



YAWAL S.A.
SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za rok 2012 zakończony 31 grudnia 2012 roku.

HERBY, marzec 2013

Spis treści:

1. Wybrane dane finansowe.
2. Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. Skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej.
4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.
5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym.
6. Skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych.
7. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2012r	stan na 31.12.2011r	stan na 31.12.2012r	stan na 31.12.2011r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	215 734	207 875	51 690	50 210
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	34 184	6 277	8 190	1 516
III. Zysk (strata) brutto	29 145	-5 670	6 983	-1 370
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	27 829	-3 349	6 668	-809
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 403	22 900	3 930	5 531
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 940	-8 458	-1 663	-2 043
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-6 800	-13 964	-1 629	-3 373
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 663	478	638	115
IX. Aktywa razem	282 851	230 016	69 187	52 077
X. Zobowiązania i rezerwy	151 389	127 405	37 031	28 846
XI. Zobowiązania długoterminowe	53 325	60 662	13 044	13 734
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	90 809	60 773	22 212	13 760
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	131 462	102 611	32 156	23 232
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	5 817	1 423	1 317
XV. Liczba akcji	5 193 750	5 193 750	5 193 750	5 193 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	4 978 750	4 978 750	4 978 750	4 978 750
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,36	-0,64	1,28	-0,15
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	5,59	-0,67	1,34	-0,16
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	25,31	19,76	6,19	4,47
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	26,40	20,61	5,04	4,67

Przeliczanie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.12.2012 roku wynosił 4,0882 zł , na dzień 31.12.2011 roku 4,4168 zł

- do przeliczania pozycji rachunku zysków i strat zastosowano kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca z okresu sprawozdawczego .

I tak :

dla danych za rok 2012 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2012 r. - 4,2270 zł
na 29.02.2012 r. - 4,1365 zł
na 30.03.2012 r. - 4,1616 zł
na 30.04.2012 r. - 4,1721 zł
na 31.05.2012 r. - 4,3889 zł
na 29.06.2012 r. - 4,2613 zł
na 31.07.2012 r. - 4,1086 zł
na 31.08.2012 r. - 4,1838 zł
na 28.09.2012 r. - 4,1138 zł
na 31.10.2012 r. - 4,1350 zł
na 30.11.2012 r. - 4,1064 zł
na 31.12.2012 r. - 4,0882 zł

średnia arytmetyczna - 4,1736 zł

dla danych za rok 2011 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2011 r. - 3,9345 zł
na 28.02.2011 r. - 3,9763 zł
na 31.03.2011 r. - 4,0119 zł
na 29.04.2011 r. - 3,9376 zł
na 31.05.2011 r. - 3,9569 zł
na 30.06.2011 r. - 3,9866 zł
na 31.07.2011 r. - 4,0125 zł
na 31.08.2011 r. - 4,1445 zł
na 30.09.2011 r. - 4,4112 zł
na 31.10.2011 r. - 4,3433 zł
na 30.11.2011 r. - 4,5494 zł
na 31.12.2011 r. - 4,4168 zł

średnia arytmetyczna - 4,1401 zł

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok

1. Informacje ogólne

a) działalność podstawowa

YAWAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Herbach, ul. Lubliniecka 36, w dniu 28.09.2001 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000049053. Przedmiotem działalności Spółki, jak i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej YAWAL, w 2011 roku były przede wszystkim:

- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12 Z);
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z);
- produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B).

YAWAL S.A. - jako podmiot dominujący Grupy Kapitałowej YAWAL - sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami zależnymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju i finansów spółek.

b) opis Grupy Kapitałowej YAWAL

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej YAWAL za 2012r obejmuje:

1. jednostkowe sprawozdanie YAWAL S.A podmiotu dominującego (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 49053),
2. sprawozdania podmiotów zależnych- konsolidowane metodą pełną:

Yawal CS w Czechach (Krajowy Sąd w Ostrawie Oddział C numer 5511) - 100% udziałów w kapitale i głosach, data objęcia kontroli - 1993 rok; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa;

Yawal Ukraina na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Charkowie numer 30988447) - udział w kapitale i głosach 100%, konsolidowana po raz pierwszy w 2001 roku; podstawowy przedmiot działalności – obróbka metali i nakładanie powłok na metale oraz działalność handlowa;

Yawal UA na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Lwowie numer 35721509) – YAWAL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i głosach, konsolidowana po raz pierwszy w 2008 roku, konsolidowana metodą pełną; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa. Dnia 30.08.2010 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu YAWAL UA z siedzibą we Lwowie została podjęta uchwała o dokonaniu reorganizacji spółki poprzez przyłączenie jej do spółki zależnej YAWAL UKRAINA z siedzibą w Charkowie. Reorganizacja odbywa się poprzez przyłączenie i dokonanie przekazania wszelkich praw i obowiązków oraz majątku spółki. Postępowanie rejestracyjne w sprawie przyłączenia jest w toku;

YAWAL System Sp. z o.o. z siedzibą w Herbach (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 267232) – 100% udziałów w kapitale i głosach posiada YAWAL S.A., data objęcia kontroli – listopad 2006 rok, podstawowy przedmiot działalności – działalność produkcyjno – usługowa w zakresie metalowych elementów stolarki budowlanej. Konsolidacja do września 2012r metodą pełną. W październiku 2012 r spółka została sprzedana . Strata na sprzedaży wynosi 15 tys. zł

FINAL S.A. (Sąd Rejonowy w Katowicach KRS 62921), udział w kapitale wynosi 100%, przedmiotem działalności FINAL S.A. jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z) oraz produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B), data objęcia kontroli to 31 grudnia 2008r.

- 1) **K-SPV 22 Sp. z o.o.** (Sąd Rejonowy Kraków - Śródmieście KRS 376793) udział w kapitale wynosi 99,99%, przedmiotem działalności K-SPV 22 Sp. z o.o. jest działalność firm centralnych i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z). Data nabycia udziałów -27 czerwca 2011 r.
- 2) **YAWAL SYSTEM Sp. z .o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna** z siedzibą w Warszawie .Akcje tej spółki w październiku 2012r objęła spółka zależna K-SPV 22 Sp. z o.o. Udział w kapitale wynosi 99,95%. Komplementariuszem tej spółki jest Yawal System Sp. z o.o.

2. Istotne zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2012 rok zawiera porównywalne dane finansowe za 2011 rok.

a) oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223, z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Z 28 lutego 2009 r , Nr 33 , poz.259).

b) podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach (tys. zł). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności.

Zasady rachunkowości są jednolite w ramach Grupy Kapitałowej.

Spółkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez YAWAL S.A. Kontrola występuje w sytuacji kiedy YAWAL S.A. posiada, bezpośrednio lub pośrednio, zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Do rozliczenia zakupu jednostek zależnych stosowana jest metoda nabycia. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Podmioty zależne podlegają konsolidacji metoda pełną.

W skład grupy kapitałowej Yawal nie wchodzi jednostki stowarzyszone.

- Transakcje podlegające eliminacji

Wzajemne rozliczenia, transakcje oraz niezrealizowane zyski bądź straty (pod warunkiem, że nie są przesłanką utraty wartości) podlegają eliminacji.

- Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące w aktywach netto (z wyłączeniem wartości firmy) konsolidowanych podmiotów zależnych prezentowane są odrębnie od kapitału własnego Grupy. Na udziały niekontrolujące składają się wartości udziałów na dzień połączenia jednostek gospodarczych oraz udziały niekontrolujące w zmianach w kapitale własnym począwszy od daty połączenia. Straty przypisywane udziałom niekontrolującym wykraczające poza udział w kapitale podstawowym podmiotu alokowane są do udziałów Grupy, z wyjątkiem przypadków wiążącego zobowiązania i zdolności udziałowców niekontrolujących do dokonania dodatkowych inwestycji w celu pokrycia strat.

c) rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie, rozbudowę bądź modernizację po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości. Na koniec każdego roku Grupa przeprowadza analizę pod kątem utraty wartości.

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego.

Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego. Przewidywane okresy użytkowania wynoszą:

Budynki	10 - 50 lat
Maszyny i urządzenia	5 - 15 lat
Środki transportu	5 - 8 lat
Pozostałe środki trwałe	5 - 10 lat

Grunty nie są amortyzowane.

Wydatki poniesione na remonty, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu użytkowania środka trwałego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku są kapitalizowane.

Nakłady na dokonywane w regularnych odstępach generalne przeglądy, niezależnie od wymiany poszczególnych części składowych, w momencie przeprowadzania takiego przeglądu, jeśli kryteria ujmowania są spełnione, zostają ujęte w wartości bilansowej odpowiedniej pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Nakłady te są amortyzowane w okresie do następnego przewidywanego przeglądu.

d) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (posiadane licencje i oprogramowanie) są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości

Wartości niematerialne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania. Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.

Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o ewentualną utratę wartości składnika. Testy na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania przeprowadzane są corocznie na ostatni dzień roku i za każdym razem, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika.

Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu ich użytkowania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku stanowią one zwiększenie wartości początkowej.

e) Koszty prac badawczych i rozwojowych

Grupa kapitalizuje koszty prac rozwojowych wtedy i tylko wtedy gdy jest w stanie udowodnić:

- techniczna możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych,
- zamiar jego ukończenia oraz użytkowania bądź sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży,
- przynoszenie przez składnik Spółce przyszłych korzyści ekonomicznych,
- posiadanie niezbędnych środków technicznych, finansowych i innych do ukończenia prac rozwojowych,
- możliwość wiarygodnego określenia nakładów w trakcie prac rozwojowych, które można przypisać temu składnikowi.

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne zgodnie z koncepcją kosztu historycznego i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.

W roku 2012 Spółka YAWAL S.A. poniosła koszty prac rozwojowych i badawczych w wysokości 835 tys. zł (w 2011 roku koszty te wynosiły : 316 tys. zł). Koszty prac rozwojowych i badawczych zostały ujęte w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia .

f) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka jako właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości wycenia się wg wartości godziwej .

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnice między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

g) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe. Wartość środków pieniężnych na rachunkach walutowych przelicza się na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na dzień bilansowy średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są w pozycji przychody (koszty) finansowe w rachunku zysków i strat. Rozchód środków pieniężnych w walutach obcych odbywa się zgodnie z metodą FIFO .

h) Pochodne instrumenty finansowe

Grupa posiada pochodne instrumenty finansowe, a wraz z nimi wdrożona została w Spółce YAWAL S.A. rachunkowość zabezpieczeń. Wycena zawartych ale niezrealizowanych kontraktów zawarta jest w kapitale z aktualizacji wyceny, zaś w przypadku ich realizacji, powstały wynik znajduje odzwierciedlenie w rachunku zysków i strat w pozycji przychody lub koszty operacyjne .

i) Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Wycena udzielonych pożyczek według zamortyzowanego kosztu nie ma istotnego wpływu na wynik Spółki, dlatego pożyczki są wykazywane w sprawozdaniu w kwocie wymagającej zapłaty po pomniejszeniu o odpisy z tytułu utraty wartości. Odsetki naliczone ujmowane są w przychodach finansowych w okresie, którego dotyczą. Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość naliczonych wątpliwych odsetek w momencie ich naliczenia oraz odpisy aktualizujące wartość wątpliwych pożyczek.

j) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Do krótkoterminowych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zaliczane są aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen. Krótkoterminowe aktywa finansowe są ujmowane początkowo w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski lub straty z wyceny aktywów finansowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w przychodach lub kosztach finansowych.

Długoterminowe aktywa finansowe spółka wycenia w wartości godziwej. Wycena następuje w cenie nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący.

k) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nie zostały zaliczone do innej kategorii aktywów finansowych. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wprowadzane do ksiąg w cenie nabycia i wyceniane na dzień bilansowy w wartości godziwej. Niezrealizowane zyski i straty uwzględnia się w kapitale z aktualizacji wyceny. W przypadku oprocentowanych instrumentów dłużnych zaliczanych do tej kategorii odsetki wyliczone są metodą efektywnej stopy procentowej oraz odnoszone do rachunku zysków i strat.

l) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy Spółka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zazwyczaj ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

ł) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy YAWAL SA jest polski złoty (zł). Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,

- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień- w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań , jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu , o którym mowa w poprzednim zdaniu a także w przypadku pozostałych operacji.

Zyski lub straty kursowe powstałe w wyniku przeliczenia na dzień bilansowy aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych lub w wyniku rozliczenia należności lub zobowiązania wyrażonego w walucie obcej są księgowane jako przychody lub koszty finansowe w rachunku zysków i strat. Na dzień bilansowy Grupa wycenia wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym przez Narodowy Bank Polski.

m) Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wysokości kwoty wymaganej zapłaty (nominalnej) z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągальność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych – zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Niezależnie od indywidualnej oceny prawdopodobieństwa spłaty należności , przyjmuje się następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących :

- w przypadku odsetek za zwłokę w zapłacie odpis jest tworzony w momencie ich naliczania
- w przypadku należności przeterminowanych powyżej 180 dni tworzony jest odpis na pełną wysokość należności .

n) Zapasy

Zapasy wyceniane są według rzeczywistych cen ich nabycia lub kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto, w przypadku zapasów przeznaczonych do sprzedaży. Cena sprzedaży netto stanowi możliwą do uzyskania w dniu bilansowym cenę sprzedaży bez należnego podatku od towarów i usług pomniejszoną o rabaty i upusty oraz o koszty związane z przystosowaniem zapasów do sprzedaży i doprowadzenia jej do skutku.

Koszty poniesione na doprowadzenie każdego składnika zapasów do jego aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego okresu – są ujmowane w następujący sposób:

- materiały – w cenie nabycia ustalonej metodą średniej ważonej
- produkty gotowe – wg. kosztu wytworzenia (koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego). Spółka stosuje stałe ceny ewidencyjne wyrobów gotowych, które poprzez odchylenia są korygowane do kosztu wytworzenia.
- towary - w cenie nabycia .

Zapasy, które zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność, nie wykazują ruchu, wycenia się według wartości sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Odpisy aktualizujące wartość tych zapasów do ich wartości netto tworzy się na koniec każdego kwartału.

W szczególności odpisy tworzy się :

- na zapasy obejmujące grupy , do których podjęto decyzje o wycofaniu ze sprzedaży w wysokości :

- 90% ich wartości – profile i blachy
- 100% ich wartości – pozostałe
- na zapasy , których sprzedaż w okresie minionych 180 dni nie przekroczyła 33 % ich stanu ilościowego – w wysokości 50 % wartości
- na zapasy , których sprzedaż w okresie minionych 360 dni nie przekroczyła 33 % ich stanu ilościowego w wysokości
 - 90% ich wartości – profile i blachy
 - 100% ich wartości – pozostałe
- na zapasy o końcowym okresie przydatności (farby proszkowe) w ostatnim miesiącu przydatności w wysokości 100 % ich wartości.

W kolejnym okresie dokonuje się nowego oszacowania wartości netto możliwej do uzyskania.

o) Kapitały własne

- Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Grupy wykazywany jest w wartości nominalnej zarejestrowanych akcji, wynikającej ze statutu Spółki i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

- Akcje własne nabyte w celu umorzenia lub przekazania pracownikom

NWZ YAWAL S.A. , uchwałą nr 3 z dnia 31.10.2008 r. , wyraziło zgodę, aby Zarząd Spółki nabywał akcje własne Spółki w celu ich umorzenia.

Nabyte akcje własne ujmuje się w cenie zakupu, powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia. Zakupione akcje własne są ujmowane w pozycji „ akcje własne ” i prezentowane jako pomniejszenie kapitałów własnych.

- Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy jest tworzony z zysków i emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej .

- Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy tworzony jest z części wypracowanego zysku w latach ubiegłych i przeznaczony jest na finansowanie działalności operacyjnej i inwestycyjnej.

Kapitał rezerwowy w wysokości łącznej 3 239 tys. zł powstał w wyniku połączenia spółki YAWAL S.A. ze spółką Yawal System sp. z o.o. na dzień 31.07.2008 roku .

Zgodnie z uchwałami podjętymi kolejno WZA w dniu 31 października 2008 roku, 17 kwietnia 2009 roku oraz 28 czerwca 2010 roku, w YAWAL S.A. utworzono następujące kapitały rezerwowe :

- kapitał w wysokości 10 milionów złotych na nabywanie akcji własnych w celu zaoferowania akcji pracownikom Spółki i Spółek powiązanych (uchwała nr 17 z 17 kwietnia 2009 roku),

- kapitał w wysokości 35 milionów złotych w celu finansowania nabywania akcji własnych Spółki przez pracowników oraz osoby trzecie (uchwała nr 21 z dnia 28 czerwca 2010 roku),

- Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny stanowi różnicę między wartością godziwą aktywów finansowych i transakcji walutowych a ceną ich nabycia, z uwzględnieniem rezerwy na podatek odroczony.

- **Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych**

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych.

- **Zysk (strata) netto w kwocie wykazanej w rachunku zysków i strat.**

Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w Grupie Kapitałowej YAWAL kapitały rezerwowe i zapasowe tworzone są na poziomie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej i spółek od niej zależnych. Kapitały te tworzone są z wypracowanego zysku i przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej i operacyjnej tych podmiotów.

Wykazany w sprawozdaniu skonsolidowanym kapitał zapasowy zawiera kapitał zapasowy podmiotu dominującego i nie podzielone zyski/ straty podmiotów zależnych.

p) Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej i odroczonej. Podatek odroczony dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym.

Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ujemne różnice przejściowe lub straty podatkowe do rozliczenia. Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownej korekcie o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego są tworzone w odniesieniu do wszystkich dodatnich przejściowych różnic podatkowych. Spółka dokonuje kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

q) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.

Grupa utworzyła rezerwę na przyszłe koszty wynagrodzeń pracowniczych, sporządzenia, badania i opublikowania sprawozdania finansowego za rok 2012.

r) Świadczenia pracownicze

Grupa Kapitałowej YAWAL tylko YAWAL S.A i FINAL S.A stosuje wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych i nagrody jubileuszowej oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia.

Spółki te tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze. Jej wysokość jest równa iloczynowi liczby zaległych dni urlopu i przeciętnego wynagrodzenia z ostatnich trzech miesięcy danego roku sprawozdawczego powiększonego o narzut na ZUS.

s) Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowanie kredytów bankowych i pożyczek wykazywane jest w roku którego dotyczą naliczone i zapłacone odsetki. Wycena kredytów według zamortyzowanej ceny nabycia, przy zastosowaniu efektywnej stopy zwrotu nie ma istotnego wpływu na wynik Grupy w 2012 r. i są one wykazane w sprawozdaniu w kwocie wymagającej zapłaty na dzień bilansowy.

t) Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane w wartości godziwej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów”. W Spółce YAWAL S.A na dzień sporządzenia sprawozdania pozostała do rozliczenia dotacja wynosiła 5 171 tys. zł.

Otrzymana dotacja dotyczy dofinansowania zakupów środków trwałych w ramach działania : Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.

u) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania są ujmowane w kwocie wymagającej zapłaty.

v) Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z posiadania przedmiotu leasingu przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa jednostki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe i pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe.

Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingowych są amortyzowane przez okres trwania leasingu.

w) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

W przypadku, gdy moment poniesienia kosztów przez Grupę wyprzedza okres, którego te koszty dotyczą stosuje się rozliczenia międzyokresowe kosztów, z uwzględnieniem obowiązku systematycznego rozliczania kosztów stosownie do okresu, jakiego dotyczą.

x) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów lub usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).

- Sprzedaż towarów, materiałów i produktów

Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów, materiałów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.

- Świadczenie usług

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie wykonania usługi, zgodnie z potwierdzonym przez odbiorcę dowodem dostawy.

- Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).

- Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

y) Informacje dotyczące segmentów działalności

Informacje o segmentach działalności są oparte o segmenty branżowe i geograficzne. Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych. W Grupie Kapitałowej Yawal poza segmentem systemów aluminiowych (SSA) i działalnością pozostałą (SDP), wyróżnia się segment usług (SWW). Działalność SSA związana jest ze sprzedażą architektonicznych systemów profili aluminiowych YAWAL dokonywanych przez YAWAL S.A. oraz spółki YAWAL CS, YAWAL UKRAINA. W skład wyników segmentu SWW wchodzi wyniki spółki FINAL S.A. oraz sprzedaż profili aluminiowych dla klientów zewnętrznych z tłoczni należącej do YAWAL S.A.

z) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Grupy są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa powinna dokonać oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.

W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy wystąpiły przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub też za wysoki. W takim przypadku odpis lub jego część jest odwracany i wartość danego aktywa jest przywracana

do wysokości, jaką miałyby ono gdyby nie dokonano wcześniej odpisu aktualizującego wartość (przy uwzględnieniu umorzenia). Odwrócenie odpisu aktualizującego ujmowane jest w rachunku zysków i strat.

aa) Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są aktywowane w sytuacji, kiedy można je bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych składników aktywów.

ab) Dywidendy wypłacone

Zobowiązanie z tytułu wypłaty dywidendy jest rozpoznawane na dzień podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia zatwierdzającej wypłatę dywidendy.

ac) Nowe standardy rachunkowości i interpretacje Komitetu ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF)

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospective zastosowanie.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczone: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia
- Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zmiany dotyczą odniesienia do stałej daty „1 stycznia 2004” jako daty zastosowania MSSF po raz pierwszy i zmieniają ją na „dzień zastosowania MSSF po raz pierwszy” w celu wyeliminowania konieczności przekształcania transakcji, które miały miejsce przed dniem przejścia jednostki na stosowanie MSSF. Ponadto, do standardu zostają dodane wskazówki odnośnie ponownego zastosowania MSSF w okresach, które następują po okresach znaczącej hiperinflacji, uniemożliwiającej pełną zgodność z MSSF.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję

Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiana do MSR 12 Podatek odroczony: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę jego ustalenia*

Zmiana do MSR 12 została opublikowana w dniu 20 grudnia 2010 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później. Zmiana doprecyzowuje m.in. sposób wyceny aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego w przypadku nieruchomości inwestycyjnych wycenianych zgodnie z modelem wartości godziwej określonym w MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne. Wejście w życie zmienionego standardu spowoduje też wycofanie interpretacji SKI – 21 Podatek dochodowy – odzyskiwalność przeszacowanych aktywów niepodlegających amortyzacji.

Grupa zastosuje zmieniony MSR 12 od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską, tj. od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – Przekazanie aktywów finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 7 października 2010 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Celem zmian w standardzie jest umożliwienie użytkownikom sprawozdań finansowych lepszego zrozumienia transakcji przekazania aktywów finansowych (np. sekurytyzacji), w tym zrozumienia potencjalnych efektów ryzyk, które zostają w jednostce, która przekazała aktywa. Zmiany wymuszają także dodatkowe ujawnienia w przypadku przekazania aktywów o znaczącej wartości w pobliżu końca okresu sprawozdawczego.

Zmieniony MSSF 7 nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2011 roku w części dotyczącej nieruchomości inwestycyjnych i opisała to w notce 3.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie,

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnej umowy niezależnie od jej formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSSF 13 Wycena w wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicję wartości godziwej.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, tj. od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- *Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze*

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znaną jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentację wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 1 Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSSF 7 Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Zmiany w MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionego standardu.

- *Interpretacja KIMSF 20 Koszty prowadzenia wydobycia w kopalniach odkrywkowych*

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2013 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

- *Zmiany w MSSF 1*

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych.

Grupa zastosuje zmieniony MSSF 1 od 1 stycznia 2013 roku.

Zmieniony MSSF 1 nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011)*

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).

Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Grupa zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Grupa zastosuje zmiany od daty przyjęcia zmian przez Unię Europejską.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania wprowadzonych zmian.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku (z późniejszymi zmianami),
- Zmiany w MSSF 1 opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku;
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009-2011) opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku;
- Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12) opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku;
- Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27).

Poniższe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2012 roku, ale ze względu na późniejszą datę wejścia w życie ustaloną przez Komisję Europejską, nie zostały zastosowane przez Spółkę w niniejszym sprawozdaniu finansowym :

- Zmiany w MSSF 1 Znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku,
- Zmiana do MSR 12 Podatek odroczonej: Odzyskiwalność aktywów stanowiących podstawę

jego ustalenia opublikowane w dniu 20 grudnia 2010 roku.

ad) Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki księgowe i przyjęte założenia odnoszą się do następujących punktów niniejszego wprowadzenia:

- rzeczowe aktywa trwałe
- wartości niematerialne
- inwestycji
- należności
- zapasy
- rezerwy
- świadczenia pracownicze

ae) Opis rachunkowości zabezpieczeń

Zabezpieczeniu mogą podlegać transakcje wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna. Realizacja kontraktów związanych z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych oparta jest na następujących zasadach:

1. Zabezpieczenie dotyczyć może: zmiany cen, zmiany kursów, zmiany stóp procentowych:
 - ryzyko stóp procentowych – ryzyko to może spowodować pogorszenie cash flow ze względu na zwiększenie kosztów finansowania zewnętrznego
 - zmiana kursu walut – narażenie spółki na ryzyko zmian w przepływach finansowych netto w wyniku fluktuacji relacji wartości pomiędzy dwoma walutami (walutą funkcjonalną –złoty , walutą transakcji EUR) Ryzyko takie wynika z planowanych transakcji które generują przepływy środków pieniężnych w walucie innej niż waluta funkcjonalna. Dotyczy to dwóch podstawowych transakcji:
 - a/ z operacji – zakupu materiałów oraz sprzedaży produktów podstawowych
 - b/ z inwestycji – związane z jednorazowymi , istotnymi dla cash flow transakcjami zakupu środków produkcji
2. Zabezpieczenia można dokonać za pomocą dowolnego instrumentu :
 - forward
 - partycypator

pod warunkiem ,że dany instrument da się wiarygodnie ocenić.

