

Wybrane dane finansowe De Molen S.A. za 2013 rok - jednostkowe

Wyszczególnienie	w tys. zł		w tys. EUR	
	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2013 31-12-2013	01-01-2012 31-12-2012
dane dotyczące rocznego sprawozdania finansowego				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	39 729	43 530	9 432	10 430
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 842	-2 894	-437	-693
III. Zysk (strata) brutto	1 779	-568	422	-136
IV. Zysk (strata) netto	1 703	-536	404	-129
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 722	-812	-409	-195
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	563	1 028	134	246
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	924	-364	219	-87
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-235	-148	-56	-36
IX. Aktywa razem	27 748	27 054	6 691	6 618
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 476	20 426	3 973	4 996
XI. Zobowiązania długoterminowe	786	776	190	190
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	15 690	19 649	3 783	4 806
XIII. Kapitał własny (aktywa netto)	11 272	6 628	2 718	1 621
XIV. Kapitał zakładowy	1 175	588	283	144
XV. Liczba akcji (w szt.)	4 700	2 350	4 700	2 350
XVI. Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,36	-0,23	0,09	-0,05
XVII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	2,40	2,82	0,58	0,69

Sposób przeliczenia kwot na EUR:

- w celu przeliczenia pozycji bilansu wybranych danych finansowych zastosowano kurs średni NBP na ostatni dzień roku,
- pozycje rachunku zysków i strat i rachunku przepływów pieniężnych przeliczono przy zastosowaniu średniej arytmetycznej kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie.

	2013	2012
kurs na koniec okresu	4,1472	4,0882
kurs średni w okresie	4,2120	4,1736

M. Jędrzejko

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE
DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Dla akcjonariuszy De Molen Spółka Akcyjna.

Zgodnie z przepisami Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego w taki sposób aby oddawało ono prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za rok obrotowy.

Sprawozdanie Finansowe sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowymi / Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Pierwsze Sprawozdanie Finansowe sporządzone zgodnie z MSR/ MSSF to sprawozdanie za rok 2011.

Informacje uzupełniające:

Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasady kosztu historycznego. Niniejsze Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone według MSR / MSSF. De Molen Spółka Akcyjna stosuje przy wycenie aktywów i pasywów zasady MSR/ MSSF.

Zdaniem Zarządu De Molen Spółka Akcyjna zaprezentowane Sprawozdanie Finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową, efektywność finansową i przepływy pieniężne De Molen S.A.. Prezentowane sprawozdanie jest zatem zgodne z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

W niniejszym dokumencie przedstawiono następujące elementy Sprawozdania Finansowego:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2013 roku, który wykazuje po stronie aktywów i pasywów wartość 27 747 786 zł.
2. Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku w wariantcie porównawczym wykazujący zysk w wysokości 1 702 595 zł.
3. Zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące wzrost stanu kapitału własnego o 4 643 956 zł.
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku spadek stanu środków pieniężnych o kwotę 234 810 zł.

5. Informacje dodatkowe o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Załącznikiem do niniejszego Sprawozdania jest Sprawozdanie Zarządu z działalności.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Józefowicz

Ryszard Szatkowski

De Molen S.A.
PREZES ZARZĄDU

De Molen S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU

dr inż. Wojciech Józefowicz

Ryszard Szatkowski

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych

Krystyna Nawrocka

K. Nawrocka

Wysogotowo, 20 maja 2014

Informacje o Spółce

De Molen Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia De Molen Trade Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 19 maja 2011 roku (Akt Notarialny z dnia 19.05.2011, Repertorium A: 2488/2011). De Molen Trade Sp. z o.o. powstała w dniu 2 grudnia 1991 roku w wyniku zawarcia umowy spółki w formie aktu notarialnego, Repertorium A 2678 i zgodnie z umową Spółki została ona zawarta na czas nieokreślony.

W dniu 4 grudnia 1991 postanowieniem Sądu Gospodarczego w Poznaniu Spółka została wpisana do rejestru handlowego, dział B, nr RHB 5458. Sąd Rejonowy w Poznaniu VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z dnia 13 maja 2003 roku wpisał Spółkę do Krajowego Rejestru Sądowego, do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000061301.

Spółka De Molen została zarejestrowana jako Spółka Akcyjna w Sądzie Rejonowym Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000383888. W dniu 31 grudnia 2011 akcje posiadali:

Akcje Seria A	Wartość nominalna	liczba Akcji	Wartość Udziałów	wartość udziałów %
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne S.A.	0,25	819 000	204 750	43,11
Handelsonderneming Graco B.V.	0,25	352 000	88 000	18,53
Wojciech Józefowicz	0,25	240 000	60 000	12,63
Pozostali	0,25	184 000	46 000	9,68
RAZEM:		1 600 000	400 000	84,21

Akcje Seria B	Wartość Nominalna	liczba Akcji	Wartość Udziałów	wartość udziałów %
Kapitał rozproszony razem	0,25	300 000	75 000	15,79

W dniu 30 lipca 2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy De Molen podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji imiennych serii C o kwotę 112 500 zł do kwoty 587 500 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję 450 000 akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 0,25 zł każda. Wszystkie nowe akcje zostały objęte przez RS Hills R. Szatkowski Spółka jawna z siedzibą w Gdańsku i pokryte w całości wkładem niepieniężnym w postaci przedsiębiorstwa wyżej wymienionej Spółki.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2012 roku De Molen S.A. wynosił więc 587 500 zł (piećset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych).

W dniu 26 marca 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy De Molen S.A. podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela serii D o kwotę 587 500 zł do kwoty 1 175 000 zł.

Kapitał zakładowy na 31 grudnia 2013 roku De Molen S.A. wynosił 1 175 000 zł (jeden milion sto siedemdziesiąt pięć tysięcy złotych). Wartość nominalna jednej akcji to 0,25 zł, akcje nie są uprzywilejowane i są w pełni opłacone. Struktura akcjonariuszy przedstawiała się następująco:

Akcyonariusze na 31.12.2012	Liczba akcji [szt.]	Udział w akcjach [%]	Udział w głosach [%]
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne SA	815 000	34,68	34,68
Handelsonderneming Graco BV	352 000	14,97	14,97
Józefowicz Wojciech	240 000	10,21	10,21
RS Hills R. Szatkowski sp. j.	450 000	19,15	19,15
Pozostali	493 000	20,99	20,99
Razem	2 350 000	100,00	100,00

Akcyonariusze na 31.12.2013	Liczba akcji [szt.]	Udział w akcjach [%]	Udział w głosach [%]
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne SA	2 074 789	44,14	44,14
Handelsonderneming Graco BV	672 000	14,30	14,30
Józefowicz Wojciech	362 200	7,71	7,71
RS Hills R. Szatkowski sp. j.	350 000	7,45	7,45
Pozostali	1 241 011	26,40	26,40
Razem	4 700 000	100,00	100,00

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 16 grudnia 2013 roku zmieniono siedzibę Spółki. Poprzednio mieściła się w Baranowie przy ulicy Rolnej 15/17, (62-081) Przeźmierowo, obecnie mieści się w Wysogotowie przy ulicy Długiej 5, (62-081) Przeźmierowo. Przedmiotem działalności Spółki jest przede wszystkim sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana.

Zasady przyjęte przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie przedstawia okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku i zostało sporządzone przy założeniu, że Spółka będzie kontynuować działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza ani nie jest zmuszona zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z posiadaną przez Zarząd Spółki wiedzą nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Walutą funkcjonalną w której prezentowane jest sprawozdanie jest polski złoty, sprawozdanie sporządzone zostało z dokładnością do jednego złotego.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzone jest metodą pośrednią.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty z uwzględnieniem zasady ostrożności wyceny.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”, „IASB”) oraz zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy, które nie weszły jeszcze w życie na dzień 31 grudnia 2013 roku i nie zostały zatwierdzone przez Unię Europejską na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zostały opisane poniżej.

Nowe standardy i interpretacje

Zastosowane zasady i metody rachunkowości

a. Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie koszty z uwzględnieniem zasady ostrożności wyceny.

b. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte i zakwalifikowane do użytkowania w określonym okresie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Wartości niematerialne o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności:

Licencje na oprogramowania na 5 lat.

Pozostałe wartości niematerialne i prawne na 5 lat

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie ekonomicznej użyteczności podlegają cyklicznym testom na utratę wartości.

Do tego rodzaju wartości niematerialnych Spółka zalicza między innymi wartość firmy.

c. Środki trwałe

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania. Na składniki aktywów, co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności:

Budynki i budowle 10 lat,

Maszyny i urządzenia 3,33 roku do 5 lat,

Środki transportu od 5 do 10 lat,

Pozostałe środki trwałe na okres od 3,33 roku do 10 lat.

d. Inwestycje o charakterze trwałym

Nabyte lub powstałe aktywa finansowe oraz inne inwestycje ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy udziały w innych jednostkach oraz inne

5

inwestycje zaliczane do aktywów trwałych są wycenione według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości obciążają koszty finansowe. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu, równowartość całości lub części uprzednio dokonanych odpisów z tytułu trwałej utraty wartości zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu do przychodów finansowych.

e. Inwestycje krótkoterminowe

Nabyte udziały, akcje oraz inne aktywa krótkoterminowe ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia. Na dzień bilansowy aktywa zaliczone do inwestycji krótkoterminowych są wycenione według wartości godziwej według ceny rynkowej.

Skutki zmian wartości inwestycji krótkoterminowych wpływają bądź na kapitał z aktualizacji wyceny (aktywa przeznaczone do sprzedaży, bądź na wynik (aktywa przeznaczone do obrotu).

f. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny zakupu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych.

