



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY

D&D S.A. w upadłości likwidacyjnej

I KWARTAŁ ROKU 2014

Bielsko-Biała; 14 maja 2014 r.

Raport D&D S.A. w upadłości likwidacyjnej za I kwartał roku 2014 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

D&D Spółka Akcyjna w upadłości likwidacyjnej

ul. Inwalidów 3, 43-300 Bielsko-Biała

KRS0000385671 Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej – VIII Wydział Gospodarczy KRS

Kapitał zakładowy: 432.000,00 zł

tel./fax +48 33 821 27 63 / 33 821 27 64

w w w . d - d . c o m . p l

biuro@d-d.com.pl

Autoryzowany Doradca: INC S.A.

SYNDYK Piotr Ligus

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wszystkie kwoty wyrażone są w złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)

Bilans - Aktywa		Na dzień	
		31-03-2014	31-03-2013
A.	Aktywa trwałe	28 348,69	510 013,57
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	28 348,69	314 414,47
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	195 599,00
B.	Aktywa obrotowe	2 004 484,84	2 237 259,36
I.	Zapasy	1 061 200,90	1 265 876,21
II.	Należności krótkoterminowe	862 047,53	915 982,92
III.	Inwestycje krótkoterminowe	73 700,91	13 334,50
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 535,50	42 065,73
AKTYWA RAZEM A + B		2 032 833,53	2 747 272,83

Bilans - Pasywa		Na dzień	
		31-03-2014	31-03-2013
A.	Kapitał (fundusz) własny	-1 495 380,04	-726 550,29
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	432 00,00	432 000,00
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 646 576,49	1 761 857,49
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2 337 620,46	-585 775,32
VIII.	Zysk (strata) netto	-1 236 336,07	-2 334 632,46
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 528 213,57	3 473 823,12
I.	Rezerwy na zobowiązania	0,00	29 843,85
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 528 213,57	3 443 979,27
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	121,00	0,00
PASywa RAZEM A + B		2 032 833,53	2 747 272,83

Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy		Za okres od 1.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 1.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	49 958,60	906 805,48
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 570,36	489 877,12
II.	Zmiana stanu produktów	-3 024,29	-112 327,62
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	1 737,40
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	48 412,53	527 518,58
B.	Koszty działalności operacyjnej	131 691,13	1 484 075,94
I.	Amortyzacja	4 926,39	49 214,97
II.	Zużycie materiałów i energii	11 876,59	365 911,17
III.	Usługi obce	55 360,11	67 366,86
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	160,50	15 860,63
-	podatek akcyzowy	160,50	0,00
V.	Wynagrodzenia	25 961,64	262 706,08
VI.	ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 819,40	28 908,06
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	854,49	7 155,60
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów i usług	28 732,01	686 952,57
C.	Zysk (strata) na sprzedaży (A-B)	-84 732,53	-577 270,46
D.	Pozostałe przychody operacyjne	43 480,51	90 373,47
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	22 362,41	89 457,95
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	21 118,10	915,52
E.	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	89 457,95
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	0,00	89 457,95
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-41 252,02	-576 365,94
G.	Przychody finansowe	41,87	-9 420,38
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym :	41,87	0,00
-	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	0,00	0,00
H.	Koszty finansowe	3,99	0,00
I.	Odsetki, w tym :	3,99	0,00
-	dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-41 214,14	-585 775,32
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	0,00	0,00
L.	Podatek dochodowy	-41 214,14	-585 775,32
-	bieżący	0,00	0,00
-	odroczony	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	-41 214,14	-585 775,32

Rachunek przepływów pieniężnych - metoda pośrednia		Za okres od 1.01.2014 r. do 31.03.2014 r.	Za okres od 1.01.2013 r. do 31.03.2013 r.
A.	Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej		
I.	Zysk (strata) netto	-41 214,14	-585 775,32
II.	Korekty razem	41 285,47	1 037 247,49
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	71,33	451 472,17
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.	Wpływy	54 098,10	88 341,47
II.	Wydatki	0,00	0,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	54 098,10	88 341,47
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.	Wpływy	0,00	0,00
II.	Wydatki	3,99	530 082,08
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3,99	-530 082,08
D.	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	54 165,44	9 731,56
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	54 165,44	9 731,56
F.	Środki pieniężne na początek okresu	2 001,99	3 602,94
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	56 167,43	13 334,50

