I. DODATKOWE INFORMACJE DO BILANSU

1. Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotyczącej amortyzacji lub umorzenia

a. Wartości niematerialne i prawne – Nota 1

Wartości niematerialne i prawne składają się z kosztów zakończonych prac rozwojowych (na które wchodzi opracowane kolumny głośnikowe) oraz oprogramowania zakupionego w głównej mierze w ramach dofinansowania unijnego w 2014 r.

NOTA 1.1. Zmiany w wartościach niematerialnych i prawnych	Koszty prac rozwojowych	Oprogramowanie komputerów	Razem
Wartość brutto na początek okresu	239 947,09	445 120,00	685 067,09
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
Wartość brutto na koniec okresu	239 947,09	445 120,00	685 067,09
Umorzenia na początek okresu	0,00	221 738,46	221 738,46
Umorzenia bieżące - zwiększenia	47 989,56	88 400,04	136 389,60
Razem umorzenia na koniec okresu	47 989,56	310 138,50	358 128,06
Wartość księgowa netto na koniec okresu	191 957,53	134 981,50	326 939,03

b. Środki trwałe – Nota 2

W 2017 roku Spółka rozpoczęła inwestycję związaną z budową własnego Centrum Badawczo Rozwojowego (stąd zwiększenia wartości posiadanych gruntów) oraz w dalszym ciągu inwestowała w posiadany park maszynowy.

NOTA 2.1 Zmiany w wartościach środków trwałych	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	530 306,86	2 482 203,38	1 176 640,12	109 825,20	62 266,67	4 361 242,23
Zwiększenia, w tym:	74 919,60	19 000,00	373 541,66	0,00	36 850,00	504 311,26
- nabycie	74 919,60	0,00	9 017,44	0,00	36 850,00	120 787,04
- inne	0,00	19 000,00	364 524,22	0,00	0,00	383 524,22
Zmniejszenia, w tym:	0,00	183 100,00	102 200,00	0,00	0,00	285 300,00
- sprzedaż	0,00	0,00	102 200,00	0,00	0,00	102 200,00
- inne	0,00	183 100,00	0,00	0,00	0,00	183 100,00
Wartość brutto na koniec okresu	605 226,46	2 318 103,38	1 447 981,78	109 825,20	99 116,67	4 580 253,49
Umorzenie na początek okresu	0,00	44 687,85	401 345,57	6 605,42	45 387,51	498 026,35
Umorzenia bieżące - zwiększenia	0,00	71 289,23	199 292,37	21 965,04	10 054,76	302 601,40
Zmniejszenia, w tym:	0,00	48 840,73	1 192,33	0,00	0,00	50 033,06
- sprzedaż	0,00	0,00	1 192,33	0,00	0,00	1 192,33
- inne	0,00	48 840,73	0,00	0,00	0,00	48 840,73
Umorzenie na koniec okresu	0,00	67 136,35	599 445,61	28 570,46	55 442,27	750 594,69

Wartość księgowa netto	605 226,46	2 250 967,03	848 536,17	81 254,74	43 674,40	3 829 658,80
Stożek zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	2,90%	41,40%	26,01%	55,94%	16,39%

W związku z przeniesieniem zakładu produkcyjnego do własnego lokalu, Spółka przestała korzystać z ulepszonych pomieszczeń zaewidencjonowanych jako ulepszenia w obcych środkach trwałych.

c. Inwestycje długoterminowe – Nota 3

Na dzień bilansowy Pylon SA posiadała udziały w spółce zajmującej się produkcją przetworników elektroakustycznych. Ponadto Spółka w dalszym ciągu inwestowała w długoterminowe aktywa finansowe, jednocześnie spieniężając część z nich..

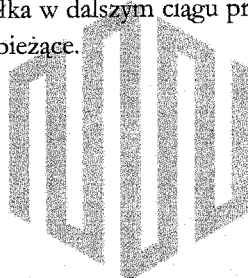
Nota 3.1. Zmiany w inwestycjach długoterminowych	3. Długoterminowe aktywa finansowe				Inwestycje długoterminowe razem
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - udziały lub akcje		c) w pozostałych jednostkach, w tym:		
	Razem	- udziały lub akcje	Razem	- inne długoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	732 653,00	732 653,00	445 180,00	445 180,00	1.177.833
w tym w cenie nabycia	732 653,00	732 653,00	445 180,00	445 180,00	1.177.833
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	26 500,00	26 500,00	26 500,00
- nabycie	0,00	0,00	26 500,00	26 500,00	26 500,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	230 880,00	230 880,00	230 880,00
- sprzedaż papierów wartościowych	0,00	0,00	230 880,00	230 880,00	230 880,00
Stan na koniec okresu	732 653,00	732 653,00	240 800,00	240 800,00	973 453,00
w tym w cenie nabycia	732 653,00	732 653,00	240 800,00	240 800,00	973 453,00

2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych

W 2017 roku Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych.