Za wartość handlową i użytkową uznaje się wartość zapasów w cenie zakupu pozostająca na ewidencji ilościowo wartościowej na stanie zapasów magazynowych, pozostająca po uwzględnieniu odpisów aktualizujących. Zapasy które znacząco utraciły termin przydatności są usuwane z magazynu, w razie konieczności oddawane do recyklingu i spisywane na bieżąco w straty jednostki. Na zapasy, których termin przydatności jest bliski zakończenia tworzy się rezerwę w straty jednostki w wysokości 80% wartość tych zapasów. Na pozostałe zalegające zapasy, co do których jest wątpliwość co do możliwości i ceny ich sprzedaży tworzona jest rezerwa w wysokości 25% ich wartości.

g. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu z dnia poprzedniego ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych. Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

h. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia

się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Prezesa NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

h. Kapitały

Kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty ubezpieczeń majątkowych i ubezpieczenia kredytu kupieckiego, koszty prowizji od otrzymanych kredytów.

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy. W przypadku Spółki nie utworzono rezerw na zobowiązania.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

j. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego. 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 zachowaniu 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 rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

k. Instrumenty finansowe

Instrument finansowy to umowa, która powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron oraz zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron. Złożony instrument finansowy to kontrakt składający się z instrumentu kapitałowego oraz zobowiązania finansowego lub zobowiązania o innym charakterze. Instrument pochodny to instrument finansowy, który spełnia następujące warunki:

1. jego wartość zmienia się wraz ze zmianą określonej stopy procentowej, ceny papieru wartościowego, ceny towaru, kursu wymiany waluty obcej, czy też innej zmiennej (niekiedy zwanej elementem podstawowym).

2. nie wymaga żadnej inwestycji początkowej netto lub wymaga tylko niewielkiej inwestycji początkowej netto w porównaniu z innymi rodzajami umów, które w podobny sposób reagują na zmiany warunków rynkowych,

3. jego rozliczenie nastąpi w przyszłości.

Wbudowany instrument pochodny to taki instrument finansowy, który zawiera zarówno instrument pochodny jak i umowę zasadniczą, co sprawia, iż część przepływów środków pieniężnych z tytułu takiego instrumentu zmienia się w sposób zbliżony do przepływów wynikających z niezależnego instrumentu pochodnego.

Instrument zabezpieczający to wyznaczony instrument pochodny lub (w ograniczonych przypadkach) inny składnik aktywów finansowych albo zobowiązanie finansowe, którego wartość godziwa lub wynikające z niego przepływy środków pieniężnych służą skompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów środków pieniężnych zabezpieczanej pozycji.

Pozycja zabezpieczana to składnik aktywów, zobowiązanie, uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub planowana przyszła transakcja, która naraża jednostkę na ryzyko zmian wartości godziwej lub zmian przyszłych przepływów pieniężnych oraz dla celów rachunkowości zabezpieczeń została wyznaczona jako pozycja zabezpieczona.

Skorygowana cena nabycia (zamortyzowany koszt) aktywów finansowych i zobowiązań finansowych to cena nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa), pomniejszona o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego), odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczona za pomocą efektywnej stopy procentowej, a także pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

Efektywna stopa procentowa to stopa, za pomocą której następuje zdyskontowanie do bieżącej wartości związanych z instrumentem finansowym przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych w okresie do terminu wymagalności, a w przypadku instrumentów o zmiennej stopie procentowej – do terminu następnego oszacowania przez rynek poziomu odniesienia. Efektywna stopa procentowa stanowi wewnętrzną stopę zwrotu składnika aktywów lub zobowiązania finansowego za dany okres. Przy wyliczeniu skumulowanej kwoty dyskonta aktywów finansowych i zobowiązań finansowych za pomocą efektywnej stopy procentowej uwzględnia się wszelkie opłaty płacone lub otrzymywane przez strony kontraktu.

Wycena w momencie początkowego ujęcia

W momencie początkowego ujęcia wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości godziwej uiszczonej (aktywa) lub otrzymanej (zobowiązania) zapłaty. Wartość tę określa się na podstawie ceny transakcji lub (w przypadku braku możliwości określenia tej ceny) zdyskontowanej sumy wszystkich przyszłych odpowiednio otrzymanych lub uiszczonych płatności.

Wycena aktywów i zobowiązań finansowych po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu aktywa finansowe dzieli się na cztery grupy:

1. wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
2. pożyczki i należności,
3. utrzymywane do terminu zapadalności,
4. dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

1. wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,

2. wyceniane metodą amortyzowanego kosztu.

I. Całkowite dochody oraz całkowite inne dochody

Na wynik całkowite dochody składa się: Dochody z działalności kontynuowanej i inne całkowite dochody.

Przychodem ze sprzedaży jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: przychody ze sprzedaży towarów, przychody ze świadczenia usług marketingowych.

Koszty działalności operacyjnej to koszty rodzajowe działalności powiększone o wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie zakupu współmierną do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody finansowe są to należne przychody z operacji finansowych, natomiast **koszty finansowe** są to poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Inne całkowite dochody

Składniki innych całkowitych dochodów to przychody i koszty rozliczane bezpośrednio z kapitałem własnym, do których zalicza się:

- zmiany w nadwyżce z przeszacowania (MSR 16, MSR 38),
- zyski i straty aktuarialne (MSR 19),
- zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej za granicą (MSR 21)
- zyski i straty z tytułu przeszacowania składników dostępnych do sprzedaży (MSR 39)
- efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczenia przepływów pieniężnych (MSR 39)

m. Wycena transakcji wyrażonych w walutach obcych

Poniesione koszty i otrzymane przychody przeliczane są wg kursu średniego ogłaszanego przez NBP na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień transakcji. Zapłata za zobowiązania i otrzymane należności w walucie przelicza się wg kursu faktycznego zastosowanego. Aktywa i Pasywa pozostające w jednostce na dzień bilansowy przeliczane są wg średniego kursu ogłaszanego przez NBP ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień bilansowy.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	nota	31.12.2013	31.12.2012
A. Aktywa trwałe		7 985 065	8 970 212
1. Wartość firmy	1	253 610	253 610
2. Inne wartości niematerialne	1	4 781 861	4 792 193
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	820 010	1 605 137
4. Nieruchomości inwestycyjne			
5. Należności długoterminowe	9	500 000	
6. Inwestycje finansowe w jednostki zależne	3	602 444	1 521 528
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4	1 027 140	797 744
8. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe		19 762 722	18 084 000
1. Zapasy	5	6 552 587	7 148 809
2. Należności z tytułu dostaw i usług	6	7 021 790	6 694 784
3. Należności pozostałe	7	549 528	106 914
4. Należności z tytułu podatku dochodowego			
5. Aktywa finansowe	8	5 581 140	3 843 300
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	19 325	254 135
7. Rozliczenia międzyokresowe	11	38 351	36 058
C. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia			
AKTYWA OGÓŁEM		27 747 786	27 054 212

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	nota	31.12.2013	31.12.2012
A. Kapitał własny		11 272 221	6 628 265
1. Kapitał akcyjny	12	1 175 000	587 500
2. Kapitał zapasowy	13	8 394 626	8 143 752
3. Kapitał z aktualizacji wyceny			
3. Zysk (strata) z lat ubiegłych			-1 566 657
4. Zyski (strata) netto		1 702 595	-536 330
B. Zobowiązania długoterminowe		786 018	776 491
1. Kredyty bankowe			
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	5 191	298 645
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
4. Zobowiązania pozostałe			
5. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	4	768 775	463 061
6. Rezerwy na inne zobowiązania	19	12 052	14 785
C. Zobowiązania krótkoterminowe		15 689 547	19 649 456
1. Kredyty bankowe	15	5 872 911	7 040 544
2. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	14	215 198	377 719
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16	5 963 454	6 303 640
4. Zobowiązania pozostałe	17	2 965 766	5 432 233
5. Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	18	0	0
6. Rezerwy na zobowiązania	19	672 219	495 320

D. Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia			
PASYWA OGÓŁEM		27 747 786	27 054 212

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	nota	01.01-2013- 31.12.2013	01.01-2012- 31.12.2012
A. Działalność kontynuowana			
I. Przychody ze sprzedaży		39 729 242	43 530 062
1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług	20	4 499 047	1 018 864
2. Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	20	35 230 195	41 207 885
II. Koszty działalności operacyjnej		41 488 502	46 670 270
III. Zysk (strata) na sprzedaży		-1 759 260	-3 140 208
1. Pozostałe przychody operacyjne	22	1 408 677	1 473 951
2. Pozostałe koszty operacyjne	21	1 491 040	1 227 421
IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-1 841 623	-2 893 678
1. Przychody finansowe	24	4 510 481	3 178 564
2. Koszty finansowe	23	889 944	853 314
V. Zysk (strata) na działalności gospodarczej		1 778 914	-568 428
VI. Zysk (strata) brutto		1 778 914	-568 428
1. Podatek dochodowy		-76 318	-32 098
VII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 702 596	-536 330
B. Działalność zaniechana			
I. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
C. Zysk (strata) netto za rok obrotowy		1 702 596	-536 330
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych			-2 357 000
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych			447 830
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu			-1 909 170
Całkowite dochody		1 702 596	-2 445 500

zysk na akcję	2013	2012
zysk/strata	1 702 595	-536 330
całkowite dochody	1 702 595	-2 445 500
liczba akcji	2 704 110	1 971 507
liczba akcji – rozwodniona	2 704 110	2 704 110
zysk/akcję w PLN	0,63	-0,27
rozwodniony zysk/akcję w PLN	0,63	-0,20
całkowite dochody/akcję PLN	0,63	-1,24
rozwodnione całkowite dochody/akcję PLN	0,63	-0,90

