

Nota 26 Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
1. Wynik brutto	14 673 477,10	14 404 383,45
2. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	-7 669 612,53	-7 964 119,34
a) różnice trwałe	-9 932 080,47	-9 846 637,27
– odsetki budżetowe	18,00	18 807,00
– różnice kursowe od leasingu finansowego	1 924,92	11 904,76
– umorzone odsetki od zobowiązań	-8 532,66	-21 412,06
– amortyzacja bilansowo-podatkowa różnica	-12 835 821,79	-13 100 292,01
– amortyzacja środków trwałych z dotacji	4 155 972,72	4 155 972,72
– opłata wstępna leasing operacyjny	-2 073 683,00	-1 847 937,00
– koszty likwidacji środków trwałych różnica pod.bil.	430 427,38	26 751,49
– paliwo do samochodów obcych	0,00	5 223,56
– koszty reprezentacji	140 393,27	56 760,76
– darowizny	7 000,00	0,00
– składki na rzecz organizacji, do których przynależność nie jest obowiązkowa	217 289,95	371 122,55
– PFRON	270 553,00	214 090,00
– odsetki od leasingu finansowego	271 997,65	10 646,93
– różnica między umową a fakturą leasing finansowy	-48 101,63	-6 624,60
– raty i odsetki leasingu operacyjnego	-817 978,70	-48 136,98
– pozostałe koszty NKUP	256 721,44	75 949,18
– opłata ostrożnościowa BFG	99 738,98	0,00
– przedawnione należności	0,00	230 536,43
b) różnice przejściowe	2 262 467,94	1 882 517,93
– odpisy aktualizujące należności	104 782,29	17 539,82
– odpisy aktualizujące zapasy	239 594,99	44 881,97
– rezerwy na świadczenia pracownicze	157 584,42	254 483,23
– strata aktuarialna	754 324,52	782 237,36
– niewypłacone wynagrodzenia w terminie wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne	954 041,81	856 980,52
– naliczone odsetki od zobowiązań	59 203,03	-87 812,00
– naliczone odsetki od kredytów i prowizje	-7 063,12	12 047,10
– koszty wypłaconej delegacji w 2016r.	0,00	-148,69
– zarachowane odsetki od należności	0,00	2 308,62
3. Koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych (różnice przejściowe) (-)	-856 980,52	-1 095 584,35
– wypłacone wynagrodzenia wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne	-856 980,52	-957 790,60
– zapłacone zobowiązania w 2016r.	0,00	-59 858,75
– prowizja bankowa pobrana 2016	0,00	-77 935,00
4. Przychody niebędące przychodami roku bieżącego (-)	2 001 852,01	1 237 262,11
a) różnice trwałe	2 001 852,01	1 230 660,13
– rozwiązane rezerwy	44 881,97	129 166,05
– prawo wieczystego użytkowania gruntu	81 365,28	81 365,28
– przychody z dotacji maszyny	1 333 522,77	1 039 135,56
– pozostałe przychody NPP	-4 293,56	0,00
– przychody z nieopodpłatnych świadczeń (poręczenia)	-232 095,25	-19 060,00
– niezapłacona nota obciążeniowa	22 100,64	0,00
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby- wycena aktuarialna	754 324,52	0,00
– różnice kursowe od leasingu	2 045,64	53,24
b) różnice przejściowe	0,00	6 601,98
– koszty refundacji z Urzędu Pracy nieotrzymane	0,00	4 293,36
– naliczone odsetki	0,00	2 308,62
5. Przychody podatkowe, niebędące przychodami rachunkowymi (+)	0,00	0,00
a) różnice trwałe	0,00	0,00
– wartość nieopodpłatnych świadczeń	0,00	0,00
b) różnice przejściowe	0,00	0,00
– zapłacone odsetki od należności naliczone w latach ubiegłych	0,00	0,00
6. Odliczenie od dochodu (-)	0,00	0,00
– darowizny	0,00	0,00
– dotacje	0,00	0,00
– strata z lat ubiegłych	0,00	0,00
7. Podstawa opodatkowania	4 145 032,04	4 107 417,65
8. Podatek dochodowy bieżący 19%	787 556,00	780 409,00
Zmiana stanu aktywów z tytułu podatku odroczonego	-113 572,18	-142 314,69
Zmiana stanu rezerwy na podatek odroczony	3 036 058,79	2 034 082,16
Pozostałe zmiany podatku dochodowego (+/-)	0,00	197 436,00
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	3 710 042,61	2 869 612,47