3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10

Na koniec 2016 roku Spółka zakończyła część prac rozwojowych związanych z utworzeniem nowych kolumn głośnikowych. Planowany okres ekonomicznej użyteczności tych prac wynosi 5 lat i nie uległ on zmianie. Spółka w dalszym ciągu prowadzi prace rozwojowe i planuje wdrażać kolejne produkty oraz ulepszać bieżące.



4. Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto (pozyskanych w obrocie pierwotnym i wtórnym)

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada gruntów użytkowanych wieczysto.

5. Informacje o nieamortyzowanych / nieumarzanych przez jednostkę nieruchomościach i innych środkach trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów (w tym – z tyt. leasingu) oraz o zmianach w tym zakresie w ciągu roku obrotowego

Spółka wynajmuje powierzchnię biurową w Warszawie (siedziba Zarządu). W 2017 roku Spółka przestała wynajmować powierzchnię biurowo-produkcyjną w Jarocinie (zakład produkcyjny). Ponadto Spółka wynajmuje dwie maszyny produkcyjne używane przy produkcji kartonów oraz dwa samochody.

6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają.

Pylon SA jest właścicielem 4.200 udziałów Pylon Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 462.000 zł, co stanowi 42% wszystkich udziałów. Wartość wniesionego wkładu wyniosła 732.653 zł.

7. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego – Nota 5;

W 2017 roku Spółka zrealizowała odpisy aktualizujące wartość nieściągalnych aktywów niefinansowych, które zostały utworzone w 2016 roku. Suma wykorzystanych odpisów wyniosła 64.454,93 zł. Na koniec roku Spółka nie posiadała odpisów aktualizujących wartość należności.

8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych – Nota 8

Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31.12.2017 r. wynosił 2.862.873,20 zł (dwa miliony osiemset sześćdziesiąt dwa tysiące osiemset siedemdziesiąt trzy złote 20/100 gr) i tworzyły go:

- Akcje serii A - 1 000 000 akcji o łącznej wartości 100.000 zł
- Akcje serii B – 500 000 akcji o łącznej wartości 50.000 zł
- Akcje serii C – 900 000 akcji o łącznej wartości 90.000 zł
- Akcje serii D – 2 750 000 akcji o łącznej wartości 275.000 zł
- Akcje serii E – 1 825 640 akcji o łącznej wartości 182.564 zł
- Akcje serii F - 1 500 000 akcji o łącznej wartości 150.000,00 zł
- Akcje serii G - 6 617 054 akcji o łącznej wartości 661.705,40 zł
- Akcje serii H - 13 536 038 akcji o łącznej wartości 1 353.603,80 zł

W sumie Spółka wyemitowała 28.628.732 akcji o wartości nominalnej 10 gr każda. Spółka nie wyemitowała akcji uprzywilejowanych.

Spółka nie prowadzi księgi akcyjnej, w związku z czym nie jest znana struktura kapitału na dzień bilansowy według wspólników. Na dzień badania struktura ta jednak kształtuje się następująco:

Lp.	Oznaczenie akcjonariusza	Liczba akcji (w szt)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w głosach (w proc.)
1.	Przedsiębiorstwo Handlowe „Maks” Sp. z o.o.	5 891 877	20,5%	20,5%
2.	Mateusz Jujka	3 166 111	11,1%	11,1%
3.	Formatpol Sp. z o.o.	4 778 135	16,7%	16,7%
4.	Pozostali	14 792 609	51,7%	51,7%
	Razem	28 628 732	100,0%	100,0%

9. Zmiany kapitałów (funduszy) podstawowych, zapasowych i rezerwowych – Nota 8

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitałach własnych. Wielkość kapitałów własnych pochodzi przede wszystkim z emisji nowych akcji oraz wypracowanych zysków netto.

10. Propozycje co do sposobu podziału zysku netto za rok obrotowy 2017 – Nota 8

Wynik finansowy za rok 2017 wyniósł 40.793,73zł (czterdzieści tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt trzy zł 73/100 gr). W związku z realizowanymi projektami i wykańczaniem nowego zakładu produkcyjnego, Zarząd proponuje przeznaczyć cały wypracowany zysk na kapitał zapasowy.