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2012-31.12.2012

Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan na 01.01.2012	475 000	6 592 345	1 909 170	-4 168 750	0	4 807 765
Sprzedaż akcji			-1 909 170			-1 909 170
Emisja akcji nowej serii C	112 500					112 500
Emisja akcji - przejęcie przedsiębiorstwa		4 153 500				4 153 500
Podział zysku z lata ubiegłych		-2 602 093		2 602 093		0
Zysk/strata netto roku obrotowego					-536 330	-536 330
Stan na 31.12.2012	587 500	8 143 752	0	-1 566 657	-536 330	6 628 265

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 01.01.2013-31.12.2013

Wyszczególnienie	Kapitał udziałowy/akcyjny	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Wynik netto	Kapitał własny
Stan 31.12.2011 / 01.01.2012	587 500	8 143 752	0	-2 102 987	0	6 628 265
Emisja akcji nowej serii D i agio	587 500	2 420 500				3 008 000
Koszty emisji		-66 639				-66 639
Podział zysku z lat ubiegłych		-2 102 987		2 102 987		0
Zysk/strata netto roku obrotowego					1 702 595	1 702 595
Stan na 31.12.2013	1 175 000	8 394 626	0	0	1 702 595	11 272 221

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	01.01.2013-31.12.2013	01.01.2012-31.12.2012
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	1 702 595	-536 330
II. Korekty razem	-3 424 620	-275 825

1. Amortyzacja	468 591	605 701
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	554 015	607 159
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 580 916	-50 062
5. Zmiana stanu rezerw	479 879	-538 736
6. Zmiana stanu zapasów	596 222	3 297 691
7. Zmiana stanu należności	-984 624	1 166 521
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-203 262	-2 321 253
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-16 685	-169 935
10. Inne korekty	-1 737 840	-2 872 911
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 722 025	-812 155
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	562 992	1 080 207
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	166 383	95 207
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	396 609	985 000
a) w jednostkach powiązanych	396 609	
b) w pozostałych jednostkach		985 000
II. Wydatki	0	-51 821
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-51 821
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	562 992	1 028 386
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 941 361	786 174
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 941 361	
2. Kredyty i pożyczki		786 174
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-2 017 138	-1 150 574
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 167 633	-205 139

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-295 490	-338 276
8. Odsetki	-554 015	-607 159
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	924 223	-364 400
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-234 810	-148 169
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-234 810	-148 169
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	254 135	402 306
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	19 325	254 137
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	235 000

SPRAWOZDANIE FINANSOWE wg MSR/MSSF - DE MOLEN SPÓŁKA AKCYJNA			
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH			
Wyszczególnienie	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012	
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ			
I. Zysk (strata) netto	1 702 595	-536 330	
II. Korekty razem	-3 447 093	-275 825	
1. Amortyzacja	468 591	605 701	
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	554 015	607 159	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-50 062	
5. Zmiana stanu rezerw	479 879	-538 736	
6. Zmiana stanu zapasów	596 222	3 297 691	
7. Zmiana stanu należności	-984 624	1 166 521	
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 806 652	-2 321 253	
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	212 711	-169 935	
10. Inne korekty	-1 967 236	-2 872 911	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 744 498	-812 155	
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ			
I. Wpływy	745 953	1 080 207	

1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	326 868	95 207
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	419 084	985 000
a) w jednostkach powiązanych	419 084	
b) w pozostałych jednostkach		985 000
II. Wydatki	0	-51 821
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		-51 821
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:		
4. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	745 953	1 028 386
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	2 941 360	786 174
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 941 360	
2. Kredyty i pożyczki		786 174
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	-2 177 624	-1 150 574
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	-1 167 634	-205 139
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-455 975	-338 276
8. Odsetki	-554 015	-607 159
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	763 736	-364 400
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	-234 809	-148 169
E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-234 809	-148 169
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	254 135	402 306
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D)	19 326	254 137
- o ograniczonej możliwości dysponowania		235 000

Inne informacje objaśniające do sprawozdania finansowego

1. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2012	31.12.2013
wartość firmy		
wartość na początek okresu		253 610
wartość na koniec okresu	253 610	253 610
pozostałe wartości niematerialne		
wartość brutto na początek okresu	232 138	5 007 097
wartość umorzenia na początek okresu	198 504	214 904
wartość netto na początek okresu	33 634	4 792 193
zwiększenia z tytułu nabycia	4 775 524	720
kontakty handlowe	4 771 101	0
pozostałe wartości niematerialne i prawne	4 423	720
zmniejszenia z tytułu sprzedaży	565	0
zmniejszenia z tytułu umorzenia	16 400	11 053
wartość brutto na koniec okresu	5 007 097	5 007 817
wartość umorzenia na koniec okresu	214 904	225 957
wartość netto na koniec okresu	4 792 193	4 781 860

Wycena Przedsiębiorstwa		
ustalenie wartości godziwej emisji		
ilość akcji	450 000	
wartość nominalna	0,25	112 500
Emisja	9,00	4 050 000
kurs NC na 31.05.2012	9,48	
wartość godziwa zapłaty		4 266 000
ujęcie przejęcia przedsiębiorstwa w księgach		
obejmowane aktywa netto (kapitał własny RS na 31.05.2012)		-758 710,92
wartość godziwa bazy kontaktów (wartości niematerialne)		4 771 101
suma przejętych aktywów netto		4 012 390
wartość firmy		253 610

Wartość 253 610 zł powstała w wyniku przejęcia Przedsiębiorstwa – RS Hills Ryszard Szatkowski Spółka Jawna w dniu 21.05.2012 roku. Wynika ona z różnicy pomiędzy wartością godziwą przyjętych aktywów netto równej 4 771 101 zł, a sumą przejętych aktywów netto równą 4 012 390 zł.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe	31.12.2012	31.12.2013
budynki, lokale i obiekty inż.		
wartość brutto na początek okresu	275 911	275 911
wartość umorzenia na początku okresu	89 737	117 328
wartość netto na początek okresu	186 174	158 583
zwiększenia z tytułu nabycia	0	0
zwiększenia z przeniesienia	0	0
zwiększenia z tytułu aktualizacji wartości	0	0
razem zwiększenia	0	0
zmniejszenia z tytułu umorzenia	27 591	27 592
zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	0	0
zmniejszenia z tytułu aktualizacji wartości	0	0
razem zmniejszenia	27 591	27 592
wartość brutto na koniec okresu	275 911	275 911
wartość umorzenia na koniec okresu	117 328	144 920
wartość netto na koniec okresu	158 583	130 991
urządzenia techniczne i maszyny		
wartość brutto na początek okresu	492 895	790 448
wartość umorzenia na początku okresu	350 488	686 466
aktualizacja wartości MSR -2012	49 554	0
wartość netto na początek okresu	191 961	103 982
w tym:		
zwiększenia z tytułu nabycia	11 473	13 301
zwiększenia z tytułu zmniejszenia umorzenia		238 044
zwiększenia z tytułu aktualizacji wartości		
razem zwiększenia	11 473	251 346
zmniejszenia z tytułu umorzenia	65 095	53 643
zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	34 357	242 010
zmniejszenia z tytułu aktualizacji wartości		
razem zmniejszenia	99 452	295 652
wartość brutto na koniec okresu	790 448	565 704
wartość umorzenia na koniec okresu	686 466	506 029
wartość netto na koniec okresu	103 982	59 675
środki transportu		
wartość brutto na początek okresu	1 834 430	1 897 584
wartość umorzenia na początku okresu	597 504	793 565
aktualizacja wartości MSR -2012	4 512	
wartość netto na początek okresu	1 241 438	1 104 019

w tym:		
zwiększenia z tytułu nabycia	214 015	15 861
zwiększenia z tytułu zmniejszenia umorzenia	133 521	429 813
zwiększenia z tytułu aktualizacji wartości		
razem zwiększenia	347 536	445 673
zmniejszenia z tytułu umorzenia	318 725	287 265
zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	166 230	763 640
zmniejszenia z tytułu aktualizacji wartości	0	0
razem zmniejszenia	484 955	1 050 905
wartość brutto na koniec okresu	1 897 584	1 149 804
wartość umorzenia na koniec okresu	793 565	651 017
wartość netto na koniec okresu	1 104 019	498 787
pozostałe środki trwałe		
wartość brutto na początek okresu	853 471	929 971
wartość umorzenia na początku okresu	522 627	691 417
aktualizacja wartości MSR -2012	27 189	
wartość netto na początek okresu	358 034	238 554
w tym:		
zwiększenia z tytułu nabycia	24 624	0
zwiększenia z tytułu zmniejszenia umorzenia	0	127 160
zwiększenia z tytułu aktualizacji wartości-kor.	-626	
razem zwiększenia	23 998	127 160
zmniejszenia z tytułu umorzenia	0	89 040
zmniejszenia z tytułu sprzedaży lub likwidacji	143 478	146 118
zmniejszenia z tytułu aktualizacji wartości		
razem zmniejszenia	143 478	235 157
wartość brutto na koniec okresu	929 971	784 798
wartość umorzenia na koniec okresu	691 417	654 241
wartość netto na koniec okresu	238 554	130 557
Razem rzeczowe Aktywa Trwałe	1 605 138	820 010

samochodów Zestawienie samochodów będących w leasingu na dzień 31 grudnia 2012

środki trwałe w leasingu, 31.12.2012	wartość bilansowa	Umorzenie	wartość netto
SKODA (Volkswagen Leasing) NO5006C	57 377	40 164	17 213
Skoda Fabia Comb.'WF9379C	48 278	28 162	20 116
Skoda Fabia Comb.'WF0261E	49 919	27 455	22 463
Skoda Fabia Comb.WF5720E	46 728	21 806	24 921
Skoda Fabia Comb.'WF9208E	45 902	18 361	27 541
Skoda Fabia Comb.'WF9202E	45 902	18 361	27 541
Skoda Fabia Comb.'WF9203E	45 902	18 361	27 541