Nota 27 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Tytuł	Koszt wytworzenia ogółem	Koszty finansowania	
		odsetki	różnice kursowe
Środki trwałe oddane do użytkowania w ciągu roku	885 222,82	0,00	1 750,44
Środki trwałe w budowie	552 228,39	0,00	0,00

Nota 28 Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Wyszczególnienie	Towary	Produkty
Różnice kursowe, w tym z tytułu:	0,00	0,00
Odsetki, w tym z tytułu:	0,00	0,00
Razem	0,00	0,00

Nota nie dotyczy

Nota 29 Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe, w tym nakłady na ochronę środowiska

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione w roku bieżącym	Nakłady planowane na rok następny
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
2. Środki trwałe, w tym:	0,00	0,00
– nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
3. Środki trwałe w budowie, w tym:	6 219 899,66	5 382 000,00
– nakłady na ochronę środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa przyjęte do użytkowania	0,00	0,00

Nota 30 Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
1. Przychody	0,00	0,00
2. Koszty	0,00	0,00

Nota nie dotyczy



Nota 31 Kursy walut przyjęte do wyceny składników sprawozdania finansowego

1. Kursy przyjęte do wyceny aktywów i pasywów	31.12.2017	31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793
SEK	0,4243	
CZK	0,1632	0,1637
2. Średnie kursy przyjęte do wyceny zagranicznego oddziału	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
EUR		
USD		
GBP		

Nota 32 Struktura środków pieniężnych przyjęta do rachunku przepływów pieniężnych

1. Rodzaj środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych	31.12.2017	31.12.2016
a) środki pieniężne w kasie	15 614,89	74 533,21
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych, w tym:	486 397,16	356 602,30
– środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	8 022,79	1 438,06
c) inne środki pieniężne, w tym:	145 775,00	1 292 567,81
– lokaty	0,00	0,00
– środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	877 840,00
– środki pieniężne w drodze	145 775,00	414 727,81
Razem środki pieniężne przyjęte do rachunku przepływów pieniężnych	647 787,05	1 723 703,32
Zmiana stanu środków pieniężnych w rachunku przepływów	-1 075 916,27	318 413,41
2. Różnice między środkami pieniężnymi wykazanymi w bilansie a rachunku przepływów pieniężnych	31.12.2017	31.12.2016
– ujemne różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych (-)	1 212,67	0,00
– dodatnie różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych (+)	0,00	9 117,94
Razem	1 212,67	9 117,94
Zmiana stanu z tytułu różnic	10 330,61	3 774,65
3. Środki pieniężne wykazane w bilansie (1+2)	646 574,38	1 732 821,26



Uzgodnienie pozycji bilansowych do rachunku przepływów	31.12.2017
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	
Różnice kursowe od rachunków bankowych	10 330,61
<i>Różnice kursowe od kredytów</i>	-2 389 313,43
Różnice kursowe od faktoringu	-162 999,91
<i>Różnice kursowe od leasingu</i>	-568 453,68
Razem	-3 110 436,41
Zmiana stanu należności	
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na początek roku	27 321 829,04
Stan bilansowy należności krótkoterminowych na koniec roku (-)	-33 281 786,51
Konwersja należności na dywidendę	-2 731 950,00
Należności inwestycyjne na koniec roku (+)	1 135 728,85
Razem zmiana stanu należności	-7 556 178,62
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, bez kredytów i pożyczek	
Stan zobowiązań krótkoterminowych na początek roku (-)	-68 669 291,90
Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec roku	79 099 650,80
Stan zobowiązań inwestycyjnych na początek roku (+)	952 886,29
Stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec roku (-)	-453 578,00
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na początek roku (+)	36 514 199,15
Stan krótkoterminowych kredytów bankowych i pożyczek na koniec roku (-)	-33 756 041,59
Stan krótkoterminowych zobowiązań finansowych na początek roku (+)	3 195 305,26
Stan krótkoterminowych zobowiązań finansowych na koniec roku (-)	-5 256 571,69
Zmiana stanu wyceny IRS zobowiązanie długoterminowe	-205 493,26
Zmiana stanu zobowiązań	11 421 065,06