11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na przestrzeni roku obrotowego – Nota 9

W 2017 roku Spółka wykorzystwała krótkoterminową rezerwę (rozliczenia bierne) w wysokości 10.000 zł (dziesięć tysięcy zł) utworzoną na badanie sprawozdania finansowego za 2016 rok przez biegłego rewidenta. Na koniec roku została ponownie utworzona rezerwa na badanie sprawozdania finansowego za 2017 rok w wysokości 8.800 zł (osiem tysięcy osiemset zł). Ponadto Spółka utworzyła rezerwę na przyszłe zobowiązania związane z realizacją projektu unijnego na budowę własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego w wysokości 220.000 zł (dwieście dwadzieścia tysięcy zł).

12. Podział zobowiązań długoterminowych wg pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty – Nota 10

Zobowiązania długoterminowe Spółki są wymagalne. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek obrazują głównie wysokość kredytu inwestycyjnego na zakup nieruchomości w Jarocinie, natomiast inne zobowiązania finansowe przedstawiają wartość kapitałową leasingów finansowych. Zgodnie z art. 3 ust.4 Ustawy Spółka potraktowała leasingi operacyjne podatkowo jako leasingi finansowe. Na dzień 31.12.2017 Spółka posiada trzy leasingowane maszyny.

Nota 10.1. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych	2. Wobec pozostałych jednostek, w tym:			Razem
	Razem	a) z tytułu kredytów i pożyczek	c) inne zobowiązania finansowe	
Okres spłaty do roku	1 612 932,52	1 522 318,52	90 614,00	1 612 932,52
początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00
koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00

od 1 roku do 3 lat				
początek okresu	277 624,80	230 232,48	47 392,32	277 624,80
koniec okresu	417 347,00	361 176,15	56 170,85	417 347,00
powyżej 3 lat do 5 lat				
początek okresu	240 617,71	230 232,48	10 385,23	240 617,71
koniec okresu	264 675,63	230 232,48	34 443,15	264 675,63
ponad 5 lat				
początek okresu	1 045 639,74	1 045 639,74	0,00	1 045 639,74
koniec okresu	930 909,89	930 909,89	0,00	930 909,89
Razem				
początek okresu	1 563 882,25	1 506 104,70	57 777,55	1 563 882,25
koniec okresu	1 612 932,52	1 522 318,52	90 614,00	1 612 932,52

13. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Spółka posiada następujące zabezpieczenia na majątku:

- ustanowiona hipoteka na nieruchomości w wysokości 2.835.000 zł,
- ustanowiony zastaw na zapasach w wysokości 650.000 zł,

Łączna wartość zabezpieczonych zobowiązań na majątku na koniec 2017 roku wyniosła 3.485.000 zł (trzy miliony czterysta osiemdziesiąt pięć tysięcy zł) i jest związana z kredytami bankowymi.

Ponadto Spółka podpisała kredyt inwestycyjny z Alior bankiem związany z realizowanym projektem budowy własnego Centrum Badawczego. Takowy kredyt był wymogiem ubiegania się o środki unijne na ww. projekt. Do dnia badania sprawozdania Spółka nie uruchomiła tego kredytu. W ramach owego zobowiązania zabezpieczeniami na majątku mają być:

- zastaw na maszynach zakupionych w ramach projektu (i sfinansowanych z kredytu),
- hipoteka na nieruchomości z budowanym centrum badawczo-rozwojowym (sfinansowanej z kredytu) w wysokości 8.253.495 zł,
- kaucja w wysokości 2.767.495 zł.

We wszystkich umowach kredytowych występuje cesja praw z polis ubezpieczeniowych związanych z zastawami.

14. Wykaz czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych oraz przychodów przyszłych okresów – Nota 7

Pylon SA na koniec 2017 roku posiada rozliczenia międzyokresowe związane w głównej mierze z prowadzonymi pracami rozwojowymi oraz realizacją projektu budowy własnego Centrum Badawczo Rozwojowego. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów związane z realizacją projektu CB-R w wys. 2.318 tysięcy złotych powinny być rozliczone na koniec 2018 rok kiedy skończy się ww. projekt. Kwota tych nakładów zostanie głównie przyjęta do środków trwałych.