Skoda Fabia Comb.'WF9209E	45 902	18 361	27 541
Skoda Fabia Comb.'WF9226E	45 902	18 361	27 541
Volkswagen-(BRE LEASING) PO730MW	83 197	45 758	37 439
Jaguar X-Type - PO 260SK	62 600	17 737	44 863
SKODA Fabia II Kombi - PO 660TA	45 878	10 705	35 173
SKODA Fabia II Kombi - PO 581SY	45 878	10 705	35 173
SKODA Fabia II Kombi - PO 484SX	45 878	10 705	35 173
SKODA Fabia II Kombi - PO 483SX	45 878	10 705	35 173
SKODA Fabia II Kombi - PO 482SX	45 878	10 705	35 173
SKODA Fabia II Kombi - PO 481SX	45 878	10 705	35 173
SKODA Fabia II Kombi - PO 152TC	45 528	9 864	35 663
SKODA Fabia II Kombi - PO 171TC	45 528	9 864	35 663
VW SHARAN - PO 133TF	125 854	25 171	100 683
SKODA Fabia II Kombi - PO 609TH	45 528	9 105	36 422
SKODA Fabia II Kombi - PO 610TH	45 528	9 105	36 422
AUDI A8 - PO 083EE	122 374	18 356	104 018
SKODA Fabia II Kombi - PO 327UG	45 528	5 312	40 216
SKODA Fabia II Kombi - PO 325UG	45 528	5 312	40 216
Razem	1 374 269	429 205	945 063

Zestawienie samochodów będących w leasingu na dzień 31 grudnia 2013

środki trwałe w leasingu, 31.12.2013	wartość bilansowa	Umorzenie	wartość netto
SKODA (Volkswagen Leasing) NO5006C	57 377	51 639	5 738
Jaguar X-Type - PO 260SK	62 600	30 257	32 343
SKODA Fabia II Kombi - PO 660TA	45 878	19 880	25 998
SKODA Fabia II Kombi - PO 581SY	45 878	19 880	25 998
SKODA Fabia II Kombi - PO 484SX	45 878	19 880	25 998
SKODA Fabia II Kombi - PO 482SX	45 878	19 880	25 998
SKODA Fabia II Kombi - PO 481SX	45 878	19 880	25 998
VW SHARAN - PO 133TF	125 854	50 342	75 512
SKODA Fabia II Kombi - PO 609TH	45 528	18 211	27 317
SKODA Fabia II Kombi - PO 610TH	45 528	18 211	27 317
AUDI A8 - PO 083EE	122 374	42 831	79 543
Razem	688 651	310 891	377 760

3. Inwestycje finansowe w jednostki współzależne i zależne

Wartość długoterminowych aktywów finansowych w roku 2013 zmieniła się w stosunku do stanu na koniec 2012 roku. W dniu 25 czerwca 2013 roku, na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej De Molen z dnia 24 czerwca 2013 roku oraz Uchwały Zarządu z dnia 25 czerwca 2013 roku Spółka sprzedała wszystkie udziały, które posiadała w Bosma Electric Spółka z o.o. za cenę 3 500 000 zł. Zapłata za zakup została wniesiona do wysokości 3 000 000 zł, 500 000 zł pozostało do zapłaty w roku 2014. Do dnia zatwierdzenia SF do publikacji zapłata ta została wniesiona.

Wartość udziałów w Camping Centrum De Molen jest równa 0 zł po aktualizacji wartości wyceny Spółki w 2011 roku. W roku 2012 i 2013 nic się nie zmieniło w tym zakresie.

Nazwa jednostki	% udziałów	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013
UAB Bacoma De Molen	63	352 444	352 444	352 444
Bosma Electric Sp. z o.o.	49	919 084	919 084	0
DLG Spółka z o.o.	50	250 000	250 000	250 000
Camping Centrum De Molen	49	0	0	0
Razem		1 521 528	1 521 528	602 444

4. Podatek dochodowy odroczony i rezerwy na podatek dochodowy

w roku 2012

	Aktywa		Różnica		podatek odroczony	
	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	"+"		aktywa	Rezerwa
wycena akcji spółki z NewConnect	3 843 300	1 698 715	2 144 585			407 471
środki trwałe - leasing finansowy, a operacyjny	945 063	676 364	268 699			51 053
aktualizacja wartości środków trwałych	23 881	0	23 881			4 537
odpis na należności zagrożone	-196 982	0		196 982	37 427	
odpis zapasów 390-01-02,3,4	-635 565			635 565	120 757	

	Pasywa		Różnica		podatek odroczony	
	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	"-"		aktywa	Rezerwa
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych składek do ZUS	413 492		413 492		78 563	
Niezapłacony podatek dochodowy od wynagrodzeń	279 899		279 899		53 181	
rezerwa na odprawy emerytalne	14 785		14 785		2 809	

rezerwa na niewykorzystane urlopy	166 038	166 038	31 547
rezerwa na przyszłe, dające się przewidzieć koszty (w tym odsetki i koszt badania sprawozdań)	329 282	329 282	62 564
Zobowiązania z tytułu odsetek	18 027	18 027	3 425
straty z lat ubiegłych			407 471

Razem	797 744	463 061
--------------	----------------	----------------

w roku 2013

	Aktywa		Różnica		podatek odroczony	
	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	"+"	"-"	aktywa	Rezerwa
wycena akcji –New Connect	5 581 140	1 698 715	3 882 425			737 661
środki trwałe - leasing finansowy, a operacyjny	384 146	220 389	163 757			31 114
odpis na należności zagrożone	-197 868	0	197 868		37 595	
odpis zapasów 390-01-02,3,4	-222 225		222 225		42 223	

	Pasywa		Różnica		podatek odroczony	
	Wartość bilansowa	Wartość podatkowa	"+"	"-"	aktywa	Rezerwa
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych składek do ZUS	125 347			125 347	23 816	
Zobowiązania z tytułu niezapłaconych umów zleceń	292 685			292 685	55 610	
rezerwa na odprawy emerytalne	12 052			12 052	2 290	
rezerwa na niewykorzystane urlopy	164 942			164 942	31 339	
rezerwa na przyszłe, dające się przewidzieć koszty	507 277			507 277	96 383	
odsetki za 2013/ zapłata 2014	1 181			1 181	224	
strata z lat ubiegłych					737 661	
					1 027 140	768 775

Aktywa od strat podatkowych możliwe do odliczenia, z uwzględnieniem zasady ostrożności, czyli kwota możliwa do odliczenia w przyszłości od podatku dochodowego uwzględnia poza różnicami przejściowymi takimi jak przyszłe zobowiązania i rezerwy wartość 737 661 zł. Ta wartość jest równa wartości rezerwy utworzonej na należny w przyszłości podatek dochodowy w przypadku sprzedaży akcji, które Spółka posiada. Spółka ma możliwość odliczenia strat podatkowych w następnych latach. Strata podatkowa do odliczenia za rok 2009 (50%) - 705 407 zł, za rok 2010 - 409 498 zł, i za rok 2011 - 1 843 608 zł. Spółka w następnych latach ma więc możliwość skompensowania należnego podatku z istniejącymi stratami podatkowymi. Sporządzone prognozy dla Spółki dotyczące wysokości przyszłej sprzedaży oraz zrealizowana sprzedaż w

roku 2014 do zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Zarząd pozwala stwierdzić, że rozliczenie strat podatkowych w następnych okresach sprawozdawczych jest realne.

5. Zapasy

Zapasy	31.12.2012		
	stan przed aktualizacją	aktualizacja wartości	stan po aktualizacji
Zapasy materiałów	255 135	0	255 135
wyposażenie stacji, katalogi	150 795	0	150 795
materiały do pakowania	104 340	0	104 340
Zapasy towarów	7 511 208	-635 565	6 875 643
zapasy towaru magazyn główny	6 946 617	-635 565	6 311 052
magazyn dodatkowy	295 726		295 726
rozliczenie zakupu 2012/2013	268 865		268 865
Zaliczki na towary	18 031	0	18 031
Razem zapasy	7 784 374	-635 565	7 148 809

Zapasy	31.12.2013		
	stan przed aktualizacją	aktualizacja wartości	stan po aktualizacji
Zapasy materiałów	225 672		225 672
wyposażenie stacji, katalogi	118 759		118 759
materiały do pakowania	106 913		106 913
Zapasy towarów	6 097 074	-222 225	5 874 849
zapasy towaru magazyn główny	5 839 800	-222 225	5 617 574
magazyn dodatkowy	220 386		220 386
rozliczenie zakupu 2013/2014	36 889		36 889
Zaliczki na towary i koszty	452 066		452 066
Zaliczki na koszty	58 357		58 357
Zaliczki na towary	393 708		393 708
Razem zapasy	6 774 812	-222 225	6 552 587

W okresie 21.12.2013 do 8 stycznia 2014 roku przeprowadzona została inwentaryzacja stanu zapasów wszystkich materiałów i towarów w Spółce. Straty z inwentaryzacji wyniosły 221 988 zł i zostały odniesione na konto kosztów operacyjnych firmy.

Rezerwa na zapasy na koniec 2013 roku wynosi 222 225 zł i jest wynikiem szczegółowej analizy zapasów będących na jednostki.