	Zestawienie zmian w kapitale własnym - wyszczególnienie	Na dzień	
		31-03-2014 r.	31-03-2013 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-1 451 177,90	-140 774,97
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-1 451 177,90	-140 774,97
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-1 495 380,04	-726 550,29
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-1 495 380,04	-726 550,29

II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej obowiązującymi na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Spółkę przedstawione zostały poniżej.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Spółka prowadzi jednorodną działalność polegającą na produkcji i sprzedaży rolek. Po przyjęciu MSSF 8 nie zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Spółce. Szczegółowe objaśnienia dotyczące ujawnień związanych ze sprawozdawczością dotyczącą segmentów zostały ujawnione w nocy 42.

Wartości niematerialne i prawne

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową wartości niematerialnych i prawnych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia.

Wycena po początkowym ujęciu

Na dzień bilansowy wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych. Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- licencje i oprogramowanie od 20% do 50%.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej do 3.500,00 zł amortyzowane są jednorazowo w miesiącu następującym po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej powyżej 3.500,00 zł amortyzowane są w oparciu o stawki ustalone na podstawie szacowanego okresu ekonomicznej użyteczności. Amortyzacja następuje począwszy od miesiąca następującego po miesiącu, w którym wartość niematerialną przyjęto do użytkowania. Okresy ekonomicznej użyteczności podlegają okresowej weryfikacji (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego).

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja wartości niematerialnych i prawnych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa wartości niematerialnych i prawnych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje jednak nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Środki trwałe

Wycena na dzień przyjęcia

Wartość początkową rzeczowych aktywów trwałych stanowi cena nabycia lub koszt wytworzenia. Grunty oraz budynki i budowle wyceniane są wg wartości godziwej na podstawie wyceny niezależnego rzeczoznawcy majątkowego. Ostatnia aktualizacja wyceny gruntów oraz budynków i budowli do wartości godziwej miała miejsce na dzień 31 grudnia 2010 r.

Wycena po początkowym ujęciu

Koszty poniesione po początkowym ujęciu (wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania) takie jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty, w przypadku, których możliwe jest wykazanie, że powodują one zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, zwiększają wartość tego środka trwałego.

Amortyzacja

Metodę amortyzacji liniowej stosuje się do wszystkich rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że zachodzą przesłanki pozwalające uznać, że zastosowanie innej metody amortyzacji pozwoliłoby na rzetelniejsze odzwierciedlenie zarówno korzyści ekonomicznych czerpanych z danego środka trwałego jak i jego zużycia.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

- prawo użytkowania wieczystego gruntu 5%,
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej od 2,5% do 10%,
- urządzenia techniczne i maszyny od 10% do 50%,
- środki transportu od 14% do 40%,
- pozostałe środki trwałe od 12,5% do 40%.

Amortyzacja następuje od pierwszego dnia miesiąca następującego po miesiącu oddania środka trwałego do użytkowania.

Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej dla rzeczowych aktywów trwałych o wartości powyżej 3.500,00 zł uwzględnia się szacowany okres użytkowania danego środka trwałego.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych jest okresowo (nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego) weryfikowana. Weryfikacja ta polega na analizie okresów użytkowania wszystkich środków trwałych kontrolowanych przez Spółkę. Zmiany stawek amortyzacyjnych dokonywane są od kolejnego okresu sprawozdawczego.

Przedmioty o okresie używania dłuższym niż rok, lecz o wartości jednostkowej nie przekraczającej 3.500 zł, amortyzuje się pod datą zakupu w pełnej wartości początkowej.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane.

Aktualizacja wartości z tytułu trwałej utraty wartości

Weryfikacja rzeczowych aktywów trwałych pod kątem trwałej utraty wartości następuje, jeżeli zaistniały zdarzenia bądź zaszyły zmiany wskazujące na to, że wartość bilansowa rzeczowych aktywów trwałych może nie być możliwa do odzyskania. Weryfikacja następuje nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego.

Jeżeli istnieją przesłanki wskazujące na to, że wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną, wówczas wartość aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej.