Nota 7.1. Wykaz czynnych biernych rozliczeń międzyokresowych	2016	2017
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	18 251,00	174 662,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 251,00	18 662,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe, w tym:	0,00	156 000,00
- koszty związane z realizacją projektu unijnego CB-R	0,00	156 000,00
Razem	18 251,00	174 662,00

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	216 987,11	2 904 976,60
- wieloletni czynsz za wynajem	8 000,00	8 000,00
- wydatki na prace rozwojowe	199 664,51	462 553,95
- realizacja projektu CB-R	0,00	2 318 002,68
- pozostałe	9 322,60	116 419,97
Razem	216 987,11	2 904 976,60
Rozliczenia międzyokresowe (pasywa), w tym:	219 864,46	3 036 329,70
3. Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	219 864,46	3 036 329,70
a) długoterminowe, w tym:	0,00	2 726 326,76
- dotacje w ramach projektów unijnych	0,00	2 726 326,76
b) krótkoterminowe, w tym:	219 864,46	310 002,94
- dotacje w ramach projektów unijnych	171 652,68	223 937,94
- inne	48 211,78	86 065,00
Razem	219 864,46	3 036 329,70

15. Składniki aktywów lub pasywów wykazywanych w więcej niż jednej pozycji bilansu; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową

Spółka wykazuje jedynie zobowiązania z tytułu leasingu finansowego oraz kredytu inwestycyjnego w rozbiću na krótko- i długoterminowe.

16. Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez Spółkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe, oraz z tytułu hipoteki kaucyjnej

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała żadnych zobowiązań warunkowych.

17. Dodatkowe noty dotyczące bilansu

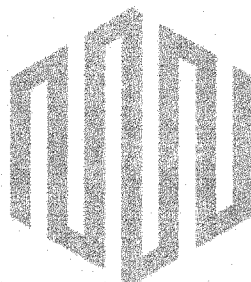
a. Zapasy – Nota 4

Ze względu na zwiększoną ilość zamówień, Spółka znacznie zmniejszyła swoje zapasy produktów gotowych, natomiast zwiększyła ilość materiałów produkcyjnych i półproduktów.

Nota 4.1. Zapasy	2016	2017
Materiały	209 209,69	447 237,56
Półprodukty i produkty w toku	427 763,34	490 774,29
Produkty gotowe	15 106,03	2 345,17
Towary	5 251,57	40 305,24
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
RAZEM	657 330,63	980 662,26

b. Inwestycje krótkoterminowe – Nota 6

W 2017 roku stan krótkoterminowych aktywów finansowych się nie zmienił. Posiadane aktywa Spółka planuje zrealizować w 2018 roku.



 25



Nota. 6.1. Zmiany w inwestycjach krótkoterminowych	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe			2. Inne inwestycje krótkoterminowe
	Ogółem	b) w pozostałych jednostkach		
		Razem	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	
Stan na początek okresu	46 212,68	46 212,68	46 212,68	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia, w tym	0,00	0,00	0,00	0,00
Stan na koniec okresu	46 212,68	46 212,68	46 212,68	0,00
w tym w cenie nabycia	0,00	0,00	0,00	0,00

Stan środków pieniężnych w Spółce wzrósł. Pylon SA obecnie realizuje projekt związany z utworzeniem Centrum Badawczo-Rozwojowego. Większość posiadanych środków pieniężnych pochodzi z otrzymanej dotacji.

NOTA 6.2. Struktura środków pieniężnych	2016	2017
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	180 846,59	1 087 087,33
- kasa	178 187,92	47 022,21
- rachunki bankowe	2 658,67	1 040 065,12
- inne	0,00	0,00
Inne środki pieniężne	0,00	0,00
Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
RAZEM	180 846,59	1 087 087,33

II. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

1. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów – Nota 12

W 2017 roku Spółka w dalszym ciągu szukała rynków zbytu poza granicami kraju. Na dzień bilansowy sprzedaż eksportowa wyniosła już ok. 26 % i dotyczyła ona zestawów głośnikowych i obudów (głównie UE, Norwegia i Szwajcaria).