3. Do zabezpieczenia jednej pozycji można stosować kilka instrumentów
4. Jeden instrument może zabezpieczać tylko jedna pozycję
5. Zawarte transakcje terminowe (instrumenty) z których wynika prawo do nabycia lub sprzedaży w przyszłym terminie ustalonej ilości instrumentów finansowych wprowadza się do ksiąg pod datą zawarcia kontraktu bez względu na przewidywany w umowie termin rozliczenia transakcji
6. Okres na jaki zawierane są transakcje nie może przekraczać 1 roku

1. W odniesieniu do planowanych przychodów zabezpieczenie może obejmować maksymalnie 60% planowanych przychodów
2. W odniesieniu do pojedynczego składnika aktywów wynikającego z transakcji umownej zabezpieczenie może stanowić do 100 % wartości danego składnika

Do realizacji kontraktów zabezpieczających niezbędne jest :

- określenie składnika(składników) będącego przedmiotem zabezpieczenia
- powiązanie zabezpieczanego składnika z instrumentem zabezpieczającym
- badanie efektywności zabezpieczenia :
 - a/ w chwili ustanowienia powiązania
 - b/ w momencie realizacji zabezpieczenia nie później niż na koniec miesiąca obrotowego
- określenie terminu ustania zabezpieczenia - jest to data realizacji zabezpieczenia, bądź też w wyjątkowych sytuacjach dopuszczalne jest ustanie powiązania w przypadku nieefektywności

Biorąc pod uwagę, że transakcje zabezpieczające przepływy dotyczą transakcji planowanych w okresach późniejszych – związane są z planowanymi w określonym czasie przepływami z tytułu sprzedaży istotnym jest powiązanie ich z terminami transakcji których dotyczą. Wycena transakcji – instrumentów pochodnych prowadzona jest systematycznie nie rzadziej niż na koniec miesiąca obrotowego. Wartość transakcji na koniec miesiąca ustala się w wartości godziwej i odnosi na kapitał z aktualizacji wyceny. Rozliczenie transakcji w terminach umownych ujmowane jest w rachunku zysków i strat w okresie w którym nastąpiło rozliczenie.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		179 600	151 237
1. Wartości niematerialne:	1	70	125
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	119 650	124 160
4. Należności długoterminowe	6	21 742	
5. Inwestycje długoterminowe		36 969	24 657
5.1. Nieruchomości	3	13 213	12 773
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	23 756	11 884
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		23 619	11 725
- udziały lub akcje w jednostkach podlegających konsolidacji		0	
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją		23 619	11 725
b) w pozostałych jednostkach		137	159
5.3. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	30
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 169	2 265
7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	1 169	2 265
7.2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
II. Aktywa obrotowe		103 251	78 779
1. Zapasy	5	34 702	23 412
2. Należności krótkoterminowe	6	57 068	44 978
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		18	37
4. Inwestycje krótkoterminowe		10 905	9 942
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	10 905	9 942
a) w jednostkach powiązanych		0	
b) w pozostałych jednostkach		1 337	3 037
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		9 568	6 905
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	558	410
A k t y w a r a z e m		282 851	230 016
P a s y w a			
I. Kapitał własny		131 462	102 611
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		131 462	102 611
1. Kapitał zakładowy	9	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy		53 461	56 810
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		1 089	328
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-1 527	-1 788
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
7. Zysk (strata) netto		27 829	-3 349
B. Udziały niekontrolujące			
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		54 551	61 865
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	10	1 226	1 203
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	0	
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12	52 368	59 356
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania	12	957	1 306
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		96 838	65 540
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	13	671	769
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13	167	264
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	39 211	31 751
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	25 690	28 430
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	14	25 636	590
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		272	2
7. Przychody przyszłych okresów	15	5 191	3 734
P a s y w a r a z e m		282 851	230 016
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		131 462	102 611
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		25,31	19,76
Rozwodniona liczba akcji		4 978 750	4 978 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		26,40	20,61

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		215 734	207 875
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16	187 898	182 572
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16	27 836	25 303
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		178 743	168 246
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	153 603	149 917
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		25 141	18 329
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		36 991	39 629
IV. Koszty sprzedaży		19 588	21 962
V. Koszty ogólnego zarządu		11 481	10 665
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		5 922	7 002
VII. Pozostałe przychody operacyjne		32 280	1 900
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		30 300	150
2. Dotacja		351	251
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych		0	497
4. Inne przychody operacyjne	18	1 629	1 002
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		4 018	2 625
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		27	103
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 851	1 379
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych		219	
4. Inne koszty operacyjne	19	1 921	1 143
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		34 184	6 277
X. Przychody finansowe		4 697	462
1. Odsetki	20	198	162
2. Zysk ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	21	4 499	300
XI. Koszty finansowe		9 721	12 409
1. Odsetki	22	4 742	4 994
2. Strata ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	855
4. Inne	23	4 979	6 560
XII. Zysk (strata) na sprzedaży jednostki zależnej		-15	
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		29 145	-5 670
XIV. Zysk (strata) brutto		29 145	-5 670
XV. Podatek dochodowy	24	1 316	-2 321
a) część bieżąca		399	49
b) część odroczone		917	-2 370
XVI. Zysk (strata) netto	25	27 829	-3 349
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	26	27 829	-3 349
Udziały niekontrolujące			

Zysk (strata) netto	27 829	-3 349
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	5 193 750	5 193 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,36	-0,64
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	4 978 750	4 978 750
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	5,59	-0,67

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2012 ROKU	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto za okres	27 829	-3 349
Inne całkowite dochody brutto:	1 200	-4 187
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	261	198
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	1 953	-4 428
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-1 014	43
Odroczony podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-178	833
Inne całkowite dochody netto:	1 022	-3 354
Całkowite dochody za okres	28 851	-6 703

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu	102 611	109 314
I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego	102 611	109 314
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 817	6 825
1.1. Zmiany kapitału zakładowego		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 008
- umorzenia akcji		1 008
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-3 446	-18 410
2.1. Zmiany	0	-14 964
a) zwiększenia - nabycie akcji własnych		
b) zmniejszenia - umorzenie akcji		14 964
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	56 810	76 303
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-3 349	-19 493
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 349	19 493
- umorzenia akcji		13 955
- pokrycie straty	3 349	5 538
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	53 461	56 810
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	328	3 880
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	761	-3 552
a) zwiększenia (z tytułu)	1 582	35
- rozliczenie transakcji walutowych		35
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej	1582	
b) zmniejszenia (z tytułu)	821	3 587
- wycena długoterwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej		3 587
- zabezpieczenie transakcji walutowych	821	
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1 089	328
5 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia (z tytułu)		
- z podziału zysku		
- z kapitału zapasowego		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-1 527	-1 788
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-3 349	-5 538
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia		
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	3 349	5 538
a) zmniejszenie		
- z kapitału zapasowego	3 349	5 538
7.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
8. Wynik netto	27 829	-3 349
a) zysk netto	27 829	
b) strata netto		3 349
II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu	131 462	102 611
III. Kapitał mniejszości na początek okresu		
IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu		
V. Kapitał własny na koniec okresu	131 462	102 611

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	27 829	-3 349
II. Korekty razem	-11 426	26 249
1. Amortyzacja	13 551	12 825
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-3 285	5 273
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 143	4 517
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-26 425	863
5. Zmiana stanu rezerw	-172	-1 245
6. Zmiana stanu zapasów	-11 290	-2 640
7. Zmiana stanu należności	2 834	72
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 541	7 363
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 211	-925
10. Podatek dochodowy zapłacony	-110	97
11. Podatek dochodowy (bieżący) wykazany w rachunku zysków i strat	399	49
12. Inne korekty	177	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	16 403	22 900
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	2 019	1 818
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	479	251
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 540	1 567
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	1 525	1 520
- odsetki	15	47
- inne wpływy z aktywów finansowych		
II. Wydatki	8 959	10 276
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 114	9 884
2. Na aktywa finansowe, w tym:	845	392
- nabycie aktywów finansowych	834	210
- udzielona pożyczka		182
- inne	11	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 940	-8 458
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	9 090	2 513
1. Kredyty i pożyczki	5 099	2 513
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 991	
II. Wydatki	15 890	16 477
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	11 014	11 251
3. Nabycie akcji własnych		
4. Odsetki	4 175	4 613
5. Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	701	613
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-6 800	-13 964
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 663	478
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	2 663	478
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 905	6 427
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	9 568	6 905

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	70	125
Wartości niematerialne razem	70	125

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) własne	70	125
Wartości niematerialne razem	70	125