Nota 33 Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej sporządzone metodą pośrednią

Nota nie dotyczy

Nota 34 Przeciętne zatrudnienie w podziale na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Ogółem, z tego:	502,00	520,00
– pracownicy umysłowi	92,00	91,00
– pracownicy na stanowiskach roboczych	410,00	428,00
– uczniowie	0,00	0,00
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	0,00	1,00

Nota 35 Wynagrodzenia łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów jednostki

Wyszczególnienie	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
Zarząd	854 980,00	784 060,00
Rada Nadzorcza	283 752,00	274 824,00
Organ administrujący	0,00	0,00

Nota 36 Zobowiązania wynikające z emerytur i podobnych świadczeń dla byłych członków organów jednostki oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi świadczeniami

Nota nie dotyczy



Nota 37 Zaliczki, kredyty, pożyczki i inne podobne świadczenia udzielone osobom wchodzącym w skład organów jednostki

Nota nie dotyczy

Nota 38 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie ogółem	w tym:	
		wypłacone	należne
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	28 000,00	6 000,00	22 000,00
Inne usługi poświadczające			0,00
Usługi doradztwa podatkowego			0,00
Pozostałe usługi			0,00
Razem	28 000,00	6 000,00	22 000,00

Nota 39 Przychody i koszty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszone na kapitał własny

Nota nie dotyczy

Nota 40 Skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości

Nota nie dotyczy

Nota 41 Dane liczbowe zapewniające porównywalność danych

Nota nie dotyczy

Nota 42 Wspólne przedsięwzięcia niepodlegające konsolidacji

Nota nie dotyczy



Nota 43 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

PRZYCHODY jednostek powiązanych) (wg	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	RAZEM
Vitkovice Cylinders a.s	35 471 212,06	3 354 121,07	1 135 728,85		39 961 061,98
Cidegas S.A.	87 164,02				87 164,02
Cylinders Holding a.s.		397,37			397,37
CNGvitall Polska sp. Z o.o.	486 976,19	6 414,65			493 390,84
RAZEM	36 045 352,27	3 360 933,09	1 135 728,85	0,00	40 542 014,21

KOSZTY (wg jednostek powiązanych)	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, usług	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	Udziały	Koszty ogólnego zarządu	Koszty operacyjne	Koszty finansowe	RAZEM
Vitkovice Cylinders a.s	30 816 285,73	3 378 836,35				348 544,54	34 543 666,62
Cidegas S.A.	83 681,10				76 066,41		159 747,51
							0,00
							0,00
							0,00
RAZEM	30 899 966,83	3 378 836,35	0,00	0,00	76 066,41	348 544,54	34 703 414,13



NALEŻNOŚCI (wg jednostek powiązanych)	Należności z tytułu dostaw, robót i usług	Pozostałe należności	Należności długoterminowe	Krótkoterminow e aktywa finansowe	RAZEM
Vitkovice Cylinders a.s	12 951 286,13				12 951 286,13
Cidegas S.A.	0,00				0,00
Cylinders Holding a.s.	488,77				488,77
CNGvitall Polska sp. Z o.o.	522 662,58	279 899,80			802 562,38
RAZEM	13 474 437,48	279 899,80	0,00	0,00	13 754 337,28

ZOBOWIĄZANIA (wg jednostek powiązanych)	Zobowiązania z tyt. Dostaw, robót i usług	Zobowiązania z tyt. naliczonych odsetek od pożyczek	Zobowiązania długoterminowe	Zobowiązania z tyt. emisji dłużnych pap. Wart.	RAZEM
Vitkovice Cylinders a.s	3 200 506,71				3 200 506,71
Vitkovice Kord&Rosch GmbH	279 168,89				279 168,89
CNGvitall Polska sp. Z o.o.	50 000,00				50 000,00
Cylinders Holding a.s.	85 141,44				85 141,44
RAZEM	3 614 817,04	0,00	0,00	0,00	3 614 817,04



Nota 44 Spółki w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nota nie dotyczy