Nota 12.1. Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży	2016	2017	
		w PLN	w %
Przychody ze sprzedaży usług	612 069,03	399 898,83	10,2%
Przychody ze sprzedaży towarów	108 104,32	101 897,61	2,6%
Przychody ze sprzedaży produktów, w tym:	2 916 652,41	3 431 071,51	87,2%
- obudowy i kolumny głośnikowe	2 837 745,67	3 404 510,55	86,5%
- opakowania kartonowe	78 906,74	26 560,96	0,7%
RAZEM	3 636 825,76	3 932 867,95	100,0%

2. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym – Nota 13

Największy udział w kosztach rodzajowych stanowi zużycie materiałów i energii, co związane jest z prowadzoną działalnością produkcyjną. Wzrósł także udział amortyzacji co związane jest z inwestycjami w nieruchomości oraz maszyny i urządzenia.

	2016	2017	
		Kwota	Struktura
Amortyzacja	278 796,66	438 991,00	12,29%
Zużycie materiałów i energii	1 738 232,86	1 643 700,94	46,01%
Usługi obce	466 994,04	500 676,80	14,01%

Podatki i opłaty	92 271,10	111 148,24	3,11%
Wynagrodzenia	729 856,23	602666,7	16,87%
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	81 560,70	123 501,52	3,46%
Pozostałe koszty rodzajowe	284 115,24	151 833,81	4,25%
Razem	3 671 826,83	3 572 519,01	100,00%

3. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych

Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

4. Wyjaśnienie odpisów aktualizujących wartość zapasów

Jednostka nie dokonała odpisów aktualizujących dotyczących zapasów.

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

Spółka nie zaniechała w roku 2017 żadnej z prowadzonych działalności, nie przewiduje też zaniechania w roku następnym.

6. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych – Nota 18

Nota 18.1. Wyczenie podstawy opodatkowania i podatku dochodowego	Rok obrotowy 2017
ZYSK / STRATA brutto	51 875,73
Przychody księgowo nie zaliczane do podatkowych	85 398,94
- dotacje	83 347,50
- niezrealizowane różnice kursowe	1 771,94
- inne	279,50
Przychody podatkowe nie zaliczone do księgowych	0,00
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	256 881,44
- niezrealizowane różnice kursowe	454,10
- utworzenie rezerwy	8 800,00
- wynagrodzenia dot. 2017 a płatne w 2018	56 466,07
- koszty reprezentacji	5 988,24
- amortyzacja dot. części środków trwałych zapłaconych z dotacji	68 764,70
- amortyzacja posiadanego środka trwałego na podstawie leasingu finansowego (podatkowo leasing operacyjny)	34 408,52
- odsetki finansowe dotyczące leasingu finansowego (podatkowo leasing operacyjny)	10 842,29
- odsetki podatkowe	8 307,46
- refundowane wynagrodzenia z UP	14 582,80
- rozliczone RMK	35 113,10
- inne koszty (n.k.u.p.)	13 154,16
Koszty podatkowe nie zaliczone do kosztów rachunkowych	183 260,09
- opłaty dot. leasingu operacyjnego podatkowo	50 758,62
- poniesione koszty rachunkowo uznane za RMK	71 634,00
- wykorzystanie rezerwy	10 000,00
- wypłata wynagrodzeń naliczonych w 12.2016	42 550,47
- pozostałe	8 317,00
Podstawa opodatkowania	40 098,14
Podatek dochodowy bieżący	6 015,00

Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	-411,00
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	5 478,00
Podatek stanowiący zobowiązanie, wykazany w rachunku zysków i strat	11 082,00

W roku obrotowym nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne, tym samym nie wystąpił podatek dochodowy na operacjach nadzwyczajnych.

7. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie; w tym odsetki oraz skapitalizowane różnice kursowe od zobowiązań zaciągniętych w celu ich sfinansowania

W 2017 roku Spółka poniosła kolejne wydatki związane z wyremontowaniem nowej nieruchomości w Jarocinie, w tym m.in. na instalacje wentylacyjne i kotłownię, które wyniosły 54.827,07 zł (pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset dwadzieścia siedem zł 07/100 gr). Spółka poniosła także wydatki związane z modernizacją linii produkcyjnej w wysokości 35.940,44 zł (trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset czterdzieści zł 44/100 gr).

Ponadto Spółka zakupiła nieruchomość w Zambrowie w ramach realizacji projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego w wysokości 212.540,40 zł (dwieście dwanaście tysięcy pięćset czterdzieści zł 40/100 gr), którą obecnie modernizuje..

8. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

W roku obrotowym nie wystąpiły odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyłyby cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów.