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Rok 2012			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2012r	1418	135	1553
b) zwiększenia	20	15	35
c) zmniejszenia	6		6
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	1432	150	1582
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	1293	135	1428
f) amortyzacja za 2012r	71	13	84
- amortyzacja 2012 r	71	13	84
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2012 r			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	1364	148	1512
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	68	2	70
Rok 2011			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2011r	1426	168	1594
b) zwiększenia	6		6
c) zmniejszenia	14	33	47
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2011r	1418	135	1553
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011r	1206	143	1349
f) amortyzacja za 2011r	87	-8	79
- amortyzacja 2011 r	101	15	116
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2011 r	-14	-23	-37
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011r	1293	135	1428
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2011r	125	0	125

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) środki trwałe, w tym:	118 657	122 599
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 480	3 538
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	62 241	63 729
- urządzenia techniczne i maszyny	43 411	46 648
- środki transportu	2 070	2 041
- inne środki trwałe	7 455	6 643
b) środki trwałe w budowie	993	1 561
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	119 650	124 160

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) własne	116 370	120 197
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 287	2 402
Środki trwałe bilansowe razem	118 657	122 599

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)						
	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
Rok 2012						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2012r	3 544	72 038	62 349	2 605	19 064	159 600
b) zwiększenia (z tytułu)	0	780	1 672	527	6 892	9 871
- zakup		206	1 672	527	6 892	9 297
- przesunięcie		574				574
- różnice kursowe z przeliczenia						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	58	0	830	22	1 159	2 069
- korekta bo			374		319	693
- przesunięcie						0
- likwidacja, sprzedaż	58		456	22	840	1 376
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012r	3 486	72 818	63 191	3 110	24 797	167 402
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	6	8 309	15 701	564	12 421	37 001
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2 268	4 079	476	4 921	11 744
- amortyzacja za rok 2012		1 873	5 003	469	6 122	13 467
- zmniejszenie z tyt. Sprzedaży, likwidacji w 2012 r			-434	-22	-754	-1 210
- korekta bo		395	-490	29	-447	-513
- przesunięcie						0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	6	10 577	19 780	1 040	17 342	48 745
h) odpis aktualizujący wartość środków trwałych						0
i) wartość netto środków trwałych na 31.12.2012r	3 480	62 241	43 411	2 070	7 455	118 657
Rok 2011						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2011r	3 560	71 944	59 652	2 003	17 890	155 049
b) zwiększenia (z tytułu)	0	119	3 375	863	5 599	9 956
- zakup		119	3 375	863	5 599	9 956
- przesunięcie						0
- różnice kursowe z przeliczenia						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	16	25	678	261	4 425	5 405
- przesunięcie	16	25				41
- likwidacja, sprzedaż			678	261	4 425	5 364
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2011r	3 544	72 038	62 349	2 605	19 064	159 600
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2011r	6	6 272	10 885	489	10 790	28 442
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2 037	4 816	75	1 631	8 559
- amortyzacja za rok 2011		2 048	5 484	334	4 843	12 709
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2011 r			-668	-259	-3 212	-4 139
- przesunięcie		-11				-11
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2011r	6	8 309	15 701	564	12 421	37 001
h) odpis aktualizujący wartość środków trwałych						0
i) wartość netto środków trwałych na 31.12.2011r	3 538	63 729	46 648	2 041	6 643	122 599

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku trwałym znajduje się w notach nr 12 i 14

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) w jednostkach zależnych		
- udziały lub akcje		
b) w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	23 619	11 725
- udziały lub akcje	23 619	11 725
c) w pozostałych jednostkach	137	159
- udziały lub akcje		
- pożyczki	137	159
Długoterminowe inwestycje, razem	23 756	11 884

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) stan na początek okresu	11 884	16 101
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	11 725	16 101
- pożyczki	159	
b) zwiększenia (z tytułu)	11 894	211
- nabycie akcji, udziałów	9 941	52
- wycena na dzień bilansowy	1 953	
- udzielenie pożyczki	0	159
c) zmniejszenia (z tytułu)	22	4 428
- wycena majątku finansowego	0	4 428
- sprzedaż	0	
- spłata pożyczki	22	
d) stan na koniec okresu	23 756	11 884
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	23 619	11 725
- pożyczki	137	159

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Paged S.A.	11,09%	21 040	2 342	23 382
Yawal Solar	Yawal S.A jest komplementariuszem w tej spółce i nie posiada akcji tej spółki . W 2012 r poniesione zostały koszty rejestracji spółki w wysokości 2 tys. zł	2		2
Yawal Fund LTD	90,00%	235		235
Razem (stan na 31.12.2012)		21 277	2 342	23 619
Paged S.A.	11,11%	11 284	389	11 673
Yawal Fund LTD	90,00%	52		52
Razem (stan na 31.12.2011)		11 336	389	11 725

Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	13 213	12 773
Stan na początek roku obrotowego	12 773	636
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	40	
Przeklasyfikowanie ze środków trwałych w budowie		12 148
Zbycia		-11
Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia		
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej	400	
Pozostałe zmiany		
Stan na koniec roku obrotowego	13 213	12 773

Wartość godziwa nieruchomości	Stan na 31/12/2012	Stan na 31/12/2011
Nieruchomość Dąbrowie Górniczej-Hala produkcyjna w budowie	12 588	12 148
Nieruchomość w Herbach- grunt i budynki produkcyjne	625	625
Razem	13 213	12 773

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych w Dąbrowie Górniczej na dzień 31 grudnia 2012 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez Rzeczoznawcę Majątkowego Zuzanne Guzik-Laskowska (upoważnienie nr 2035) – niezależnych rzeczoznawców. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych YAWAL S.A, przeprowadzonej zgodnie z zasadami rachunkowości, dokonano poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości.

Nieruchomości inwestycyjne są przeznaczone do sprzedaży lub wynajmu. W okresie, którego dotyczy sprawozdanie, jak i w okresach wcześniejszych, nieruchomości te nie były wykorzystywane w celach produkcyjnych i usługowych. Nieruchomość w Dąbrowie Górniczej w 2012r została przeklasyfikowana do nieruchomości inwestycyjnych. Dla celów porównawczych wartość tej nieruchomości w 2011 r też jest prezentowana w nieruchomościach inwestycyjnych (w sprawozdaniu zatwierdzonym za 2011 r jest prezentowana w majątku trwałym- środki trwałe w budowie)

Zmiana danych porównywalnych	Dane opublikowane za 2011r	Korekty	Dane porównywalne
Rzeczowe aktywa trwałe	136 308	-12 148	124 160
Inwestycje długoterminowe	625	12 148	12 773
- Nieruchomości	625	12 148	12 773

Korekta dotyczy przeklasyfikowania nieruchomości w Dąbrowie Górniczej do nieruchomości inwestycyjnej

12148

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	4 546	1 086
2. Zwiększenia	1 159	3 778
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne	13	
- niewypłacone płace, składki ZUS	0	
- odpis aktualizujący wartość zapasów	25	
- strata podatkowa	298	2 247
- wycena należności długoterminowych	809	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	0	
- prognozowane dochody z działalności w strefie	13	1 505
- wycena forward		
- inne	1	26
3. Zmniejszenia	407	318
- rezerwa na nagrody, odprawy i urlopy	0	
- rozliczenie różnic kursowych za lata poprzednie	27	
- wycena kontraktów	0	5
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	94	
- rozliczenie odpisów na należności	13	204
- strata podatkowa	229	
- niewypłacone płace, składki ZUS	4	29
- odpis aktualizujący wartość zapasów	0	2
- inne	40	78
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	5 298	4 546
Korekta aktywów na podatek dochodowy o rezerwe na podatek	-4 129	-2 281
Aktywa na podatek odroczony wykazane w bilansie	1 169	2 265
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem		

Nota 5.

ZAPASY	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) materiały	24 303	14 284
b) półprodukty i produkty w toku	47	253
c) produkty gotowe	9 556	8 212
d) towary	796	663
Zapasy, razem	34 702	23 412

Wartość odpisów na 31 grudnia 2012r wynosiła 678 tys. zł i zwiększyły się w stosunku do stanu na 31.12.2011 o 154.tys. zł. Wartość zapasu ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat za 12 miesięcy 2012r wynosiła 178 743 tys. zł a za 12 miesięcy 2011 r 168 246 tys. zł. i jest ujęta w pozycji koszt sprzedanych produktów towarów i materiałów.