Nota 45 Podstawy prawne odstąpienia od konsolidacji oraz podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe jednostek nieobjętych konsolidacją

CNGvitall Polska sp. z o.o.	bieżący rok obrotowy	ubiegły rok obrotowy
1. Procent posiadanych udziałów (akcji) w kapitale zakładowym (akcyjnym)	100,00%	100,00%
2. Wartość nominalna udziałów (akcji)	1 000,00	1 000,00
3. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz przychody finansowe	651 084,76	690 590,32
4. Kapitał własny ogółem, w tym	1 505 777,99	1 484 502,55
– kapitał podstawowy	2 500 000,00	2 500 000,00
– kapitał zapasowy		
– kapitał rezerwowy		
– zysk(strata) z lat ubiegłych	-1 015 497,45	-881 731,62
– wynik finansowy netto zysk(strata)	21 275,44	-133 765,83
5. Wartość aktywów	3 796 109,40	1 823 663,92
6. Przeciętne roczne zatrudnienie	0,00	0,00
7. Rodzaj stosowanych standardów rachunkowości (KSR/MSR)	KSR	
8. Podstawa prawna uzasadniająca odstąpienie od konsolidacji*, **	Dane finansowe jednostki są nieistotne – art. 58 ust. 1 ustawy o rachunkowości	



Nota 46 Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu jego publikacji

Sprawozdanie skonsolidowane za rok 2017 zostanie sporządzone przez jednostkę dominującą Cylinders Holding a.s z siedzibą w 703 00 Vitkovice, Ostrava, ul. Vystavni 81/97, Republika Czeska.i zostanie złożone w Sadzie Rejonowym w Ostrawie w rejestrze publicznym.

Nota 47 Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

j.w.

Nota 48 Nazwa i siedziba jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, oraz miejscu, w którym sprawozdanie to jest dostępne

nie dotyczy

Nota 49 Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

nie dotyczy

Nota 50 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.

nie dotyczy



Nota 51 Informacje o transakcjach ze stronami powiązanymi zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe

Brak transakcji z jednostkami powiązanymi na zasadach innych niż rynkowe

Nota 52 Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Nota nie dotyczy

Nota 53 Zagrożenia dla kontynuowania działalności

Brak zagrożeń dla kontynuowania działalności

Nota 54 Pozostałe informacje i objaśnienia

Brak

Nota 55 Rozliczenie połączenia

Nota nie dotyczy



Informacje i objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

56. Objasnienia struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów środków pieniężnych.

Podział działalności przyjęty do rachunku przepływów pieniężnych.

Spółka stosuje podział działalności zgodny z Ustawą o rachunkowości tj.:

- Działalność operacyjna, stanowi podstawowy rodzaj działalności jednostki.
Można przyjąć, że wszystkie wpływy i wydatki środków pieniężnych, które nie dotyczą działalności finansowej i inwestycyjnej, odnoszą się do działalności operacyjnej, która polega głównie na sprzedaży wyrobów i usług oraz ponoszeniu związanych z tym kosztów w celu osiągnięcia zysku.
- Działalność inwestycyjna obejmuje wydatki na powiększenie zasobów trwale pozostających w jednostce, a więc pozyskanie majątku trwałego (zakup środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych, długoterminowych aktywów finansowych). Wpływy natomiast pochodzą ze sprzedaży majątku trwałego, papierów wartościowych, uzyskanych dywidend, odsetek uzyskanych z długoterminowych papierów wartościowych.
- Działalność finansowa polega na pozyskiwaniu kapitałów własnych i obcych (zarówno krótko jak i długoterminowych – kredytów, faktoringu) oraz na spłacie zobowiązań z tego tytułu (zwrot kapitałów obcych, zapłata odsetek od kredytów i pożyczek itd.)

Istotne zdarzenia

57. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym.

1. W roku 2017 kontynuowano zasadę stosowania oddzielnych tabel stawek amortyzacji zakładowej i podatkowej.

58. Dodatkowe informacje i objaśnienia w zakresie instrumentów finansowych.

1. Na dzień 31.12.2017r. Spółka posiadała Umowę zabezpieczającą przed ryzykiem zmiany stóp procentowych.
2. Spółka w dniu 09.09.2014r. zawarła umowę obowiązującą od 01.01.2015r. do 31.12.2020r., na zabezpieczenie oprocentowania kredytu inwestycyjnego udzielonego w dniu 19.12.2013r. na kwotę 11 453 496,46 EUR - IRS. Umowa zawarta została na połowę nominału udzielonego kredytu tj. 5 280 912,23 EUR. Na podstawie Umowy Spółka ma obowiązek dopłacić lub uzyskać zwrot nadpłaconych odsetek, wynikających z różnicy między zabezpieczoną stopą 3,72% a zapisaną w umowie kredytowej 2,819%.
3. Wycena Umowy na dzień 31.12.2017r. wyniosła (-) 255 419,30 zł i została uwzględniona w sprawozdaniu finansowym.

59. Informacje o spółkach powiązanych

1. Spółka Vitkovice Milmet S.A. na dzień 31.12.2017r. posiadała 100% udziałów w Spółce CNGvitall Polska sp. z o.o.
2. Dane finansowe spółki zostały przedstawione w nocie 45 sprawozdania.
3. Schemat grupy kapitałowej zamieszczono we wprowadzeniu do sprawozdania.

60. Kontrole przeprowadzone w Spółce w 2017 roku

Lp.	Kontrolujący Wynik kontroli	Data kontroli	Zakres kontroli
1.	Inspektor Pracy Państwowej Inspekcji Pracy Okręgowego Inspektoratu Pracy Wydano zalecenia i decyzje	05.06.2017 29.06.2017	Przestrzeganie przepisów w zakresie: techniczne bezpieczeństwo pracy, przegląd stanowisk i wdrożone systemy, wypadki, ubezpieczenia społeczne, prawo pracy, współpraca ze związkami zawodowymi, choroby zawodowe, analiza ryzyk.
2.	Inspektor Pracy Państwowej Inspekcji Pracy Okręgowego Inspektoratu Pracy Wydano zalecenia i decyzje	14.12.2017 08.01.2018	Prawna ochrona pracy, w tym przepisy BHP, legalność zatrudnienia

Podpisy

27-03-2018
data

Jerzy Kościelniak
imię i nazwisko

Prezes Zarządu
stanowisko/funkcja

PREZES ZARZĄDU

mgr inż. Jerzy Kościelniak
.....
podpis

27-03-2018
data

Jan Svetlik
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja

CZŁONEK ZARZĄDU

Jan Svetlik
.....
podpis

27-03-2018
data

Jaromir Siler
imię i nazwisko

Członek Zarządu
stanowisko/funkcja

CZŁONEK ZARZĄDU

Jaromir Siler
.....
podpis

Podpis osoby, której powierzono
Prowadzenie ksiąg rachunkowych

27-03-2018
GŁÓWNA KSIĘGOWA
PROKURENT

Joanna Kuc
.....

Joanna Kuc
imię i nazwisko
Główny Księgowy
stanowisko/funkcja



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI VITKOVICE MILMET S.A. ZA 2017 ROK

1. Kapitał akcyjny i struktura własnościowa.

Wysokość kapitału akcyjnego Vitkovice Milmet S.A. w 2017 roku nie zmieniła się i wynosi 33.831.562,00 zł.

Kapitał akcyjny Vitkovice Milmet S.A. dzieli się na :

- 3.159.750 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 2,00 zł każda,
- 10.500.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 2,00 zł każda,
- 3.256.031 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda.

Na dzień 31.12.2016r. kapitał akcyjny Spółki Vitkovice Milmet S.A jest w posiadaniu:

- VTK Cylinders s.r.o. w Rep. Czeskiej - 13.659.750 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii A i B o wartości nominalnej 2,00 zł każda, co stanowi 80,75% kapitału akcyjnego,
- Cylinders Holding a.s. w Rep. Czeskiej – 3,256.031 szt. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 2,00 zł każda, co stanowi 19,25% kapitału akcyjnego.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają bezpośrednio udziałów w Vitkovice Milmet S.A.

2. Praca Zarządu i działalność organizacyjna.

Zarząd w 2016 roku rozpoczął pracę w następującym składzie:

Jerzy Kościelniak	- Prezes Zarządu
Jan Světlík	- Członek Zarządu
Jaromír Šiler	- Członek Zarządu
Joanna Kuc	- Prokurent

Zarząd w 2016 r. otrzymał wynagrodzenie łączne w kwocie 855 tys. zł.

Spółka nie udzielała członkom Zarządu, ani ich osobom bliskim pożyczek, gwarancji lub poręczeń.

3. Rada Nadzorcza Vitkovice Milmet S.A.

Rada Nadzorcza w 2017 rozpoczęła pracę w następującym w składzie :

- | | |
|------------------|--------------------------------|
| - Jan Světlík | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| - Milan Juřík | Członek Rady Nadzorczej |
| - Libena Světlík | Członek Rady Nadzorczej |

Członkowie Rady Nadzorczej w 2017 otrzymali wynagrodzenie w łącznej kwocie 284 tys. zł.

Spółka nie udzielała członkom Rady Nadzorczej, ani ich osobom bliskim pożyczek, gwarancji lub poręczeń.

4. Sprzedaż oraz sytuacja ekonomiczno – finansowa.

Vitkovice Milmet S.A. w Sosnowcu od wielu lat jest głównym producentem w kraju butli do gazów sprężonych, skroplonych i rozpuszczonych pod ciśnieniem oraz jednym w wiodących producentów w europie. Dzięki posiadanemu doświadczeniu, wypracowanej marce wyrobów, uzyskanym certyfikatom, dokonywanym inwestycjom, Spółka posiada wiodącą pozycję w kraju oraz uzyskuje stabilną pozycję na rynku europejskim.

Pełna oferta produkcyjna Spółki obejmuje:

- butle stalowe bez szwu do gazów technicznych,
- butle stalowe spawane do gazów płynnych,
- półfabrykaty butli stalowych bez szwu (wypraski),
- elementy (półfabrykaty) wałów korbowych do silników okrętowych,
- usługi legalizacji i renowacji butli spawanych,
- usługi legalizacji i renowacji butli do gazów technicznych,
- półwyroby korpusów ciśnieniowych akumulatorów hydraulicznych,
- wiązki butli na gazy sprężone,
- kontenery do przechowywania i transportu butli bez szwu przeznaczonych do gazów sprężonych oraz butli spawanych o poj. 27 i 79 dm³ przeznaczonych do gazów węglowodorowych płynnych.
- trailery butlowe (pojazd bateria).

W roku 2017 przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły 207.663 tys. PLN i były nieco niższe od uzyskanych w roku 2016 o 4.235 tys. PLN tj. o 2,0%.

Na wyniki spółki osiągnięte w roku 2017 miały duży wpływ czynniki makroekonomiczne, tj.:

- duży wzrost cen zaopatrzeniowych podstawowych materiałów do produkcji (wzrost cen stali w przypadku butli na propan – butan o 43% a butli technicznych o 22%),
- utrzymujący się niski poziom kursu EUR/PLN:

średni kurs 2016r. - 4,3625

średni kurs 2017r. - 4,2576

W zakresie butli na gaz techniczne po latach bardzo dobrej koniunktury na rynku Spółka w 2017 odnotowała spadek sprzedaży wywołany czynnikami opisanymi powyżej. Sprzedaż ta wyniosła ilościowo 242 tys. szt. butli na wartość 83.167 tys. PLN i była niższa w stosunku do roku 2016 o 27.792 tys. szt. butli tj na wartość 13.131 tys. PLN. tj. o 13,6%.

W zakresie przychodów ze sprzedaży butli spawanych do gazów płynnych w roku 2017 zrealizowano rekordową sprzedaż na poziomie 1.262 tys. szt. butli na wartość 98.670 tys. PLN. Sprzedaż ta była wyższa o 95 tys. szt. butli w stosunku do roku 2016, a w ujęciu wartościowym o 11.216 tys. PLN, tj. o 12,8 %.

W zakresie sprzedaży kontenerów i wiązek butlowych Spółka odnotowała spadek sprzedaży o 503 tys. PLN w stosunku do 2016r. tj. o 9,6%.

Na pozostałych przychodach ze sprzedaży usług, towarów i materiałów Spółka odnotowała spadek o 1.816 tys. PLN tj. 7,93% w stosunku do roku 2016.



W roku 2017 Spółka w dalszym ciągu realizowała działania mające na celu racjonalizację kosztów produkcji i zwiększania efektywności działalności gospodarczej, co pozwoliło na ograniczenie kosztów produkcji i w konsekwencji doprowadziło do ograniczenia spadku rentowności sprzedaży na co miały wpływ rosnące w 2017 roku cen materiałów podstawowych do produkcji butli na gazy techniczne jak i butli spawanych.

W 2017 r. przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ogółem wyniosły 207.663 tys. zł., w tym:

- sprzedaż produktów : 186.586 tys. zł
- sprzedaż usług: 2.573 tys. zł
- sprzedaż towarów i materiałów: 18.503 tys. zł

Stan zatrudnienia na koniec 2017 roku wyniósł 502 osoby i było o 18 osób niższy niż w roku poprzednim.

W roku 2017 kontynuowano i dalej rozwijano wspólną politykę kooperacji i sprzedaży ze spółkami grupy kapitałowej głównie Vitkovice Cylinders a.s. wykorzystując efekt synergii. Transakcje zawarte z tymi podmiotami zostały przedstawione w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

Stan zadłużenia z tytułu kredytów bankowych na dzień 31.12.2017r. wynosił 58.655 tys. PLN. i był niższy od stanu na koniec roku 2016 o 9.371 tys. PLN tj. o 13,8%. Spółka w 2017 roku obniżyła zadłużenie wynikające z tytułu udzielonych spółce kredytów, głównie z zaciągniętego kredytu długoterminowego inwestycyjnego na sfinansowanie budowy nowej linii do produkcji zbiorników do magazynowania i transportu metanu, wodoru i biopaliw, która została zakończona w 2012r., jak również w wyniku ostatecznej spłaty kredytów zaciągniętych na sfinansowanie transakcji zabezpieczających ryzyko kursowe. Szczegółowe informacje dotyczące zaciągniętych kredytów zostały przedstawione w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

5. Inwestycje i rozwój.

Rok 2017 pod względem inwestycji był rokiem w którym Spółka kontynuowała zadania inwestycyjne rozpoczęte w latach poprzednich a w szczególności dotyczące prac modernizacyjno - odtworzeniowych parku maszynowego.

Niemniej jednak w 2017 roku Spółka zakończyła rozpoczętą w roku ubiegłym bardzo istotną dla dalszego funkcjonowania Spółki inwestycję związaną z budową nowej w pełni automatycznej lakierni proszkowej stosującej nowoczesny system zabezpieczenia antykorozyjnego butli stalowych (APX Extreme – Anticorrosive Protection System Extreme) oraz urządzeń do czyszczenia wnętrza butli i próby szczelności połączenia butla zawór. Urządzenia te zostaną użyte przede wszystkim do produkcji zbiorników wysokociśnieniowych CNG dla przemysłu motoryzacyjnego jak również zbiorników na gazy techniczne. Wartość zakupu przedmiotowych urządzeń wyniosła 19.837 tys. PLN.

Wielkość nakładów inwestycyjnych poniesionych przez Spółkę w 2017 wyniosła ogółem 6.220 tys. PLN. Nakłady te skierowane były nie tylko na prace modernizacyjno - odtworzeniowych parku maszynowego linii produkcji butli na gazy techniczne i CNG, ale



również na urządzenia do produkcji butli spawanych propan butan w celu obniżenia kosztów produkcji i poprawy rentowności sprzedaży dla tego asortymentu wyrobów.

6. Informacje i objaśnienia w zakresie Umów zabezpieczających ryzyko zmian kursów walut oraz zmian stóp procentowych.

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka posiada zobowiązanie wynikające z zabezpieczenia stopy procentowej IRS EUR - EURIBOR 1M powstałe w związku z zabezpieczeniem stopy procentowej zaciągniętego długoterminowego kredytu inwestycyjnym w EUR.

Zabezpieczenie to na koniec 2017 roku zostało ujęte w bilansie Spółki.