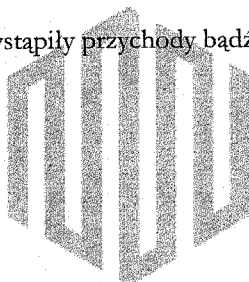
9. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W 2017 roku Spółka poniosła wydatki inwestycyjne związane z modernizacją zakupionej rok wcześniej nieruchomości w wysokości około 55 tysięcy złotych. W 2018 roku Spółka przewiduje, że nakłady te wyniosą jeszcze około 150 tysięcy.

W 2017 roku Spółka przystąpiła do realizacji projektu budowy własnego Centrum Badawczo-Rozwojowego. Projekt ten jest realizowany w ramach Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego i jego szacowana wartość wynosi niecałe 6,7 miliona zł. W 2017 roku Spółka zakupiła już nieruchomość w Zambrowie oraz poniosła wstępne wydatki związane z jej modernizacją. Do końca 2017 roku Spółka poniosła już nakłady w wysokości 2.530 tysięcy zł związane z zakupem i dostosowaniem do potrzeb centrum badawczo-rozwojowego nieruchomości, zbudowaniem komory bezchowej oraz zakupem maszyn i urządzeń.

10. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

W roku obrotowym 2017 nie wystąpiły przychody bądź koszty o nadzwyczajnej wartości.



11. Dodatkowe noty dotyczące rachunku zysków i strat

a. Pozostała działalność operacyjna – Nota 14 i 15

Spółka w 2017 przebiegowała z rozliczeń międzyokresowych przychodów proporcjonalnie część dotacji związanych z umarzanymi środkami trwałymi zakupionymi przy pomocy dofinansowania unijnego oraz z Urzędu Pracy, wykazała refundację części wynagrodzeń otrzymaną z Urzędu Pracy oraz zysk ze sprzedaży kompletu maszyn.

Nota 14.1. Struktura pozostałych przychodów operacyjnych	2016	2017
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	8 752,33
II. Dotacje	280 224,31	83 347,50
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne, w tym:	2 654,20	698,12
4) inne	2 654,20	698,12
RAZEM	282 878,51	92 797,95

W 2017 roku Spółka poniosła niewielki wydatki w ramach pozostałej działalności operacyjnej związane z ogólną działalnością Pylon SA.

Nota 15.1. Struktura pozostałych kosztów operacyjnych	2016	2017
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:	64 454,93	0,00
- odpis aktualizujący wartość należności	64 454,93	0,00
III. Inne koszty operacyjne, w tym:	43 179,36	139 302,18
1) likwidacja ulepszenia obcego ST	0,00	134 259,27
2) inne	43 179,36	5 042,91
RAZEM	107 634,29	139 302,18

b. Działalność finansowa – Nota 16 i 17

W 2017 roku Spółka uzyskała przychody finansowe z tyt. Dodatniego salda różnic kursowych.

Nota 16.1. Struktura przychodów finansowych	2016	2017
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	56 000,00	0,00
- sprzedaż papierów wartościowych	56 000,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji innych niż wymienione w art. 28 ust. 1 pkt 1a	0,00	0,00
V. Inne	0,00	2 435,91
RAZEM	56 000,00	2 435,91

W 2017 roku Spółka poniosła koszty finansowe głównie związane z obsługą kredytów i pożyczek, faktoringiem oraz leasingiem finansowym.

Nota 17.1. Struktura kosztów finansowych	2016	2017
I. Odsetki, w tym:	60 478,56	119 608,40
- odsetki kredytowe	44 264,32	98 297,54
- odsetki dot. leasingu finansowego	7 091,25	10 842,29
- odsetki pozostałe	9 122,99	10 468,57
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne, w tym:	27 671,76	53 540,54
1) factoring	11 726,71	10 562,31
2) prowizje od kredytów	11 338,02	7 338,27

3) ujemne różnice kursowe	3 191,23	0,00
4) pozostałe koszty finansowe	1 415,80	35 639,96
RAZEM	88 150,32	173 148,94

III. KURSY PRZYJĘTE DO WYCENY POZYCJI SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH

W związku z rozszerzeniem sprzedaży na rynki zagraniczne oraz udziałem w zagranicznych targach Spółka prowadzi rachunek bankowy oraz kasę w walucie euro. Spółka prowadzi też dla zagranicznych kontrahentów rozrachunki w walucie euro. Do wyceny tych pozycji na dzień bilansowy Spółka skorzystała ze średniego kursu NBP na dzień 29.12.2017 rok, który wyniósł dla 1 euro 4,1709 zł.