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
- z tytułu dostaw i usług	44 937	53 696
- zaliczki na środki trwałe w budowie		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 249	2 080
- pozostałe należności	23 706	1 050
Należności krótkoterminowe brutto, razem	69 892	56 826
- odpisy aktualizujące wartość należności	12 824	11 848
Należności krótkoterminowe netto, razem	57 068	44 978

W pozostałych należnościach zostały ujęte należności z zawartej umowy przekazu zapłaty w wykonaniu umowy zakupu know how w wysokości 10.244 tys. zł oraz należności z tyt. sprzedaży znaku towarowego w wysokości 10.900 tys. zł.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
Stan na początek okresu	11 848	10 230
a) zwiększenia (z tytułu)	3 024	2 319
- utworzenie odpisu na należności	2 015	1 337
- utworzenie odpisu na odsetki	1 009	982
- pozostałe		
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 048	701
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone, umorzone	1 127	333
- wykorzystanie odpisów na należności	775	368
- różnice kursowe z przeliczenia	146	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	12 824	11 848

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) do 1 miesiąca	2 784	12 674
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	11 927	12 578
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	73	124
d) powyżej 6 miesięcy	429	201
d) powyżej 1 roku	0	
e) należności przeterminowane	29 724	28 119
- Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	44 937	53 696
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	12 759	11 783
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	32 178	41 913

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
Należność z tytułu sprzedaży znaku towarowego - okres spłaty do 5 lat	26 000	
Dyskonto należności długoterminowej	-4 258	
Wartość netto należności długoterminowej	21 742	

Grupa jest stroną umów przenoszących prawa i zobowiązania do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych w postaci umów factoringowych, które zakwalifikowała do kategorii zaprzestania ujmowania w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka posiada dwie aktywne umowy factoringowe :

1) z Coface Poland Factoring sp. z o.o. - limit 7 000 tys. zł

na dzień 31.12.2012 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 1 982 tys zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 1 022 tys. zł

2) z Bankiem Millennium- limit 6 000 tys. zł

na dzień 31.12.2012 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 3 394 tys zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 1 770 tys. zł

c) z Pekao Faktoring sp. Z o.o.- limit 12 500 tys. zł

na dzień 31.12.2012 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 8 466 tys zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 7 121 tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług przekazane w ramach ww umów do faktorów objęte są ubezpieczeniem w ramach umowy podpisanej przez spółkę z firmą Euler Hermes.

Nota 7.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) w pozostałych jednostkach	1 337	3 037
- inne papiery wartościowe	1 337	3 037
- udzielone pożyczki	686	2 880
- weksle	651	157
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 568	6 905
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 568	6 905
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	10 905	9 942

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
- ubezpieczenia majątkowe i inne	89	116
- subskrypcje programów komputerowych	38	40
- koszty remontów	4	12
- koszty następnych okresów	28	31
- prenumeraty	17	
-koszty związane z otrzymaniem dotacji		
- koszty targów		
- raty za energię	7	
- pozostałe	375	211
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	558	410

Nota 9.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu (5:1)	283 125	317	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imienne	co do głosu (5:1)	33 975	38	1997-02-24	1997-01-01
Seria C	na okaziciela		1 577 900	1 767	1997-07-30	1997-01-01
Seria D	imienne	co do głosu (3:1)	1 155 000	1 294	1997-07-30	1997-01-01
Seria E	na okaziciela		1 012 500	1 134	1998-04-17	1998-01-01
Seria F	na okaziciela		1 131 250	1 267	2008-01-10	2007-01-01
Liczba akcji razem			5 193 750			
Kapitał zakładowy, razem tys. zł				5 817		
Wartość nominalna jednej akcji 1,12 zł						

Spółka YAWAL S.A. na mocy podjętej w dniu 21 czerwca 2012 r. przez ZWZ YAWAL S.A. uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki podpisała umowy objęcia akcji serii G.

Do dnia publikacji raportu nie doszło do rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Yawal S.A. poprzez emisję akcji serii G z uwagi na wniesienie pozwu do Sądu Okręgowego w Częstochowie Wydział V Gospodarczy przez Akcjonariusza Pioneer Pekao Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie o stwierdzenie nieważności uchwał nr 2 i nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Yawal S.A. z dnia 21 czerwca 2012 r.. W dniu 6 marca 2013 r. Sąd Okręgowy w Częstochowie, Wydział V Gospodarczy na zasadzie przepisu art. 425 § 1 k.s.h. uwzględnił powództwo Akcjonariusza Pioneer Fundusz Inwestycyjny Otwarty o stwierdzenie nieważności uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia YAWAL S.A. z dnia 21 czerwca 2012 r. tj: uchwały nr 2 w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia oraz uchwały nr 19 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, stwierdzając ich nieważność. Wyrok nie jest prawomocny.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zobowiązania wobec akcjonariuszy za objęcie akcji serii G zaprezentowane są w nocie nr 14.

AKCJE WŁASNE			
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215000	3 446	3 446	dla pracowników

Nota 10.

REZERWY-DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 226	1 325
w tym:		
- na nagrody jubileuszowe	1 113	1 076
- na odprawy emerytalne i rentowe	113	127
Rezerwy długoterminowe , razem	1 226	1 203

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) stan na początek okresu	1 203	1 323
b) zwiększenia	37	13
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	37	
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	13
c) zmniejszenia	14	133
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	0	133
- rezerwa na odprawy emerytalne	14	
d) stan na koniec okresu	1 226	1 203

Nota 11.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 281	2 025
2. Zwiększenia	1 869	1 100
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	1 437	1 097
- wycena majątku finansowego	371	
- dyskonto zobowiązania	0	
- pozostałe	61	3
3. Zmniejszenia	21	844
-wycena majątku finansowego	0	841
- odsetki, dyskonto	21	3
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 129	2 281
Kompensata rezerwy z aktywami na podatek odroczony	-4 129	-2 281
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie	0	0

Nota 12.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
- kredyty i pożyczki	52 368	59 356
- inne zobowiązania	957	1 306
- zakup majątku trwałego	0	
- umowy leasingu finansowego	957	1 306
- inne		
Zobowiązania długoterminowe, razem	53 325	60 662

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) powyżej 1 roku do 3 lat	26 573	24 990
b) powyżej 3 do 5 lat	15 626	19 711
c) powyżej 5 lat	11 126	15 961
Zobowiązania długoterminowe, razem	53 325	60 662

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.	
Bank Zachodni WBK SA	ul. Rynek 9/11 Wrocław	9 900		6 556		- Hipoteka umowna łączna: 32.850.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul.Koksowniczej 9 (KW 19378,KW 27103) - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej , zastaw na zapasie do 4.000.000 zł , pełnomocnictwo do rachunków bankowych UWAGA: ww. zabezpieczenia są wspólne dla kredytu krótkoterminowego i długoterminowego.
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	4 496,00	1100 EUR	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in.żywiółów , przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	26 721,00	6541 EUR	Umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego ,hipoteka zwykła w kwocie 8.500 tys.EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in.żywiółów , sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń ozakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Bank Polskiej Sp	Warszawa		4 198 EUR	14 595,00	4072 EUR	Weksel in blanco , zastaw rejestrowy na 100% akcji Final , zastaw rejestrowy na 899.999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
od 1 roku do 5 lat	1010	1396	957	1306
powyżej 5 lat				
RAZEM	1010	1396	957	1306
minus przyszłe obciążenia finansowe	-53	-90	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	957	1306	957	1306

Nota 13.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	671	769
2. Pozostałe rezerwy	167	264
Rezerwy krótkoterminowe , razem	838	1 033
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) stan na początek okresu	769	579
b) zwiększenia	68	280
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	229
- rezerwa na urlopy	68	51
c) rozwiązanie	166	90
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	166	
- rezerwa na urlopy	0	
- rezerwa na odprawy emerytalne	0	
d) stan na koniec okresu	671	769

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
a) stan na początek okresu	264	764
b) zwiększenia	87	40
- rezerwa na remonty	80	
- rezerwa na zobowiązania	7	40
c) wykorzystanie	49	
d) rozwiązanie	135	540
- rezerwa na zobowiązania	135	540
e) stan na koniec okresu	167	264

Nota 14.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
- z tytułu dostaw i usług,	22 192	24 193
- zaliczki otrzymane na dostawy	0	599
- kredyty i pożyczki,	25 690	28 430
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	14 767	4 981
- z tytułu wynagrodzeń	1 536	1 495
- z tytułu forwardu	998	
- z tytułu leasingu	627	590
- zobowiązania wekslowe	4 011	
- zobowiązania z tytułu nabycia akcji	20 000	
- z tytułu podatków dochodowego od osób prawnych	272	
- inne zobowiązania	716	483
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	90 809	60 771

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.	
Bank Zachodni WBK SA	ul. Rynek 9/11 Wrocław	21 900		12 347		- Hipoteka umowna łączna: 32.850.000 zł na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul. Koksowniczej 9 (KW 19378, KW 27103) - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej , zastaw na zapasie do 4.000.000 zł , pełnomocnictwo do rachunków bankowych UWAGA: ww. zabezpieczenia są wspólne dla kredytu krótkoterminowego i długoterminowego.
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 290,00	560 EUR	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in. żywiołów , przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	5 309,00	1294 EUR	Umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego , hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in. żywiołów , sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa		4 198 EUR	2 053,00	PLN	weksel in blanco , zastaw rejestrowy na 100% akcji Final , zastaw rejestrowy na 899 999 akcji Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku
Kredyt Bank	Warszawa	6 000,00	PLN	3 691,00	PLN	zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych o wartości 12 918 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpiecz. weksel własny in blanco