Użytkowanie wieczyste

Prawo wieczystego użytkowania gruntu jednostka ujmuje w księgach jako środki trwałe, które nie podlegają amortyzacji.

Wartość początkową ustala się w oparciu o cenę nabycia.

Na dzień bilansowy wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpis z tytułu trwałej utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne - nie występują

Udziały w jednostkach zależnych - nie występują

Inwestycje długoterminowe składające się z udziałów w innych jednostkach wyceniane są w cenie nabycia z uwzględnieniem utraty wartości, a w przypadku udziałów w jednostkach zagranicznych wartość udziałów wyrażona w walucie obcej przeliczana jest na koniec roku po obowiązującym na ten dzień kursie średnim.

Inwestycje w jednostce zależnej ujmuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym według metody konsolidacji pełnej.

Inwestycje w jednostkach zależnych zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się zgodnie z MSSF 5.

Wartość firmy - nie występuje

Wartość firmy jako różnica między ceną przejęcia a wartością godziwą aktywów netto spółki przejmowanej, została odniesiona na wartości niematerialne i prawne, oraz będzie amortyzowana metodą liniową zgodnie z obowiązującymi zasadami w okresie 20 lat. Przy określaniu okresu amortyzacji wartości firmy powstałej w wyniku połączenia się firm (NTT System S.A. i NTT System Sp. z o.o.) wzięto pod uwagę spodziewany okres, w którym Spółka będzie czerpała korzyści z połączenia. Specyfiką połączenia jest kontynuacja działalności łączących się firm w ramach jednego podmiotu, a okres jego działania nie jest niczym ograniczony. W takim przypadku efekty połączenia rozkładają się na długi okres czasu i będą miały wpływ na wyniki Spółki w przyszłości. W wyniku połączenia spółka przyłączana wnosi nie tylko poszczególne składniki majątkowe, ale cały swój potencjał, rynek, doświadczenie i inne elementy, które składają się na jej wartość.

Dokładny okres korzystania z tych wartości jest niemożliwy do oszacowania, jednakże można stwierdzić, że będzie on długi. Celem Spółki po połączeniu jest dalsze umacnianie pozycji rynkowej, przy wykorzystaniu całego potencjału intelektualnego pracowników i menadżerów łączących się firm. Biorąc pod uwagę rozwiązania zawarte w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości oraz możliwy termin przewidywania zjawisk gospodarczych Zarząd Emitenta podjął decyzję, że okres amortyzacji wartości firmy powstałej w wyniku fuzji będzie wynosił 20 lat.

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia - nie występują

Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego obejmują:

- materiały nabyte w celu zużycia w procesie produkcyjnym
- towary nabyte w celu odsprzedaży,
- produkty gotowe.

Wycena materiałów i towarów

- na dzień przyjęcia

Na dzień przyjęcia materiały i towary z importu wycenia się według rzeczywistych cen nabycia, zakupione w kraju powyższe składniki majątku obrotowego spółka wycenia według rzeczywistych cen zakupu. Stosowane do wyceny na dzień bilansowy ceny nabycia lub zakupu materiałów i towarów nie mogą być wyższe od cen sprzedaży netto tych aktywów możliwych do uzyskania. Koszty zakupu materiałów i towarów, ze względu na niską istotność i nie zniekształcanie wartości aktywów i wyniku finansowego Spółki, odnoszone są w całości w ciężar kosztów w okresie ich poniesienia.

- po początkowym ujęciu

Rozchód materiałów i towarów wyceniany jest w oparciu o cenę średnioważoną.

Na dzień bilansowy wartość stanu końcowego materiałów i towarów wycenia się według cen nabycia lub wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Wycena wyrobów gotowych

Wyroby gotowe wyceniane są na dzień przyjęcia według cen ewidencyjnych, nie wyższych od cen sprzedaży netto. Ceny ewidencyjne ustalane są na poziomie technicznego kosztu wytworzenia.

Wyroby gotowe wycenia się w koszcie ich wytworzenia obejmującym koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktu.

Koszty bezpośrednie wytworzonych produktów obejmują wartość zużytych w produkcji materiałów bezpośrednich,

Koszty pośrednie uzasadnione i odpowiednie do okresu wytwarzania produktu to:

- 1) zmienne pośrednie koszty produkcji,
- 2) odpowiednia część stałych pośrednich kosztów produkcji, które odpowiadają ich poziomowi przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych; za normalny poziom wykorzystania zdolności produkcyjnych uznaje się przeciętną, zgodną z oczekiwaniami w typowych warunkach wielkość produkcji w danej ilości okresów (sezonów) z uwzględnieniem planowych remontów.

Ze względu na krótki cykl produkcyjny produkcja w toku nie występuje.

Aktualizacja wartości zapasów

Aktualizacji wartości zapasów dokonuje się na podstawie weryfikacji wartości użytkowej i handlowej przeprowadzanej na koniec każdego okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zapasy utraciły swoją wartość użytkową lub handlową, ich wycena jest obniżana do poziomu cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania. Skutki takiego zmniejszenia wartości odnosi się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Jeżeli nie jest możliwe ustalenie cen sprzedaży netto danego składnika zapasów, ustala się w inny sposób jego wartość godziwą na dzień bilansowy.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość wyrobów gotowych:

- a) zalegających powyżej 360 dni w wysokości 30% wartości tych wyrobów,
- b) które utraciły swą wartość rynkową i które zostały sprzedane w roku następnym poniżej ich wartości magazynowej.

Instrumenty finansowe

Spółka zalicza swoje aktywa finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu), pożyczki, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży i aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Zarząd Spółki określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

Aktywa finansowe nabyte przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub tak zaklasyfikowane przez Zarząd zalicza się do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej (aktywa finansowe przeznaczone do obrotu), z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat. Instrumenty pochodne również klasyfikuje się jako przeznaczone do obrotu, chyba że zostały wyznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii klasyfikuje się jako aktywa obrotowe, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub jeżeli przewiduje się ich realizację w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Spółka nie posiadała w tym okresie aktywów finansowych przeznaczonych jako wycenianie w wartości godziwej z zyskami lub stratami rozliczanymi w rachunku zysków i strat.

Pożyczki to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne kontrahentowi bez zamiaru wprowadzania ich do obrotu. Zalicza się je do aktywów obrotowych, z wyjątkiem pozycji, których okres wymagalności przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego. Wówczas zalicza się je do aktywów trwałych.

Pożyczki udzielone udziałowcom Spółki, pozostającym wobec Spółki w stosunku pracy, zalicza się do należności innych, jako pożyczki pracownicze.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe, które zostały przeznaczone do tej kategorii albo nie zostały zaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. Zalicza się je do długoterminowych aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, chyba że Zarząd ma wyraźny zamiar utrzymywania tych aktywów finansowych przez okres krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego albo zostaną sprzedane w celu pozyskania kapitału obrotowego. Wówczas ujmuje się je jako krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności to nie zaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności. W bieżącym roku obrotowym Spółka nie posiadała aktywów finansowych należących do tej kategorii.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji czyli dzień w którym Spółka zobowiązuje się do nabycia lub sprzedaży składnika aktywów.

Udziały w jednostkach zależnych - nie występują

Pożyczki udzielone

Pożyczki ujmowane są według wartości nominalnej przekazanych środków pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach (w sytuacjach, gdy w sposób znaczący miałyby to wpływ na obraz sprawozdania finansowego), pożyczki ujmowane są według skorygowanej ceny nabycia oszacowanej za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Instrumenty pochodne - nie występują

Należności

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki.

Wycena na dzień przyjęcia i po początkowym ujęciu

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Aktualizacja wartości należności

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisów aktualizujących wartość należności dokonuje się w odniesieniu do:

- należności dochodzonych na drodze sądowej,
- należności przeterminowanych powyżej 360 dni, w przypadku których istnieje wysokie prawdopodobieństwo niewywiązania się dłużnika z obowiązku zapłaty.

Do bilansu przyjęto należności pomniejszone o odpis aktualizujący wartość należności.

Należności zagraniczne na dzień bilansowy wycenia się po średnim kursie ustalonym przez NBP na ten dzień.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych obejmują środki pieniężne w banku i kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej z tym, że wartość środków na rachunkach bankowych obejmuje także skapitalizowane, dopisane do stanu środków na rachunku bankowym odsetek. Odsetki od lokat środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, natomiast w pozostałych przypadkach stanowią przychody finansowe Spółki.

Waluty obce wpływające na rachunek dewizowy jednostki i z niego wydatkowane w ciągu roku wycenia się po kursie waluty obowiązującej na dzień transakcji (według kursu stosowanego przez bank prowadzący rachunek)

Na dzień bilansowy środki pieniężne w walutach obcych wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Zyski i straty z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w koszty lub przychody finansowe.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Kapitały własne

Kapitał własny to aktywa netto pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania. Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa, postanowienia statutu.

Rodzaje kapitałów własnych:

-kapitał podstawowy Spółki wykazuje się w wartości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym.

- kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do dnia przejścia na MSSF oraz z nadwyżki wartości ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty emisji.

- kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów jest kapitałem, który powstał po dniu przejścia na MSSF z tytułu aktualizacji wyceny wartości środków trwałych wycenianych w wartości przeszacowanej.

- niepodzielony wynik finansowy.

Kredyty bankowe

Kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych. W uzasadnionych przypadkach (w sytuacjach, gdy w sposób znaczący miałyby to wpływ na obraz sprawozdania finansowego), długoterminowe kredyty bankowe ujmowane są według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej uzyskanych środków pieniężnych pomniejszonych o koszty bezpośrednie związane z uzyskaniem kredytu.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości wymagającej zapłaty. Zobowiązania obejmują stan wszystkich zobowiązań związanych z zakupem dla działalności operacyjnej materiałów towarów i usług, w tym robót pochodzących zarówno z dostaw krajowych, jak i zagranicznych.

Zobowiązania leasingowe

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Spółka ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Przy rozdzielaniu wartości kapitału i kwoty odsetek stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Początkowe koszty bezpośrednie leasingobiorcy zwiększają kwotę wykazywaną jako składnik aktywów.

Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań. Koszty finansowe rozlicza się w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania. Warunkowe opłaty leasingowe księguje się jako koszty w okresach, w których je poniesiono.

Aktywowane środki trwałe używane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się w poszczególnych okresach w sposób systematyczny w okresie użytkowania lub w okresie leasingu w zależności od tego, który z tych okresów jest krótszy. Jeżeli istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, okres amortyzacji równy jest okresowi przewidywanego użytkowania aktywa (tj. okres leasingu plus okres użytkowania po zakończeniu leasingu).

Rezerwy

Spółka tworzy w szczególności rezerwy na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- odprawy emerytalne, które są szacowane przez w oparciu o metody aktuarialne omówione poniżej.
- przejściową różnicę podatku dochodowego.
- naprawy gwarancyjne
- przewidywane koszty działań restrukturyzacyjnych

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji. Wartość rezerw szacowana jest na każdy dzień bilansowy na bazie historycznych danych o wysokości kosztów napraw gwarancyjnych.

Rezerwy z tytułu kosztów na niewykorzystane dni urlopowe w Spółce nie występują z uwagi na terminowe wykorzystanie urlopów przez personel Spółki.

Rezerwy wycenia się nie rzadziej niż na dzień kończący roczny okres sprawozdawczy korzystając z pomocy aktuariusza.

Przyjmuje się następujące dane i założenia niezbędne do wyliczania odpraw emerytalnych:

- podstawa naliczenia odpraw,
- zestawienie liczby pracowników na ostatni dzień roku obrotowego w podziale na przedziały wiekowe,
- oszacowane prawdopodobieństwo otrzymania odprawy emerytalnej, które uwzględnia prawdopodobieństwo śmierci (średnia statystyczna), rotacje zatrudnienia, prawdopodobieństwo przejścia na rentę (średnia statystyczna), wiek przejścia na emeryturę (kobiety 60 lat, mężczyźni 65 lat), stopę przyszłego wzrostu płac, stopę dyskontowa.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować. Rezerwy rozwiązuje się lub zmniejsza w momencie powstania zobowiązania, na które uprzednio utworzono daną rezerwę.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń. Czas i sposób rozliczania jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe bierne dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności naliczone rezerwy na koszty, których powstanie w przyszłych okresach sprawozdawczych jako zobowiązania jest pewne lub uprawdopodobnione.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Jeżeli termin płatności jest odroczony, przychody ujmowane w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Ze względu na istotność można odstąpić od dyskontowania przychodów, których termin płatności nie przekracza 180 dni.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie wydania towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego (np. odsetki od kredytów i pożyczek oraz różnice kursowe od kredytów i pożyczek w walutach obcych), które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu lub wytworzeniu składnika aktywów powiększają cenę nabycia lub koszt wytworzenia tego składnika.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Zdarzenia występujące po dniu bilansowym

Zdarzenia następujące po dniu bilansowym są to zdarzenia, zarówno korzystne jak i niekorzystne, które mają miejsce pomiędzy dniem bilansowym a datą zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

Zgodnie z MSSF, skutki niektórych zdarzeń następujących do czasu zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji są ujmowane w tym sprawozdaniu finansowym. Za datę zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji przyjmuje się datę ustalenia przez Zarząd Spółki publikacji raportu obejmującego sprawozdanie finansowe zbadane przez biegłego rewidenta.

Grupa kapitałowa nie koryguje kwot ujętych w sprawozdaniu finansowym w celu odzwierciedlenia takich zdarzeń następujących po dniu bilansowym, które określa się jako niewymagające dokonania korekt.

Transakcje w walutach obcych

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia bilansowego. W ciągu roku operacje sprzedaży i kupna walut oraz zapłaty należności i zobowiązań wycenia się po kursie sprzedaży lub kupna stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka przy danej operacji. W ciągu roku pozostałe operacje wyrażone w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie NBP z dnia poprzedzającego ich przeprowadzenie, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie, ustalony został inny kurs.

Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na podstawie różnic przejściowych między wykazywaną w księgach wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku obejmują tytuły przyszłych kosztów, które mają szansę na zrealizowanie w przyszłym okresie.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku, w którym przewidywane jest powstanie obowiązku podatkowego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlegają wzajemnej kompensacie, jeżeli Spółka posiada tytuł uprawniający je do ich jednoczesnego uwzględnienia przy obliczaniu kwoty

zobowiązania podatkowego.

Zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się w rachunku zysków i strat za okres obrotowy, chyba że pozycje te dotyczą operacji rozliczanych z kapitałem własnym, są one wówczas odnoszone na kapitał własny.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE SZACUNKÓW

Zasady rachunkowości na temat głównych założeń na przyszłość oraz źródła niepewności dotyczące szacunków podane są w poszczególnych punktach rozdziału STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI. Charakter oraz wartość bilansowa szacunków na dzień bilansowy, zmiany szacunków w okresie przedstawione są w poszczególnych notach do sprawozdania.

III. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

Spółka w I kwartale 2014 r. działała w dalszym ciągu w szczególnych okolicznościach, ze względu na ogłoszoną upadłość, koncentrując się na redukcji zobowiązań i upłynnianiu aktywów. Przyczyną osiągniętej straty w I kwartale 2014 r. była między innymi kontynuacja sprzedaży w dużej mierze zalegających stanów magazynowych, których nie można było sprzedać z zadowalającą marżą. W styczniu 2014 uprawomocniło się postanowienie Sądu o zmianie upadłości z możliwością zawarcia układu na upadłość likwidacyjną. Przyczyną złożenia wniosku była ciągła windykacja przez Urząd Skarbowy oraz byłych pracowników.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Spółka nie publikowała prognoz.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Ze względu na wyjątkowy charakter obecnej działalności, to jest stan upadłości, Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Struktura akcjonariatu				
Akcjonariusz	Liczba akcji	% akcji	Liczba głosów	% głosów
Damian Zagórski	404 000	9,35%	804 000	15,70%
INC S.A.	842 893	19,51%	1 242 893	24,28%
Pozostali	3 073 107	71,14%	3 073 107	60,02%
Razem	4 320 000	100,00%	5 120 000	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Forma zatrudnienia	Liczba zatrudnionych	Liczba pełnych etatów
Umowa o pracę	2	2
Umowa o dzieło, zlecenie i inne	1	----

Dane na koniec I kwartału 2014 r.

Bielsko Biała, dnia 14 maja 2014r.

SYNDYK Piotr Ligus