IV. WYJAŚNIENIA DO STRUKTURY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – NOTA 20

1. Jednostka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią
2. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego (raty kapitałowe bez odsetek i prowizji)

Spółka poniosła wydatki na część kapitałową z tytułu leasingu finansowego w wysokości 37 461,08 zł (trzydzieści siedem tysięcy czterysta sześćdziesiąt jeden złotych 08/100 gr).

V. OBJAŚNIENIE DOTYCZĄCE ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOTKĘ UMÓW, ISTOTNYCH TRANSAKCJI I NIEKTÓRYCH ZAGADANIŃ OSOBOWYCH

1. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:

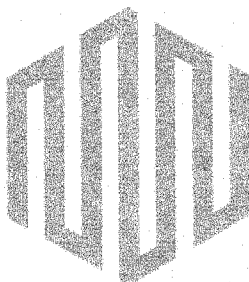
Spółka nie zawarła umów o charakterze i celu gospodarczym, których nie uwzględniła w bilansie, a które miałyby wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy Spółki.

2. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W spółce nie wystąpiły transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi mające istotny wpływ na sprawozdanie finansowe.

3. Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie etatowe w grupach zawodowych

W 2017 roku przeciętne zatrudnienie wyniosło średnio 24 osoby, na dzień bilansowy zaś 26 osoby. W 2018 roku jednostka zatrudniła dodatkowo 4 osoby.



	Przeciętna liczba zatrudnionych w roku	
	2016	2017
Administracja	3	3
Pracownicy podstawowi	15	19
Pracownicy pozostali	2	2
Razem	20	24

4. Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy

Wynagrodzenia dla członków Zarządu obciążały tylko koszty bieżące Spółki i kształtowały się następująco:

- Prezes Zarządu Mateusz Jujka – 24.000 zł
- Wiceprezes Zarządu Mikołaj Rubeńczyk – 31.889,03 zł
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Jolanta Srebnicka – 24.000,00 zł

5. Pożyczki i zaliczki oraz inne świadczenia udzielone członkom organów zarządzających i organów nadzorujących spółek handlowych

Jednostka nie udzieliła pożyczek oraz innych świadczeń członkom organów zarządzających i organów nadzorujących. Spółka wypłaciła im jedynie zaliczki związane z bieżącą działalnością Spółki.

6. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Spółka na podstawie uchwały Rady Nadzorczej podpisała umowę na badanie Sprawozdania Finansowego za 2017 rok z Advantim Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Powązkowska 15, reprezentowaną przez członków Zarządu Pawła Golonka i Pawła Kurus. Advantim Sp. z o.o. spełnia warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym Sprawozdaniu Finansowym w rozumieniu wymogów art. 66 ustawy o rachunkowości oraz Polskich standardów wykonywania zawodu biegłego rewidenta i otrzyma wynagrodzenie w wysokości 11.000 zł za obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego.

VI. OBJAŚNIENIE NIEKTÓRYCH SZCZEGÓLNYCH ZDARZEŃ

1. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego:

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które należałoby ująć w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2017.

2. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym:

Nie wystąpiły żadne znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, które należy ująć w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2017.

W styczniu 2018 roku Zarząd emitenta podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego emitenta w granicach kapitału docelowego - Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę nie większą niż 1.131.000 zł (jeden milion sto trzydzieści jeden tysięcy złotych). Cena emisyjna akcji serii I wynosi 22 gr (dwadzieścia dwa grosze) za każdą poszczególną akcję. Wpłaty na akcje mają być gotówkowe. Zawarcie przez Spółkę umów o objęciu akcji serii I w ramach subskrypcji prywatnej nastąpi w terminie do dnia 15 lipca 2018 roku. Emisja ma charakter emisji prywatnej z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

3. W roku obrotowym nie miały miejsca zmiany zasad (polityki) rachunkowości, w tym - metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, wywierające istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

4. Inne informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:

Została zachowana porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedzający ze sprawozdaniem za okres obrotowy.

VII. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE JEDNOSTEK WCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUP KAPITAŁOWYCH

1. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

W roku obrotowym nie występują wspólne przedsięwzięcia, które nie podlegają konsolidacji.

2. Informacje o transakcjach z jednostkami i stronami powiązanymi zawartych na innych warunkach niż rynkowe:

W Spółce nie wystąpiły transakcje zawarte na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.

3. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy:

Spółka posiada 42% udziałów w spółce Tonemine Sp. z o.o. (oddział Pylon Sp. z o.o.) z siedzibą w Łomży. Pylon spółka z o.o. z siedzibą w Łomży posiada kapitał własny w wysokości 1.396.549,49zł. Za rok 2017 Pylon spółka z o.o. odnotowała zysk w wysokości 40.171,10 zł (słownie: czterdzieści tysięcy sto siedemdziesiąt jeden zł 10/100 gr).

4. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o jej podstawie prawnej.

Spółka nie posiada jednostek zależnych, w związku z czym nie jest zobowiązana do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

5. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi (w PLN)	PH MAKS SP Z O.O.	PYLON SP Z O.O.*	Razem
RZIS			
Zakupy	59 260,16	1 128 838,28	1 188 098,44
Sprzedaz	24 000,00	0,00	24 000,00
Wyplacone dywidendy	9 820,94	0,00	9 820,94
BILANS			
Naleznosci z tytuliu dostaw i uslug	154 645,60	0,00	154 645,60
Inne naleznosci - cesja wierzytelności	214 714,95	0,00	
Zobowiazania z tytuliu dostaw i uslug	0,00	48 719,05	48 719,05
Pozyczki otrzymane	0,00	119 773,72	119 773,72

* podmiot w którym Pylon SA posiada zaangażowanie w kapitale

VIII. INFORMACJA O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie Spółek.

IX. WYJAŚNIENIE POWAŻNYCH ZAGROŻEŃ DLA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Stwierdza się, że nie występuje niepewność, co do możliwości kontynuowania działalności jednostki w dającej się przewidzieć perspektywie. Sprawozdanie finansowe nie zawiera korekt z tym związanych.

X. INNE ISTOTNE INFORMACJE UŁATWIAJĄCE OCENĘ JEDNOSTKI

W 2017 i 2018 roku nie wystąpiły inne niewymienione istotne informacje ułatwiające ocenę jednostki.

XI. INSTRUMENTY FINANSOWE

1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyka zmiany stóp procentowych, utraty płynności, kredytowe oraz kursów wymiany walut. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

Zarząd na bieżąco weryfikuje i ustala zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka w sposób opisany poniżej.

2. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych, obejmujące ryzyko zmienności przychodów i kosztów odsetkowych, dotyczy przede wszystkim otrzymanych kredytów, a w szczególności kredytu inwestycyjnego oprocentowanego zmienną stopą procentową. W 2016 roku Spółka zaczęła stosować instrumenty skarbowe (SWAP procentowy)

przy kredycie hipotecznym jako zabezpieczenie przed niekorzystnym wpływem fluktuacji stóp procentowych.

3. Ryzyko walutowe

Spółka narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez Spółkę transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Większość kosztów wyrażonych w walucie innej niż sprawozdawcza podlega refakturowaniu na klientów Spółki w walucie poniesienia z doliczeniem marży, w związku z czym Zarząd Spółki uznaje ekspozycję na ryzyko walutowe za nie wpływające istotnie na wyniki Spółki.

4. Ryzyko kredytowe


Ryzyko kredytowe wynikające z niemożności wypełnienia przez drugą stronę warunków określonych w umowach związanych z instrumentami finansowymi Spółki zasadniczo ogranicza się do kwot, o które zobowiązania drugiej strony przewyższają zobowiązania Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje stany należności od kontrahentów. W zakresie wolnych środków pieniężnych Spółka korzysta z krótkoterminowych lokat bankowych.

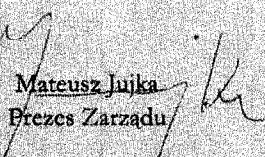
5. Ryzyko utraty płynności

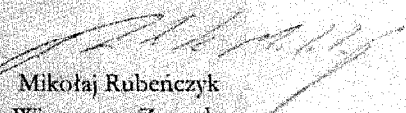
Ryzyko utraty płynności rozumiane jest jako ryzyko utraty lub ograniczenia zdolności do regulowania bieżących zobowiązań, jak i wystąpienia nieprzewidzianych co do terminu i wielkości wydatków w efekcie nietypowych zdarzeń. Zarządzanie płynnością Spółki koncentruje się na analizie spływu należności, monitorowaniu poziomu wymagalnych zobowiązań oraz odpowiednim zarządzaniu środkami pieniężnymi.

Sprawozdanie sporządził:

Sprawozdanie zatwierdził:


Katarzyna Drazikowska
Główny Księgowy


Mateusz Jujka
Prezes Zarządu


Mikołaj Rubieńczyk
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 28 maja 2018 r.