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
nie dłużej niż 1 rok	675	645	627	590
RAZEM	675	645	627	590
minus przyszłe obciążenia finansowe	-48	-55	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	627	590	627	590

Nota 15.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31-12- 2012	stan na 31-12- 2011
- zaliczki od odbiorców	20	8
- dotacje	5 171	3 726
RAZEM	5 191	3 734
	0	0

Nota 16.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) kraj	175 612	172 197
b) eksport	40 122	35 678
Przychody netto ze sprzedaży razem	215 734	207 875

Nota 17.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) amortyzacja	13 551	12 825
b) zużycie materiałów i energii	128 334	124 618
c) usługi obce	16 200	19 573
d) podatki i opłaty	1 503	1 471
e) wynagrodzenia	20 767	19 933
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	4 855	4 579
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 644	1 170
Koszty według rodzaju, razem	186 854	184 169
Zmiana stanu - produktów	-2 182	-1 625
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-19 588	-21 962
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-11 481	-10 665
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	153 603	149 917

Nota 18.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	226	364
b) spłata należności wcześniej spisanych jako nieściągalne		
c) rozwiązanie odpisu na matryce	2	168
d) nadwyżki inwentaryzacyjne	0	
e) wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej	400	
f) ulga za złe długi	206	
g) odszkodowania	19	2
h) rozwiązanie pozostałych rezerw	79	90
i) przyjęcie złomu	371	313
j) wynik na aporcie do spółki Yawal SKA	0	
	0	
k) pozostałe	326	65
Inne przychody operacyjne, razem	1 629	1 002

Nota 19.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) odszkodowanie	32	
b) złomowanie materiałów , wyrobów	902	645
c) niedobory inwentaryzacyjne	4	5
d) koszty sądowe	53	
e) rezerwa na sprawy pracownicze	68	51
f) rezerwa na zapas magazynowy	20	
g) kary	715	
h) likwidacja matryc	0	164
i) pozostałe	127	278
Inne koszty operacyjne, razem	1 921	1 143

Nota 20.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) odsetki z rachunków bankowych	72	27
b) odsetki od należności	108	11
c) odsetki od udzielonych pożyczek	11	113
d) dyskonto weksli	7	1
e) odsetki od obligacji		
h) inne odsetki	0	10
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	198	162

Nota 21.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) różnice kursowe	3 968	240
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	133	30
c) wycena zobowiązań długoterminowych	0	
d) pozostałe	398	30
Inne przychody finansowe, razem	4 499	300

Nota 22.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) odsetki od kredytów i pożyczek	4 083	4 460
b) odsetki od zobowiązań	146	91
c) odsetki od leasingu	114	59
d) odsetki od faktoringu	394	287
e) inne	5	97
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	4 742	4 994

Nota 23.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) różnice kursowe	142	6 274
b) prowizje od kredytów	155	97
c) wycena należności długoterminowych	4 258	
d) pozostałe	424	189
Inne koszty finansowe, razem	4 979	6 560

Nota 24.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
1) Zysk brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	14 355	36 938
2) Strata brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	-1 686	-1 637
3) Korekty konsolidacyjne	16 476	-40 971
4) Zysk/Strata brutto wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym	29 145	-5 670
5) Zyski podlegające opodatkowaniu w Grupie razem	2 522	1 067
6) Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	399	49
8) Podatek odroczony	917	-2 370
Podatek dochodowy razem	1 316	-2 321

Nota 25.

ZYSK (STRATA) NETTO	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	2 971	27 858
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	9 366	427
c) korekty konsolidacyjne	15 492	-31 634
Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców jednostki dominującej	27 829	-3 349

Nota 26.

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
zysk za 12 miesięcy 2012r w tys. zł	27 829
liczba akcji	5 193 750
zysk na 1 akcję w zł za 12 miesięcy 2012r	5,36
rozwodniona liczba akcji	4 978 750
rozwodniony zysk na jedną akcję	5,59
strata za 12 miesięcy 2011r w tys. zł	-3 349
liczba akcji	5 193 750
strata na 1 akcję w zł za 12 miesięcy 2011r	-0,64
rozwodniona liczba akcji	4 978 750
rozwodniona strata na 1 akcję w zł za 12 miesięcy 2011r	-0,67

Nota 27.

Wzajemne transakcje w Grupie YAWAL

Stan na 31.12.2012	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A.	17 809	2 525	15 719	27 674	73 034
YAWAL UKRAINA			14 510	862	
FINAL S.A.	485		4 185	63 666	2 838
YAWAL CS	5		1 584	8 260	168
YAWAL SYSTEM SP. z o.o.SKA	15 229		55	45	20 648
K-SPV 22 Sp. z o.o.				201	4 020
SUMA	33 528	2 525	36 053	100 708	100 708

Stan na 31.12.2011	należności	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A.	29 481	2 291	408	3 493	81 731
YAWAL UKRAINA			13 311	995	
YAWAL UA			44		
FINAL S.A.	20		15 655	72 525	2 874
YAWAL CS	17		2 660	8 044	120
YAWAL SYSTEM SP. z o.o.	17			2	
K-SPV 22 Sp. z o.o.	334		85	53	459
PAGED S.A.	20		17	112	40
SUMA	29 889	2 291	32 180	85 224	85 224

Nota 28.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty branżowe Grypy Kapitałowej YAWAL w 2012 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment usług	Pozostała działalność	Wyłączenia	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	85 995	127 133	2 606		215 734
Sprzedaż między segmentami	9 172	8 698	112 660	-130 530	
Przychody ogółem	95 167	135 831	115 266	-130 530	215 734
Wynik					0
Wynik segmentu	7 738	-888	27 334		34 184
Zysk/strata operacyjny	7 738	-888	27 334		34 184
					0
Przychody finansowe	4 659	22	14		4 695
Koszty finansowe	1 921	3 535	4 278		9 734
					0
					0
Zysk przed opodatkowaniem	10 476	-4 401	23 070		29 145
Podatek dochodowy	1 357	-13	-28		1 316
Zysk netto	9 119	-4 388	23 098		27 829
Segmenty branżowe Grypy Kapitałowej YAWAL w 2011 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment usług	Pozostała działalność	Wyłączenia	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	85 691	118 224	3 960		207 875
Sprzedaż między segmentami	9 212	6 412	69 888	-85 512	
Przychody ogółem	94 903	124 636	73 848	-85 512	207 875
Wynik					0
Wynik segmentu	2 667	4 099	-487		6 279
Zysk/strata operacyjny	2 665	4 099	-487		6 277
					0
Przychody finansowe	442	6	14		462
Koszty finansowe	6 743	5 666	0		12 409
					0
					0
Zysk przed opodatkowaniem	-3 636	-1 561	-473		-5 670
Podatek dochodowy	-828	-1 503	10		-2 321
Zysk netto	-2 808	-58	-483		-3 349

Nota 29.

Informacje dotyczące segmentów geograficznych

	2012		2011	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	175 612	81,40%	172 197	82,84%
Eksport, w tym:	40 122	18,60%	35 678	17,16%
- Austria		0,00%	135	0,06%
- Holandia	102	0,05%	242	0,12%
- Dania	1 763	0,82%		
- Francja	2 500	1,16%	1 758	0,85%
- Niemcy	7 018	3,25%	4 229	2,03%
- Rosja	4 231	1,96%	1 492	0,72%
- Republika Czeska	19 331	8,96%	20 218	9,73%
- Słowacja	610	0,28%	1 970	0,95%
- Ukraina	1 359	0,63%	3 330	1,60%
- Litwa	1 537	0,71%	388	0,19%
- Włochy	173	0,08%		
- Pozostałe	1 498	0,69%	1 916	0,92%
RAZEM	215 734	100,00%	207 875	100,00%

Nota 30.

Klasyfikacja instrumentów finansowych		
Długoterminowe	2012-12-31	2011-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	13 626	11 725
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	13 626	11 725
b) przeznaczone do obrotu		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Udziały i akcje wartości w wartości nabycia	9 993	
Pożyczki i należności	137	159
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	53 325	60 662
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	53 325	60 662
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		
Krótkoterminowe	2012-12-31	2011-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	-	
Należności z tytułu dostawy usług i pozostałe należności	55 819	42 898
Srodki pieniężne	9 568	6 905
Pożyczki ,weksle obce	1 337	3 037
Zobowiązania z tytułu nabycia usług i pozostałe zobowiązania	42 908	24 676
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	26 317	29 020
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	26 317	29 020
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	998	
a) forward	998	
Zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych - weksle własne	4 011	
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa YAWAL, należą należności handlowe i zobowiązania handlowe oraz zobowiązania o charakterze finansowym. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych spółki Yawal obejmują ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe na które narażona jest Grupa można określić jako możliwość poniesienia strat finansowych na skutek zmian kursów walutowych. Czynnikiem ryzyka, który mógłby negatywnie wpłynąć na wynik grupy jest osłabianie się złotego wobec euro. Aby zneutralizować wpływ tego czynnika, większość zakupów dokonywana jest w euro, także kredyty, a ponadto wprowadzony został do cennika (który także jest w euro) zapis, że na rynku polskim przeliczenie ceny odbywa się według średniego kursu euro.