Analizowano stany wszystkich zapasów znajdujących się na stanie powyżej 360 dni. Poddano je szczegółowej analizie oceniając realną wartość rynkową dla każdego indeksu indywidualnie. Towary znajdujące się na magazynie głównym (10), a znajdujące się na zapasie ponad 360 dni to towary o wartości 1 248 737 zł. Na należące do tej grupy towary takie jak: Baterie, Apteczki, Kosmetyki Damskie, Kosmetyki Męskie, Chemia Gospodarcza, Zapachy Samochodowe, Kosmetyki Samochodowe, dodatki do paliwa, części samochodowe do FSO, FSM, POLONEZA, Akumulatory, których łączna wartość zapasu wynosi 128.642,90 zł należy

utworzyć rezerwę w wysokości 80% wartości tego zapasu z uwagi na znaczny ubytek wartości tych towarów wynikający z ich terminów ważności. Rezerwa na te zapasy to 102 643 zł. W odniesieniu do pozostałych magazynów (magazyny końcówek) stwierdzono, iż wartość zapasu powyżej 360 dni wynosi 478 330 zł. Z uwagi na fakt, iż na tym magazynie wartość zapasu dla wymienionych wyżej grup towarowych wyniosła niespełna 20 000 zł, po dokonaniu analizy utworzono rezerwę na poziomie 25% wartości tego magazynu, to jest na kwotę 119 582zł. Mimo iż analizując występujące pozycje asortymentowe na tym magazynie widoczny jest również znaczny potencjał po stronie możliwej do zrealizowania marży (zwłaszcza przy sprzedaży we własnym outlecie), to z uwagi na fakt, iż na magazynie tym znajdują się nierzadko pojedyncze sztuki towaru zdecydowano o utworzeniu rezerwy aby zabezpieczyć spółkę przed możliwymi stratami jakie mogą wyniknąć na tych towarach w trakcie procesu logistycznego (brak kartonów zbiorczych, pojedyncze opakowania, konieczność przepakowywania towarów do innych kartonów zbiorczych i związane z tym uszkodzenia).

W odniesieniu do pozostałych towarów nie stwierdzono konieczności tworzenia jakichkolwiek rezerw, ponieważ posiadane przez spółkę ceny zakupu dla tych produktów w zestawieniu z funkcjonującym na rynku poziomem cen wykazuje, iż na tych produktach przy ich sprzedaży spółka może zrealizować narzuty na poziomie 80-120%.

6. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług	2012			2013		
	stan przed aktualizacją	aktualizacja wartości	stan po aktualizacji	stan przed aktualizacją	aktualizacja wartości	stan po aktualizacji
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	127 938	0	127 938	147 619	0	147 619
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	6 763 829	-196 983	6 566 846	7 072 039	-197 869	6 542 407
Razem	6 891 767	-196 983	6 694 784	7 205 951	-184 161	7 021 790

Odpisy aktualizujące należności				
Rok odpisu	Wartość odpisu 31.12.2012	Utworzenie odpisu w 2013 roku	Rozwiązanie odpisu w 2013 roku - umorzenie, przedawnienie	Wartość odpisu 31.12.2013
2008	7 824	0	365	7 459
2009	1 954	0	0	1 954
2010	59 351	0	22 527	36 824
2011	44 168	0	3 540	40 628
2012	71 960	0	68 408	3 552
2013	0	157 378	59 175	98 203
rezerwa na koszty egzekucji	11 725	0	2 477	9 248

Razem	196 982	157 378	156 492	197 868
-------	---------	---------	---------	---------

WIEKOWANIE NALEŻNOŚCI KRAJOWYCH na dzień 31.12.2013

Przeterminowanie w dniach - odbiorcy krajowi						Po terminie	Przed terminem	Należności razem
> 360	360 – 181	180 - 91	90 - 61	60 – 31	30 – 1		<=0	
208 905	216 229	95 594	73 354	152 383	688 244	1 434 709	5 462 203	6 896 912

7. Pozostałe należności

Należności krótkookresowe inne	31.12.2012	31.12.2013
Bieżące zobowiązania z tytułu rozliczeń z odbiorcami	48 226	6 963
Bieżące rozrachunki z pracownikami-zaliczki	0	4 432
Rozrachunki z tytułu kart kredytowych	0	29 334
Należności od Hans van Wijk – rozrachunki	58 688	8 592
Należność z tytułu sprzedaży Bosmy	0	500 000
Razem	106 914	549 320

8. Aktywa finansowe**Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu – wycena akcji na wynik finansowy**

W 2012 roku Spółka kupiła akcje Spółki notowanej na NewConnect w ilości 1 671 000 akcji za cenę 1 671 000 zł jako aktywa przeznaczone do obrotu wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy. Jako podstawę określenia wartości godziwej na 31.12.2012 przyjęto kurs zamknięcia z ostatniego dnia notowań okresu sprawozdawczego. Wycena akcji na 31.12.2012 równa się 3 843 300 zł. Wartość odniesiona na wynik finansowy to 2 144 585 zł. Wycena akcji na 31.12.2013 równa się 5 581 140 zł. Wartość odniesiona na wynik finansowy to 1 737 840 zł.

9. Sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa

W dniu 30 grudnia 2013 roku została podpisana pomiędzy DLG Sp. z o.o., a De Molen S.A. umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa. Cena sprzedaży to 500 000 zł. Zapłata nastąpi w 4 ratach w roku 2015. W tabeli przedstawiono składniki materialne przeniesione tą umową na DLG. Należności i zobowiązania przeniesiono na kupującego zgodnie z umową w wartości tych składników na 31.12.2013. Środki trwałe przekazano w dniu 31 grudnia 2013. Zapasy zostały przekazane w okresie do 15 kwietnia 2014 roku

cena sprzedaży ZCP	500 000,00
Wartość godziwa przekazanych aktywów i zobowiązań:	
przekazanie zobowiązań	1 368 474,00
przekazanie należności	288 913,00
przekazanie zapasów	1 200 000,00
przekazanie urządzeń mobilnych do obsługi sprzedaży	18 009,00
przekazanie środków transportu	168 013,00

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2012	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	5 068	5 747
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 067	13 579
Lokata bankowa	235 000	0
Razem	254 135	19 325

31.12.2013				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	EUR	PLN	Razem w PLN
środki pieniężne w kasie w złotych			4 893	4 893
środki pieniężne w kasie w USD				
środki pieniężne w kasie w EUR		206		854
środki pieniężne w kasie razem		206	4 893	5 747
środki pieniężne na rachunku EUR				0
środki pieniężne na rachunku funduszu socjalnego			216 516	216 516
środki pieniężne na rachunkach bankowych PLN			13 578	13 578
środki pieniężne - lokata bankowa				0
środki pieniężne na rachunku bankowym razem			230 095	230 095
Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych			-216 516	-216 516
Razem		206	18 472	19 325

11. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka nie posiadała ani w 2012 ani w 2013 roku długoterminowych rozliczeń międzyokresowych poza Aktywem z tytułu podatku dochodowego odroczonego. Na krótkookresowe rozliczenia międzyokresowe składają się:

Międzyokresowe rozliczenie kosztów	31.12.2012	2013 zmniejszenia	2013 zwiększenia	31.12.2013
abonament za aktualizację programu Ferrodio na przełomie lat			8 410	8 410
ubezpieczenie majątku i pozostałe ubezpieczenia na przełomie lat	30 915	30 915	29 941	29 941
materiały do wyposażenia zwrócone w 2013 roku	5 143	5 143		
Razem	36 058	36 058	38 351	38 51

12. Kapitał akcyjny

Kapitał podstawowy (udziałowy, akcyjny)	31.12.2011	2012 zwiększenie	31.12.2012
Razem	475 000	112 500	587 500

Kapitał podstawowy (udziałowy, akcyjny)	31.12.2012	2012 zwiększenie	31.12.2013
Razem	587 500	587 500	1 175 000

Kapitał zakładowy De Molen S.A. wynosi 1 175 000 zł.

W dniu 26.03.2013 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy De Molen podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję akcji na okaziciela serii D o kwotę 587 500 zł do kwoty 1 175 000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,25 zł każda nie większej niż 2 350 000. Cena emisyjna akcji wynosiła 1,28 zł.

Kapitał zakładowy Spółki dzieli się na:

- 1 600 000 (jeden milion sześćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 25 gr (dwadzieścia pięć groszy) każda o numerach od 0000001 do 1600000,
- 300 000 (trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 25 gr (dwadzieścia pięć groszy) każda o numerach od 0000001 do 0300000,
- 450 000 (czteryście pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 25 gr (dwadzieścia pięć groszy) każda o numerach od 0000001 do 0450000
- 2 350 000 (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 25 gr (dwadzieścia pięć groszy) każda o numerach od 0000001 do 2350000.

Akcyonariusze na 31.12.2013	Liczba akcji [szt.]	Wartość nominalna 1 akcji (zł/szt.)	Wartość posiadanych akcji w zł	Udział w akcjach [%]	Udział w głosach [%]
Powszechne Towarzystwo Inwestycyjne SA	2 074 789	0,25	518 697	44,14	44,14
Handelsonderneming Graco BV	672 000	0,25	168 000	14,30	14,30
Józefowicz Wojciech	362 200	0,25	90 550	7,71	7,71
RS Hills R. Szatkowski sp. j.	350 000	0,25	87 500	7,45	7,45
Pozostali	1 241 011	0,25	310 253	26,40	26,40
Razem	4 700 000		1 175 000	100,00	100,00

13. Kapitał zapasowy i z aktualizacji wyceny

Informację dotyczącą kapitału zapasowego ujęto w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

14. Zobowiązania z tytułu leasingu długo- i krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu leasingu na 31.12.2013 wynoszą 220 389 zł w tym długoterminowe w kwocie 5 191 zł.

Data ostatniej raty	Liczba rat	Nazwa użyczającego	Nazwa samochodu	BZ 2012	BZ 2013
2013-12-XX	36	ALD LEASING	SCODA FABIA 1.6 TDICR *10 szt.	131 906	0
2013-01-16	35	BRE LEASING	Volkswagen Passat Variant	1 876	0
2014-06-17	35	BRE LEASING	Jaguar X-Type	34 750	20 232
2014-08-21	35	BRE LEASING	SCODA FABIA II KOMBI *6szt.	169 363	86 503
2014-10-20	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	29 138	0
2014-10-20	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	29 138	0
2013-12-15	24	VOLKSWAGEN LEASING	VW SHARAN	69 220	28 842
2014-11-24	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	30 048	19 122
2014-11-24	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	30 048	19 122
2015-01-31	35	GETIN LEASING	AUDI A8	83 465	46 569
2015-04-30	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	33 707	0
2015-04-30	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	33 707	0
Razem				676 364	220 389
w tym długookresowe				298 645	5 191

Umowy leasingowe na 31 grudnia 2013 są wyłącznie w złotych i dotyczą samochodów.

Zakup	cena zakupu	Liczba rat	Nazwa użyczającego	Nazwa samochodu	Termin wykupu	oprocentowanie - %
2011-07	62 600	35	BRE LEASING	Jaguar X-Type	2014-06-17	4,61
2011-09	273 165	35	BRE LEASING	SCODA FABIA II KOMBI *6szt.	2014-08-21	4,62
2011-12	45 527	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	2014-11-24	4,72
2011-12	45 527	35	BRE LEASING	SKODA Fabia II Kombi	2014-11-24	4,72
2012-02	121 951	35	GETIN LEASING	AUDI A8	2015-01-31	4,96

15. Kredyty bankowe

W dniu 31.12.2013 Spółka korzystała z następujących kredytów:

- a) Umowa Kredytu nr 8056-0052 z Deutsche Bankiem z 2.05.2006 roku z późniejszymi zmianami. Aneks z dnia 16.07.2012 roku postanowiono że okres kredytowania zostanie przedłużony o kolejny rok, do 18.07.2013 roku. Początkowa wartość kredytu w wysokości 3 500 000 zł ulegała obniżeniu: w

dniu 1.10.2012 roku do kwoty 3 000 000 zł, w dniu 31.12.2012 roku do kwoty 2 500 000 zł i 30.11.2012 roku do kwoty 2 000 000 zł. 11.10.2013 został podpisany aneks do tej Umowy, w którym Bank przedłuża umowę do 30.09.2014 roku. Kredyt ma być spłacany w ratach po 125 000 zł co miesiąc.

- b) Umowa Kredytu KON\1213837 udzielonego przez Deutsche Bank w wysokości 3 415 782,91 zł, na okres od 16.07.2012 do 31.12.2013 roku. Dotyczy całkowitej spłaty kredytu obrotowego odnawialnego udzielonego Spółce 2.05.2008 roku. Spłata kredytu następuje w ratach zgodnie z harmonogramem: w dniu 31.07.2012 roku 1 000 782,91 zł, w miesiącach od sierpnia 2012 roku do listopada 2013 roku kwota raty po 140 000 zł i w dniu 31.12.2013 roku 175 000 zł. W dniu 31.12.2013 roku kredyt został całkowicie spłacony.
- c) Umowa faktoringu nr FZR\1212512 z dnia 27.06.2012, która obowiązuje do dnia 25.09.2013 roku. Jest to faktoring z limitem odnawialnym maksymalnie do 3 500 000 zł. Marża podstawowa banku jest dodawana do stopy referencyjnej i dostosowana do okresu finansowania wynosi 1,90 p.p. Liczba dni cyklu rozliczeniowego to do 90 dni. Marża podwyższona Banku wynosi 1 p.p. dodawany do marży podstawowej. Odsetki Umowne to stopa referencyjna + 1,90 p.p. Zabezpieczeniem spłaty kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji Faktoranta i weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową. W roku 2013 podpisano dwa aneksy do Umowy, 7.10.2013 i 03.12.2013 roku, przedłużające Umowę do 31.12.2013 roku, podnoszący limit do wartości maksymalnie 4 300 000 zł.

kredyty w 2013 roku – saldo przyznanych limitów							
kredyt nr KRB/0629361		kredyt nr KOO/0629382		kredyt faktoring		razem 31.12.2013	
01.01.2013	2 000 000	01.01.2013	1 715 000	01.01.2013	3 500 000	01.01.2013	7 215 000
31.12.2013	2 000 000	31.12.2013	0	31.12.2013	4 300 000	31.12.2013	6 300 000

saldo kredytów na 31.12.2013			
kredyt nr KRB/0629361	kredyt faktoring	rachunek maklerski	razem 31.12.2013
1 839 938	4 032 522	451	5 872 911

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na całkowite dochody:	
		Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wzrost stopy procentowej	1 pp.	-54	-71	-54	-71
Spadek stopy procentowej	-1 pp.	54	71	54	71

16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.12.2012	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług do jednostek powiązanych	396 455	121 155
zobowiązania z tytułu dostaw towarów do DLG	148 535	121 155
zobowiązania z tytułu dostaw towarów do Bosma	247 920	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	5 907 185	5 842 300
w tym zobowiązania do dostawców w kraju	3 935 059	3 559 423
w tym zobowiązania do dostawców za granicą	1 972 126	2 404 031
Razem	6 303 640	5 963 455

17. Pozostałe zobowiązania

Pozostałe zobowiązania	31.12.2012	31.12.2013
zobowiązania budżetowe (poza podatkiem dochodowym od osób prawnych)	1 869 192	1 290 733
w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
zobowiązania z tytułu przejętych umów kredytowych w wyniku umowy przejęcia przedsiębiorstwa RS Hills R. Szatkowski Spółka jawna	506 361	207 602
zobowiązania z tytułu zakupu akcji	1 671 000	0
zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	444 537	466 153
zobowiązania z tytułu rozrachunków z odbiorcami będącymi jednocześnie dostawcami / zaliczki	132 701	504
z tytułu należności, które są sprzedane w ramach ZCP do DLG		288 913
zobowiązanie z tytułu pożyczki i odsetek – Bosma	518 027	0
zobowiązanie z tytułu zaliczki na towary/akcje	286 174	700 000
zobowiązania z tytułu pozostałych rozrachunków z pracownikami	4 241	11 861
Razem pozostałe zobowiązania	5 432 233	2 965 766

Spółka ma rozłożone na raty zobowiązanie podatku VAT za miesiące październik i listopad 2012, którego wartość równa się 731 396 zł. Raty są do spłaty do końca lipca 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania pozostało do spłaty 121 899,17 zł. Poza tym na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zalega z płatnościami do budżetu za 2013 rok.

18. Podatek dochodowy

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku brutto w roku 2013.

Wyliczenie podatek dochodowego zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych	
31.12.2013	
Przychody bilansowe	45 646 320

Przychody ze sprzedaży	39 729 242
Pozostałe przychody operacyjne	1 406 597
Pozostałe przychody finansowe	4 510 481
Koszty bilansowe	43 867 407
Koszty działalności operacyjnej	41 488 502
Pozostałe koszty operacyjne	1 488 961
Pozostałe koszty finansowe	889 944
Dochód bilansowy	1 778 912
Przychody różniące podstawę opodatkowania pomiędzy kosztami bilansowymi, a kosztami uznanymi za koszty uzyskania przychodów dla podatku dochodowego	-2 143 854
wycena akcji do wartości godziwej	-1 737 840
sprzedaż 2012/2013	-252 490
sprzedaż 2013/2014	0
odpisy na należności 2013 - rozwiązanie rezerwy	0
rezerwy na zapasy - rozwiązanie rezerwy	-216 291
rezerwy na urlopy i emerytury - rozwiązanie rezerwy	-3 829
przekazanie samochodów – ZCP	66 596
Koszty różniące podstawę opodatkowania pomiędzy kosztami bilansowymi, a kosztami uznanymi za koszty uzyskania przychodów dla podatku dochodowego	-1 345 660
reprezentacja: materiały + prezenty	-581 412
koszty pozostałe NKUP	-5 353
opłaty PFRON	-69 920
część ubezpieczenia samochodów o wartości powyżej 20tys EUR	-45
należności przedawnione i nieściągalne - VAT - faktury niepotwierdzone	-1 114
Koszt zakupu sprzedanych towarów 2013/2011	0
rezerwa na dające się przewidzieć koszty (bonusy) 2012/2013/2014	-230 343
faktury korekty na przełomie roku 2012/2013	-195 184
koszty umów zleceń 2012/2013	171 661
koszty umów zleceń 2013/2014	-287 210
ZUS niebędący kosztem uzyskania przychodów 2012/2013	339 911
ZUS niebędący kosztem uzyskania przychodów 2013/2014	-125 347
zlecenia 12.2013 - wypłacone dla RN	-5 475
leasing różnica pomiędzy kosztami dla bilansu i podatku	68 561
przekazanie samochodów do ALD-rozliczenie leasingu	-61 152
rezerwy na odpisy na należności 2013	-3 363
odsetki od pożyczki za 2012/ zapłata w 2013	18 027
rezerwy na zapasy – 2013	0
ZFŚS-odpis 2013	107

odsetki budżetowe	-43 535
odsetki 2013, zapłacone w roku 2014	-1 181
rezerwa na koszt badania sprawozdań finansowych 2012/2013	-2 000
paliwo - NKUP - brak ewidencji przebiegu pojazdu	-291 203
NKUP - odsetki od kredytu od nieprzejętych umów kredytowych	-39 180
pozostałe NKUP - koszty lat ubiegłych	-698
Przychody zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych	43 502 466
Koszty uznawane jako koszty uzyskania przychodów przez Ustawę o podatku dochodowym od osób prawnych	42 521 748
Dochód/Strata zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych	980 718
strata z lat ubiegłych	
strata podatkowa 2008 - 50%	259 046
strata podatkowa 2009 - 50%	705 426
strata podatkowa 2010 - 50%	16 247
Dochód/Strata zgodnie z Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych po odliczeniu straty z lat ubiegłych	0

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej	2012	2013
Efektywna stopa opodatkowania	5,98%	-4,29%
Zastosowana stawka nominalna	19,00%	19,00%
Wpływ kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz przychodów niepodatkowych	32,81%	-12,82%
wpływ aktywów od strat podatkowych i ICD	-45,83%	-10,47%
Średnia efektywna stopa opodatkowania	5,98%	-4,29%

19. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy na pozostałe zobowiązania	stan na	2013	2013	stan na
	31.12.2012	rozwiązanie	Utworzenie	31.12.2013
rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	180 823	180 823	176 994	176 994
rezerwa na świadczenia emerytalne	14 785	14 785	12 052	12 052
rezerwa na świadczenia urlopowe	166 038	166 038	164 942	164 942
pozostałe rezerwy (na pokrycie przewidywanych kosztów następnego roku)	329 282	329 282	507 277	507 277
w tym rezerwa na opłatę abonamentu systemu informatycznego	1 668	1 668		0
rezerwa na koszty akcji marketingowych 2012	83 200	83 200		0
rezerwa na koszty bonusów od obrotów 2012/2013	224 414	224 414	453 002	453 002
rezerwa na pozostałe koszty	20 000	20 000	54 275	54 275
Razem	510 105	510 105	684 271	684 271

Na wartość 684 271 składają się rezerwy na zobowiązania krótkookresowe 672 219 zł i długookresowe równe 12 052 zł.

20. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	2012	2013
Sprzedaż towarów w kraju	40 666 211	34 181 864
Sprzedaż towarów za granicę	541 674	155 182
Sprzedaży – materiałów		893 149
razem sprzedaż towarów i materiałów	41 207 885	35 230 195
Sprzedaż usług pozostałych	205 855	35 931
Sprzedaży usług marketingowych	2 116 322	4 463 116
razem sprzedaż usług	2 322 177	4 499 047
Razem	43 530 062	39 729 242

Spółka wydziela jeden segment operacyjny. Sprzedaż De Molen S.A. jest sprzedażą hurtową, głównie w kraju. Aktywa dotyczące tego segmentu zlokalizowane są wyłącznie na terenie kraju.

21. Koszty działalności operacyjnej

Koszty rodzajowe	2012	2013
Amortyzacja	605 701	468 591
Zużycie materiałów i energii	1 664 359	1 727 619
Usługi obce	7 305 479	5 668 245
Podatki i opłaty, w tym:	49 612	128 992
Wynagrodzenia	4 739 638	5 332 947
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	768 288	688 726
Pozostałe koszty rodzajowe	245 185	178 719
razem koszty rodzajowe	15 378 262	14 193 839
Koszt zakupu sprzedanych towarów	31 292 008	27 294 663
Razem	46 670 270	41 488 502

22. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	2012	2013
zakup - pozostałe usługi	813 008	825 798
środki trwałe - sprzedaż, likwidacja	0	62 374
należności przedawnione i nieściągalne, straty	29 025	2 138
rezerwy na należności		157 378
kary opłaty sankcje	52 152	79 874
straty w zapasy bieżące	113 595	105 726
straty w zapasy inwentaryzacja		221 988

koszty z tytułu wpłat na ZFŚS	86 902	107
rezerwa- akcja marketingowa	83 200	0
pozostałe koszty operacyjne	49 539	35 658
Razem	1 227 421	1 491 040

23. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	2012	2013
sprzedaż pozostała	906 826	972 459
zysk ze sprzedaży środków trwałych	45 146	0
zyski opłaty sankcje	26 197	23 980
odszkodowania z ubezpieczeń	5 112	0
rezerwy na należności	129 499	154 015
rezerwy na zapasy – rozwiązanie	288 187	215 691
rezerwy na koszty urlopów	10 787	3 829
przychody/koszty egzekucji, rezerwy na te koszty	12 327	5 927
Pozostałe	49 870	32 776
Razem	1 473 951	1 408 677

24. Pozostałe koszty finansowe

Koszty finansowe	2012	2013
saldo różnic kursowych	0	193 795
odsetki od kredytu/ od kredytu-factoring	598 389	511 820
provizja bankowa	55 019	42 195
odsetki budżetowe	31 599	43 205
odsetki kontrahenci	62 446	14 525
odsetki leasing	105 861	80 269
Pozostałe		4 136
Razem	853 314	889 944

25. Pozostałe przychody finansowe

Przychody finansowe	2012	2013
odsetki od kontrahentów	14 451	15 750
odsetki od środków na koncie	792	1 283
sprzedaż akcji/udziałów	762 000	2 484 753
wycena akcji	2 144 585	1 737 840
sprzedaż Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa		270 855
saldo różnic kursowych	256 735	0
Razem	3 178 563	4 510 481

26. Analiza wrażliwości na zmiany kursów walut

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Wahania kursu	Waluta	Wpływ na wynik finansowy:		Wpływ na całkowite dochody:	
			Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
			31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
			PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wzrost kursu walutowego	10%	EUR	-180 319	-47 524	-180 319	-47 524
Wzrost kursu walutowego	10%	USD	-5 951	-131 090	-5 951	-131 090
Wzrost kursu walutowego	10%	Razem	-186 270	-178 614	-186 270	-178 614
Spadek kursu walutowego	-10%	EUR	180 319	47 524	180 319	47 524
Spadek kursu walutowego	-10%	USD	5 951	131 091	5 951	131 091
Spadek kursu walutowego	-10%	Razem	186 270	178 615	186 270	178 615

27. Wykaz spółek, w których jednostka posiada udziały w kapitale lub organach stanowiących Spółki

Nazwa jednostki	% udziałów	sposób powiązania
UAB Bacoma De Molen	63	Zależna
DLG Spółka z o.o.	50	Współzależna
Camping Centrum De Molen Sp. z o.o.	49	Współzależna

28. Transakcje wzajemne pomiędzy podmiotami w grupie Kapitałowej i podmiotami powiązanymi oraz salda wzajemnych zobowiązań na dzień bilansowy

Transakcje wzajemne pomiędzy jednostkami w Grupie Kapitałowej							
Bosma Electric Sp. z o.o.		DLG Spółka z o.o.		Camping Sp. z o.o.		UAB Bacoma	
2012							
sprzedaż do DM	zakup z DM	sprzedaż do DM	zakup z DM	sprzedaż do DM	zakup z DM	sprzedaż do DM	zakup z DM
100 465	25 300	454 298	184 749	0	0	0	61 284
należności z DM	zobowiązanie do DM	należności z DM	zobowiązanie do DM	należności z DM	zobowiązanie do DM	należności z DM	zobowiązanie do DM
247 920	0	148 535	0	0	0	0	127 938
2013							

sprzedaż do DM	zakup z DM	sprzedaż do DM	zakup z DM	sprzedaż do DM	zakup z DM	sprzedaż do DM	zakup z DM
285 546	0	812 264	589 310	0	0	0	49 099
należności z DM	zobowiązanie do DM	należności z DM	zobowiązanie do DM	należności z DM	zobowiązanie do DM	należności z DM	zobowiązanie do DM
0	0	121 155	500 000	0	0	0	147 619

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi - 2012

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	SPRZEDAŻ	ZAKUPY
COLEOS SA	0	0	745 257	745 257
PTI SA	42 301	0	0	60 000
Zastal Transport Sp. z o.o.	196 833	0	0	419 502
Ciasteczka z Krakowa SA		97 822	102 768	
RAZEM	239 134	97 822	745 257	1 224 759

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi - 2013

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	SPRZEDAŻ	ZAKUPY
COLEOS SA	0	0	745 257	745 257
PTI SA	42 081	0	0	4 212
Zastal Transport Sp. z o.o.	135 629	0	1 967	346 065
Ciasteczka z Krakowa SA	0	334 141	203 777	0
RAZEM	177 710	334 141	747 224	1 095 534

29. Transakcje na warunkach innych niż rynkowe w 2013 roku

W roku 2013 jednostka nie zawierała transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

30. Zabezpieczenia majątkowe na majątku jednostki oraz ustalenia umowne (covenants)

Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań spółki	Wartość bilansowa zabezpieczenia	Wartość maksymalna zabezpieczenia umownego
Zapasy	6 552 587	9 000 000

W umowie z Bankiem z tytułu kredytu ustalono następujące zabezpieczenie spłaty kredytu, odsetek, prowizji, opłaty kosztów Banku oraz wszelkich innych należności do Banku

- pełnomocnictwo nieodwołalne do dysponowania przez bank wszystkimi rachunkami bieżącymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku.,
- przewłaszczenie zapasów stanowiących własność Kredytobiorcy na kwotę 9.000.000,-zł
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania w/w rzeczy,
- cesja praw na rzecz Banku z polisy ubezpieczeniowej w/w zapasów, stanowiących przedmiot zabezpieczenia spłaty Kredytu na sumę ubezpieczenia 9.000.000 zł

- e. weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową

Z tytułu Umowy Faktoringu Bank ustalił następujące zabezpieczenia:

- w przypadku braku spłaty raty kredytu w terminie określonym w harmonogramie, wszystkie środki z tytułu Finansowania Faktoringowego Wierzytelności Faktoringowych oraz środki wpływające na Rachunek Cesji będą zaliczane na spłatę kredytu.
- Oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 8.600.000 zł

31. Aktywa i zobowiązania warunkowe

W De Molen S.A. nie ma udzielonych poręczeń i nie ma zobowiązań warunkowych.

32. Stan zatrudnienia

Na 31.12.2012 zatrudnienie w Spółce wynosiło 70 osób, a na 31.12.2013 - 61 osób.

33. Kursy walut przyjęte do wyceny pozycji w bilansie i rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych

Na dzień sprawozdawczy przyjęto kursy z dnia 31 grudnia 2013, Tabela nr 251/A/NBP/2013 EUR= 4,1472, USD= 3,0120

34. Zmiana zasad polityki rachunkowości i porównywalność danych

Zmiana zasad polityki rachunkowości była konieczna z 31. 12.2011 roku w związku z przejściem na zasady rachunkowości zgodne z MSR/MSSF. Zatwierdzona wówczas Polityka Rachunkowości w roku 2013 nie zmieniła się.

35. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W roku 2013 żadna ze spółek należących do Grupy nie podjęła Uchwały o wypłacie dywidendy.

W 2014 roku również nie planuje się wypłaty dywidendy w żadnej ze spółek, a osiągnięte wyniki finansowe pozostaną na kapitałach zapasowych spółek.

36. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających z tytułu pełnienia funkcji w tych organach

wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających	
2012	2013
404 263	498 957

37. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta oraz innych doradców w roku 2012 i 2013

Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 kosztowało 14 000 zł, a skonsolidowanego Grupy Kapitałowej 6 000 zł. Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego za rok 2013 kosztowało 17 000 zł, a skonsolidowanego Grupy Kapitałowej 7 000 zł.

38. Informacje o jednostce sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Jednostka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

39. Wskaźniki dotyczące zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	10 097 220	6 628 265	4 807 765
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela			
Kapitał z wyceny instrumentów zabezpieczających przepływy (-)			
Kapitał	10 097 220	6 628 265	4 807 765
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	10 097 220	6 628 265	4 807 765
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 872 910	7 040 544	7 245 684
Leasing finansowy	220 389	676 364	800 625
Źródła finansowania ogółem	16 190 519	14 345 173	12 854 074
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,62	0,46	0,37
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 841 624	-2 893 678	-1 901 062
Amortyzacja	468 591	605 701	569 626
EBITDA	-1 373 033	-2 287 977	-1 331 436
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 872 910	7 040 544	7 245 684
Leasing finansowy	220 389	676 364	800 625
Dług	6 093 299	7 716 908	8 046 309
Wskaźnik długu do EBITDA	-4,44	-3,37	-6,04

40. Instrumenty finansowe

Wartość aktywów finansowych prezentowana w jednostkowym bilansie odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSR 39:

1 – pożyczki i należności (PiN)	5 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (ADS)
---------------------------------	--

2 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu (AWG-O)	6 - instrumenty pochodne zabezpieczające (IPZ)
3 - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej (AWG-W)	7 - aktywa poza zakresem MSR 39 (Poza MSR39)
4 - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (IUTW)	

Instrumenty finansowe w Spółce to pierwsza klasa wyceny (wg MSSF 13), ich wycena odzwierciedla kurs rynkowy na NC i GPW.

AKTYWA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39								
	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki	500 000							500 000
Pochodne instrumenty finansowe								
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe					602 444			602 444
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 021 790						549 528	7 571 318
Pożyczki								
Pochodne instrumenty finansowe								
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			5 581 140					5 581 140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty							19 325	19 325
Kategoria aktywów finansowych razem	7 521 790	-	5 581 140	-	602 444	-	568 853	14 274 227
Stan na 31.12.2012								
Aktywa trwałe:								
Należności i pożyczki								
Pochodne instrumenty finansowe								
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe					1 521 528			1 521 528
Aktywa obrotowe:								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 479 780						106 914	6 586 694

Pożyczki								
Pochodne instrumenty finansowe								
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe			3 843 300					3 843 300
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty							254 135	254 135
Kategoria aktywów finansowych razem	6 479 780	-	3 843 300	-	1 521 528	-	361 049	10 681 129

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WG MSR 39						
	*Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR39	
Stan na 31.12.2013						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy			5 191			5 191
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 963 454				2 965 766	8 929 220
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			5 872 910			5 872 910
Leasing finansowy			215 198			215 198
Kategoria zobowiązań finansowych razem	5 963 454		6 093 299		2 965 766	15 022 519
Stan na 31.12.2012						
Zobowiązania długoterminowe:						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne						
Leasing finansowy			298 645		298 645	298 645
Pochodne instrumenty finansowe						
Pozostałe zobowiązania						
Zobowiązania krótkoterminowe:						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 303 640				5 432 233	11 735 873
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			7 040 544			7 040 544
Leasing finansowy			377 719			377 719
Pochodne instrumenty finansowe						

Kategoria zobowiązań finansowych razem	6 303 640	7 040 544	6 108 597	19 452 781
--	-----------	-----------	-----------	------------

Porównanie wartości godziwej i księgowej aktywów i zobowiązań finansowych

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2013		31.12.2012	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 071 381	8 071 381	6 586 694	6 586 694
Akcje spółek notowanych	5 581 140	5 581 140	3 843 300	3 843 300
Udziały, akcje spółek nienotowanych	602 444	602 444	1 521 328	1 521 328
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 325	19 325	254 135	254 135
Zobowiązania:				
Kredyty	5 872 910	5 872 910	7 040 544	7 040 544
Leasing finansowy	220 389	220 389	676 364	676 364
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	8 929 220	8 929 220	11 735 873	11 735 873

41. Zdarzenia po dniu bilansowym

W lutym 2014 r. Spółka zaciągnęła pożyczkę w wysokości 1,5 mln zł zabezpieczoną hipoteką uzyskaną od firmy Landex z Zielonej Góry. Pożyczka w całości została przeznaczona na finansowanie zakupów kontenerowych z Dalekiego Wschodu.

Spółka De Molen wspierała w pierwszym kwartale spółkę-córkę DLG sp. z o.o. w zakresie wdrażania do działania Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa zajmującą się dystrybucją produktów motoryzacyjnych do stacji i sklepów motoryzacyjnych na terenie całej Polski. Spółka DLG znacznie zwiększyła wielkość przychodów oraz zysków w roku 2014 porównując pierwszy kwartał 2014 roku i pierwszy kwartał 2013r.

W związku ze sprzedażą Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa w pierwszym i drugim kwartale 2014r. Zarząd prowadzi restrukturyzację, która w ciągu 12 miesięcy od jej zakończenia ma dać ok. 2,5 mln oszczędności w odniesieniu do kosztów z końca roku 2013r.

W kwietniu De Molen S.A. ze Spółką Ciasteczka z Krakowa S.A. podpisały umowę w której wierzytelność Ciasteczka z Krakowa na rzecz De Molen w wysokości 390 079,99 zł wynikającą z nierozliczonych faktur zamieniono na umowę pożyczki rozłożoną na 19 rat płatnych w okresie od 15 czerwca 2014 roku.

Spółka nie zanotowała po dniu bilansowym innych istotnych dla jej funkcjonowania zdarzeń.

42. Inne istotne informacje

W roku 2013 Spółka kontynuowała wprowadzanie zmian do systemu sprzedaży. Główna zmiana polegała na przenoszeniu aktywności handlowej z rynku tradycyjnego na rynek nowoczesny. Sprzedaż na rynku tradycyjnym, głównie na stacjach benzynowych, spadała natomiast sprzedaż do marketów rosła w szybkim tempie. Przeprowadzono m.in. dwie akcje promocyjne w Biedronce, kilkadziesiąt promocji w Netto, wiele dostaw promocyjnych oraz cotygodniowe dostawy do Auchana i podobnie do kilku innych sieci handlowych.

W drugiej połowie roku wyodrębniono zorganizowaną część przedsiębiorstwa (ZCP) obsługującą stacje benzynowe i na podstawie umowy z dnia 31.12.2013 r. sprzedano tę samodzielną część przedsiębiorstwa do spółki-córki DLG sp. z o.o. ze Szczecina. Spółka ta jest wyspecjalizowana w obsłudze stacji benzynowych.

Po sprzedaży ZCP zajęto się restrukturyzacją pozostałej części przedsiębiorstwa De Molen dostosowując ją do wymagań rynku nowoczesnego. Restrukturyzacja ma przynieść 2,5 mln oszczędności w skali 12 miesięcy licząc od momentu zakończenia restrukturyzacji. Dokonywane są zmiany obniżające poziom kosztów stałych m.in. w zakresie kosztów wynagrodzeń. Pozwoli to w istotny sposób zmniejszyć poziom BEP (break even point).

Długoletnie, dobre relacje ze strategicznymi dostawcami oraz instytucjami finansowymi zapewniły Spółce stabilizację finansowania. Spółka prowadzi systematyczne rozmowy z bankiem finansującym, który podtrzymuje wolę współpracy na co najmniej dotychczasowym poziomie.

De Molen S.A. przekonał głównych akcjonariuszy do skuteczności nowego modelu biznesowego i jego finansowania. Spółka przeprowadziła z sukcesem emisję akcji objętych w całości na kwotę 3 mln zł. Wzmocniono w ten sposób podstawy finansowe Spółki. Spółka korzysta też ze wsparcia akcjonariuszy w postaci zabezpieczeń hipotecznych.

43. Zatwierdzenie do publikacji

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2013 (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 maja 2014 roku.

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wojciech Józefowicz

Ryszard Szatkowski

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych,

Krystyna Nawrocka

Wysogotowo, 20 maja 2014

De Molen S.A.
WICEPREZES ZARZĄDU
Ryszard Szatkowski