Zabezpieczenie dotyczy połowy wolumenu kredytu inwestycyjnego tj. na kwotę 5.280.912,23 EUR, a wartość wyceny tego zabezpieczenia na dzień 31.12.2017r. wynosi - 255 tys. PLN

7. Zarządzanie jakością.

Jakość produkowanych wyrobów jest pierwszoplanowym zadaniem Zarządu Vitkovice Milmet S.A.

W 2017 roku Spółka doskonalila funkcjonowanie Systemu Zapewnienia Jakości opartym na normie ISO 9001:2000 oraz ISO/TS 16949:2009.

Działania Spółki w 2017 nakierowane były na utrzymanie skuteczności Systemu Zapewnienia Jakości i przebiegały w sposób planowany, zgodny z tendencjami do minimalizacji strat, a jakość wyrobów i usług oraz sposób obsługi klientów powodują dalsze umacnianie pozycji Spółki na rynku międzynarodowym i krajowym.

W roku 2017 spółka przeszła pozytywnie audyt re certyfikujący Systemu Zapewnienia Jakości ISO 9001:2000 oraz ISO/TS 16949:2009.

W 2017 roku spółka wdrażała system zapewnienia jakości oparty na normie IATF 16949:2016 który jest rozwinięciem systemu ISO/TS 16949:2009. W styczniu 2018 został przeprowadzony audyt tego systemu z pozytywną oceną.

Spółka posiada również certyfikat Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy zgodnie z normą PN-N 18001:2004 oraz Systemu Zarządzania Środowiskowego wg normy PN-EN 14001:2005.

Wdrożenie tych systemów oraz uzyskanie certyfikatów pozwoliło Spółce być postrzeganym jako firma dbająca o środowisko naturalne i przestrzegająca zasad Bezpieczeństwa i Higieny Pracy.

8. Przewidywany rozwój Spółki z uwzględnieniem czynników wewnętrznych i zewnętrznych

Ogólne założenia przewidywanego rozwoju Spółki w najbliższym okresie związane są z istniejącymi uwarunkowaniami tak zewnętrznymi jak i wewnętrznymi.

Do uwarunkowań zewnętrznych należy zaliczyć:

- dynamicznie zmieniające się ceny zaopatrzeniowe zwłaszcza stali,
- kształtowanie się kursu złotego do pozostałych walut,
- zmiany zachodzące na rynkach zbytu krajowym i zagranicznym,
- koniunktura na rynku światowym,
- pozyskanie nowych klientów zwłaszcza na rynkach Ameryki Południowej i Północnej,
- zmiany w polityce produkcyjnej związane z szeroką współpracą ze Spółką VÍTKOVICE CYLINDERS a.s. - Republika Czeska,

- zmiany na rynkach kapitałowych i kredytowych,

Uwarunkowania wewnętrzne to głównie poziom techniczny posiadanych środków wytwarzania oraz kwalifikacje kadry.

Na tle powyższych uwarunkowań przebiega proces rozwoju Spółki realizowany w trzech zasadniczych kierunkach:

- optymalizacja sprzedaży butli na gazy techniczne i propan butan oraz rozwijanie produkcji butli do przechowywania i transportu CNG (gaz ziemny).
- rozwój współpracy z firmami motoryzacyjnymi w zakresie dostawy butli do pierwszego montażu w pojazdach Scania, Renault, VW i Opel,
- rozwijania produkcji i sprzedaży magazynów butlowych do przechowywania sprężonego gazu ziemnego (CNG) stanowiących komponenty mobilnych stacji tankowania CNG,
- rozwój i unowocześnienie posiadanego i realizowanego programu produkcji, co pozwoliłoby uzyskać nowe rynki i utrzymać dotychczas posiadane,
- dalsze wykorzystanie zjawisk synergicznych występujących w ramach grupy kapitałowej.

Podpisy		
27.03.2018 data	Jerzy Kościelniak imię i nazwisko	Prezes Zarządu stanowisko/funkcja PREZES ZARZĄDU <i>mgr inż. Jerzy Kościelniak</i> podpis
27.03.2018 data	Jan Svetlik imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja CZŁONEK ZARZĄDU <i>Ing. Jan Svetlik</i> podpis
27.03.2018 data	Jaromír Šiler imię i nazwisko	Członek Zarządu stanowisko/funkcja CZŁONEK ZARZĄDU <i>Jaromír Šiler</i> podpis