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

		Wartość wyrażona w walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
		EUR	USD	
Stan na 31.12.2012				
Aktywa finansowe (+):				
Pożyczki		41		168
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe		1 181		4 828
Pochodne instrumenty finansowe				-
Pozostałe aktywa finansowe				-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		639	58	2 792
Zobowiązania finansowe (-):				-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		(13 567)		(55 465)
Leasing finansowy		(146)		(597)
Pochodne instrumenty finansowe				-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe		(1 822)	(975)	(10 471)
Ekspozycja na ryzyko walutowe RAZEM		(13 674)	(917)	(58 744)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

		Wpływ na wynik finansowy brutto:		
	Wahania kursu	EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2012				
Wzrost kursu walutowego	5%	(2 795)	(142)	(2 936)
Spadek kursu walutowego	-5%	2 795	142	2 937

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych (zobowiązań z tytułu kredytów bankowych).

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Stąd też w Grupie Yawal zawiera się transakcje z firmami o sprawdzonej zdolności kredytowej. Klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji i/lub w początkowym okresie współpracy warunki płatności przedpłata lub gotówka. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, to narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa Yawal jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych przez spółkę kontraktach. Grupa dąży do zapewnienia tzw. pozytywnych przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności spółki eliminuje ryzyko płynności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których Spółki Grupy Yawal mają dostęp skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności spółek.

Nota 31**Działalność zaniechana**

W Grupie Yawal S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana w danym okresie lub przewidziana do zaniechania w następnym okresie.

Nota 32

Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Na dzień 31.12.2012 r. Grupa YAWAL nie posiadała zobowiązań pozabilansowych.

Nota 33

Informacje o transakcjach emitenta /jednostek powiązanych z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań.

W 2012r roku w ramach Grupy Kapitałowej YAWAL nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych.

- Na dzień 31.12.2012r. łączne saldo pożyczek udzielonych w Grupie przez YAWAL S.A. innym spółkom powiązanym wynosiło 2 525 tys. zł i dotyczą spółki YAWAL. Wartość nominalna pożyczki oraz odsetek w walucie wynikającej z umowy wynosiła na dzień 31.12.2012r. 853 tys. USD i 42 tys. EUR, a oprocentowanie wynosiło dla pożyczek udzielonych w USD LIBOR USD 1R + 3%, dla pożyczki udzielonej w 2012 roku (40 tys. EUR) – EURIBOR 1M + 3,5%.

Informacje dotyczące wzajemnych transakcji w Grupie Yawal zawiera nota 28.

Nota 34**Nakłady inwestycyjne**

W 2012 roku nakłady inwestycyjne wynosiły 39 359 tys. zł i dotyczyły:

-Spółki Yawal S.A.

poniosła nakłady na aktywa trwałe w kwocie 34 323 tys. zł.

Dotyczyły one :

- 1) modernizacji budynków i zakupu budowli w kwocie 45 tys. zł
- 2) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 1 591 tys. zł
- 3) zakupu środków transportowych w kwocie 269 tys. zł
- 4) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznia (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 2 252 tys. zł
- 5) środków trwałych w budowie w kwocie 205 tys. zł
- 6) zakupu oprogramowania komputerowego w kwocie 20 tys. zł
- 7) zakupu Know How w kwocie 20 000 tys. zł
- 8) dalszych kosztów związanych ze spółką cypryjską Yawal Fund LTD w kwocie 183 tys. zł.
- 9) nabycia akcji Paged S.A. w kwocie 9 756 tys. zł
- 10) kosztów utworzenia spółki : Solar Yawal spółka akcyjna spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 2 tys. zł (spółka YAWAL jest komplementariuszem w tej spółce)

- Spółka Final S.A.

W 2012 roku wydatki na nabycie majątku trwałego w Spółce wynosiły 5 036 tys. zł.

Wydatki te dotyczą zakupu matryc i urządzeń . W 2012 r spółka nabyła środki transportu w ramach leasingu o wartości 258 tys. zł.

W 2011 roku w nakłady inwestycyjne wynosiły 10 215 tys. zł i dotyczyły:

-Spółki Yawal S.A. – 5 196 tys. zł:

- 1) modernizacji budynków i zakupu budowli w kwocie 111 tys. zł
 - 2) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 2 599 tys. zł
 - 3) zakupu środków transportowych w kwocie 393 tys. zł
 - 4) zakupu pozostałych narzędzi (m.in.matryce do tłoczenia profili) w kwocie 2 087 tys. zł
 - 5) zakupu wartości niematerialnych w kwocie 6 tys. zł
- W 2011 roku spółka YAWAL S.A. poniosła wydatki w kwocie 52 tys. zł związku z utworzeniem spółki cypryjskiej Yawal Fund LTD.

-Spółka Final S.A. poniosła nakłady inwestycyjne w wysokości 5 248 tys. zł:

- 1)nakłady na budowę nowej hali – 1 245 tys.zł,
- 2) zakup maszyn i urządzeń do produkcji- 3 667 tys. zł
- 3) zakup środków transportu- 336 tys. zł

Nota 35

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2012r do dnia publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uchwałą nr 3 z dnia 25.02.2013 roku NWZ YAWAL S.A. wyraziło zgodę na zawarcie umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ Wydział Tłoczni ” i zorganizowanej części przedsiębiorstwa „ Wydział Prefabrykacji ” ze spółką Final S.A. Zarząd YAWAL S.A. zapewnia, że zawarta w 2013r umowa dzierżawy nie wpłynie w żaden sposób na przedmiot działalności YAWAL S.A. , w tym nie spowoduje jego zmiany , jak również w żaden sposób nie koliduje z prowadzoną dotychczas działalnością Spółki . Spółka YAWAL S.A. w 2013 roku będzie koncentrowała się na dotychczasowym profilu swojej działalności tj. na sprzedaży profili aluminiowych.

Nota 36

Informacje dotyczące zatrudnienia i wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w Grupie

Przeciętne zatrudnienie	2012	2011
I. Pracownicy umysłowi	153	133
II. Pracownicy fizyczni	341	294
OGÓŁEM	494	427

Wynagrodzenie	2012 w tys. zł	2011 w tys. zł
I. Rada Nadzorcza	270	276
II. Zarząd	398	764
OGÓŁEM	668	1040

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

- 1) **Daniel Mzyk** – Przewodniczący Rady;
- 2) **Przemysław Cieszyński** – Członek Rady;
- 3) **Tomasz Delowski** - Członek Rady ;
- 4) **Maria Mzyk** – Członek Rady;
- 5) **Marek Michałowski** – Członek Rady.

Na dzień 31.12.2012 roku w skład Zarządu YAWAL S.A. wchodził :

- 1) **Edmund Mzyk** - Prezes Zarządu
- 2) **Janusz Paliga** – członek Zarządu **
- 3) **Artur Paleczny** – Wiceprezes Zarządu powołany w dniu 23.08.2012 roku przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 15/2012

** Z dniem 11.01.2013 roku Janusz Paliga zrezygnował z pełnienia funkcji Członka Zarządu Yawal S.A.

Z tytułu pełnienia funkcji i ze stosunku pracy Prezes Zarządu Edmund Mzyk otrzymał w 2012 roku wynagrodzenie w wysokości 303 tys. zł .

Z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu i ze stosunku pracy Janusz Paliga otrzymał w 2012 r. wynagrodzenie w wysokości 67 tys. zł .

Z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu i ze stosunku pracy Artur Paleczny otrzymał w 2012 r. wynagrodzenie w wysokości 27 tys. zł .

Nota 37

Spółka Yawal nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek gwarancji , poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń do rzecz emitenta .

Nota 38

Uchwałą nr 12/2012 z dnia 30 maja 2012 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Spółka z o.o. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2012 wynosić będzie 60 tys. zł. netto, w tym :

- za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego kwota 26 tys. zł netto,

- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 34 tys. zł netto .

Nota 39.

Grupa Yawal planuje przeznaczyć wypracowany w 2012 roku zysk na kapitał zapasowy .

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko	Podpis	
20.03.2013	Edmund Mzyk	Prezes Zarządu	
20.03.2013	Artur Paleczny	Wiceprezes Zarządu	
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko	Podpis	
20.03.2013	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe	