

YAWAL S.A.

YAWAL S.A.
JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
za rok 2013 zakończony 31 grudnia 2013 roku.

HERBY, marzec 2014

Spis treści:

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

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EURO	
	dane za okres od 01-01-2013 do 31-12-2013 rok 2013	dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 rok 2012	dane za okres od 01-01-2013 do 31-12-2013 rok 2013	dane za okres od 01-01-2012 do 31-12-2012 rok 2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	150 862	161 343	35 826	38 658
II. Zysk z działalności operacyjnej	-1 275	1 107	-303	265
III. Zysk brutto	-1 997	4 422	-474	1 060
IV. Zysk netto	-2 265	2 971	-538	712
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 940	11 348	5 210	2 719
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 167	4 205	-2 414	1 008
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 582	-10 063	-2 750	-2 411
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	191	-905	45	-217
IX. Aktywa razem	287 896	284 983	69 419	69 709
X. Zobowiązania i rezerwy	124 693	132 512	30 067	32 413
XI. Zobowiązania długoterminowe	45 574	57 770	10 989	14 131
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	61 104	59 534	14 734	14 562
XIII. Kapitał własny	163 203	152 471	39 353	37 295
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	5 817	1 403	1 423
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 na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,44	0,57	-0,10	0,14
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,45	0,60	-0,11	0,14
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	31,42	29,36	7,58	7,18
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	32,78	30,62	7,90	7,49

Przeliczanie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.12.2013 roku wynosił 4,1472 zł , na dzień 31.12.2012 roku 4,0882 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 2013 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2013 r. - 4,1870 zł
na 28.02.2013 r. - 4,1570 zł
na 29.03.2013 r. - 4,1774 zł
na 30.04.2013 r. - 4,1429 zł
na 31.05.2013 r. - 4,2902 zł
na 28.06.2013 r. - 4,3292 zł
na 31.07.2013 r. - 4,2427 zł
na 30.08.2013 r. - 4,2654 zł
na 30.09.2013 r. - 4,2163 zł
na 31.10.2012 r. - 4,1766 zł
na 29.11.2013 r. - 4,1998 zł
na 31.12.2013 r. - 4,1472 zł

średnia arytmetyczna - 4,2110 zł

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

Wprowadzenie do jednostkowego sprawozdania finansowego za 2013 rok

1. Informacje ogólne

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 w 2013 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, a także prowadzi operacje finansowe w ramach Grupy.

2. Istotne zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok zawiera porównywalne dane finansowe za 2012 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 2013 r. poz. 330 wraz z późniejszymi zmianami) 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 dnia 28 stycznia 2014 poz. 133).

b) podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

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 Spółka 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

Spółka 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 2013 Spółka poniosła koszty prac rozwojowych i badawczych w wysokości 422 tys. zł (w 2012 roku koszty te wynosiły : 835 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

Spółka posiada pochodne instrumenty finansowe, a wraz z nimi wdrożona została w Spółce 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.

l) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji sprawozdania finansowego 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 Spółka

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 2013 roku Spółka wprowadziła zmiany w zasadach tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów .W szczególności odpisy tworzy się :

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

- Profile surowe – 50% wartości
- Profile surowe termoizolowane oraz profile kolorowe – 70% wartości
- Blachy – 50% wartości
- Pozostałe artykuły – 100% wartości

- na zapasy, dla których nie było obrotu przez ostatnie 360 dni :

- Profile surowe – 50% wartości
- Profile surowe termoizolowane oraz profile kolorowe – 70% wartości
- Pozostałe artykuły – okucia, akcesoria, uszczelki itp. - 50% wartości
- Farby proszkowe - 50% wartości

- na zapasy, dla których nie było obrotu przez ostatnie 2 lata

- Farby proszkowe – 100% wartości
- Pozostałe artykuły (poza profilami aluminiowymi) - akcesoria , okucia itp. – 100% wartości

Wprowadzenie nowych zasad dokonywania odpisów aktualizujących wartość zapasu magazynowego spowodowało spadek odpisów na dzień 31 grudnia 2013 roku o 459 tys. zł w stosunku do 31 grudnia 2012 roku.

Spółka nie dokonała zmiany danych porównywalnych na 31.12.2012 ze względu na nieistotny wpływ na wynik finansowy .

o) Kapitały własne

- **Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy jednostki 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

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

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 Spółce 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.

Spółka utworzyła rezerwę na przyszłe koszty wynagrodzeń pracowniczych, sporządzenia , badania za rok 2013 .

r) Świadczenia pracownicze

Spółka stosuje wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych i nagrody jubileuszowej oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia.

Spółka 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 Spółki w 2013 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 4 629 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.

Spółka 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 trwałe użytkowane na mocy umów leasingowych są amortyzowane przez okres trwania leasingu.

w) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

W przypadku, gdy moment poniesienia kosztów przez Spółkę 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 Spółki, 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 Spółce Yawal S.A. poza segmentem systemów aluminiowych (SSA) i działalnością pozostałą (SDP), wyróżnia się segment wyrobów wyciskanych (SWW). Działalność SSA związana jest ze sprzedażą architektonicznych systemów profili aluminiowych YAWAL

z) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Spółki są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Spółka 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 Spółka 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 miałoby 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 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej. Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego, chyba że standard lub interpretacja zakładały wyłącznie prospektywne zastosowanie.

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 2013 roku:

- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*
- Zmiany do MSR 19 *Świadczenia pracownicze*
- Zmiany w MSR 1 *Prezentacja pozycji Pozostałych całkowitych dochodów*
- Zmiany w MSSF 7 *Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)
- Zmiany w MSSF 1

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 13 *Ustalanie wartości godziwej*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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.

Z uwagi na to, że wartość zysków i strat aktuarialnych od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia nie jest materialnie istotna i ujęcie ich w rachunku wyników nie wpływa materialnie na zniekształcenie sytuacji finansowej Spółki, odstąpiono od zastosowania zmiany do MSR 19

Wartość zysków i strat aktuarialnych od świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia przedstawiono w nocie 12.

- 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 całkowitych dochodów mogących zostać przeniesionych do rachunku zysków i strat. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych całkowitych dochodów i pozycji rachunku zysków i strat jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 20 *Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma 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).

Spółka stosuje 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 sprawozdanie finansowe Spółki.

- 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.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życie ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

- 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.

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*.

Zmieniony MSR 12 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku. Korekta dotyczy ujęcia zaliczek otrzymanych od faktora.

W 2012 roku kwota otrzymanych zaliczek w wysokości 2 811 tys. zł pomniejszyła wartość należności krótkoterminowych. Po korekcie kwota ta zwiększyła zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Efekt zmiany danych za 2012 rok przedstawiono w tabeli :

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2012 po zmianie	Zmiana dot. 2012
Należności krótkoterminowe	29 468	32 279	2 811
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	18 072	20 883	2 811

ad) Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie 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
7. W odniesieniu do planowanych przychodów zabezpieczenie może obejmować maksymalnie 60% planowanych przychodów
8. 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. Spółka korzysta z instrumentu swap stopy procentowej (IRS), zamieniający stałą stopę procentową na zmienną , w zakresie zabezpieczenia ryzyka stopy procentowej dla spłaty zaciągniętych kredytów .

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012 r
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		231 378	227 026
1. Wartości niematerialne	1	19 450	20 045
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	75 889	76 925
3. Inwestycje długoterminowe		136 039	130 056
3.1. Nieruchomości	3	1 224	625
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	4	134 815	129 431
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		134 701	129 294
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji		105 675	105 675
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji		29 026	23 619
b) w pozostałych jednostkach		114	137
4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5		
II. Aktywa obrotowe		56 518	57 957
1. Zapasy	6	19 794	23 545
2. Należności krótkoterminowe	7, 8	34 729	32 279
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			18
4. Inwestycje krótkoterminowe		1 673	1 838
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	1 673	1 838
a) w jednostkach powiązanych		175	166
a) w pozostałych jednostkach		321	686
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 177	986
4.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	322	277
A k t y w a r a z e m		287 896	284 983
P a s y w a			
I. Kapitał własny		163 203	152 471
1. Kapitał zakładowy	11	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy		100 772	97 801
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		14 086	1 089
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
7. Zysk netto		-2 265	2 971
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		58 266	67 236
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	12	1 088	1 179
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	11 604	8 287
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty	14	36 499	45 812
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	14	9 075	11 958
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		66 427	65 276
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	12	587	507
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	107	64
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16	35 448	20 883
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	17	14 002	13 343
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	17	11 654	25 308
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych			
7. Przychody przyszłych okresów	18	4 629	5 171
P a s y w a r a z e m		287 896	284 983
Kapitał własny		163 203	152 471
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		31,42	29,36
Rozwodniona liczba akcji		4 978 750	4 978 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		32,78	30,62

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01-01-2013 r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012 r do 31-12-2012r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		150 862	161 343
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	19A	70 126	86 043
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19B	80 736	75 300
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		126 741	136 519
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20	52 887	65 569
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		73 854	70 950
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		24 121	24 824
IV. Koszty sprzedaży		18 563	16 504
V. Koszty ogólnego zarządu		4 722	4 791
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		836	3 529
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 455	1 658
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			300
2. Dotacje		394	351
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych			
4. Inne przychody operacyjne	21	2 061	1 007
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		4 566	4 080
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		77	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 839	2 154
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych		894	219
4. Inne koszty operacyjne	22	1 756	1 707
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-1 275	1 107
X. Przychody finansowe		5 084	7 144
1. Dywidendy i udziały w zyskach	23	4 241	
2. Odsetki	24	564	102
3. Zysk ze zbycia inwestycji			
4. Zysk na aporcje do spółki zależnej			
5. Inne	25	279	7 042
XI. Koszty finansowe		5 806	3 829
1. Odsetki	26	2 185	3 071
2. Strata ze zbycia inwestycji	27	1	205
3. Aktualizacja wartości inwestycji	28	663	
4. Inne	29	2 957	553
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-1 997	4 422
XIII. Zysk/ strata brutto		-1 997	4 422
XIV. Podatek dochodowy	30	268	1 451
a) część bieżąca			
b) część odroczone		268	1 451
XV. Zysk /strata netto		-2 265	2 971

Zysk/ strata netto		-2 265	2 971
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,44	0,57
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		4 978 750	4 978 750
Rozwodniony zysk/strata na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,45	0,60

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2013 ROKU

	za okres od 01-01-2013 r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012 r do 31-12-2012r
Zysk netto za okres	-2 265	2 971
Składniki, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:	12 997	761
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 165	1 953
Podatek odroczone od skutków wycen aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2 882	-371
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	881	-1 014
Podatek odroczone od zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-167	193
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym:	0	0
Zyski / (straty) aktuarialne		
Podatek odroczone od zysków/(strat) aktuarialnych		
Inne całkowite dochody netto	12 997	761
Całkowite dochody za okres, w tym:	10 732	3 732
całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 732	3 732
całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01-01-2013 r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012 r do 31-12-2012r
I. Kapitał własny na początek okresu	152 471	148 739
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 817	5 817
1.1. Zmiany kapitału zakładowego	0	0
a) zwiększenia		
b) zmniejszenie	0	0
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)na początek okresu	-3 446	-3 446
2.1. Zmiany akcji własnych	0	0
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	97 801	69 943
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 971	27 858
a) zwiększenia (z tytułu)	2 971	27 858
- z podziału zysku	2 971	27 858
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0
- umorzenie akcji		
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	100 772	97 801
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 089	328
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	12 997	761
a) zwiększenia (z tytułu)	12 997	1 582
- zabezpieczenie transakcji walutowych	881	
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony	-167	
- wycena długotrwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej	15 165	1 953
- wycena długotrwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony	-2 882	-371
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	821
- zabezpieczenie transakcji walutowych		1 014
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczony		-193
- wycena długotrwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej		
- wycena długotrwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczony		
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	14 086	1 089
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych		
a) zwiększenia		
b) zmniejszenia		
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239
6. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 971	27 858
6.1. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-2 971	-27 858
a) zwiększenia		
a) zmniejszenia	2 971	27 858
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	2 971	27 858
6.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
7. Wynik netto	-2 265	2 971
a) zysk netto		2 971
b) strata netto	2 265	
II. Kapitał własny na koniec okresu	163 203	152 471
III Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	163 203	152 471

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01-01-2013 r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2011r do 31-12-2011r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-2 265	2 971
II. Korekty razem	24 205	8 377
1. Amortyzacja	6 673	6 591
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	989	-3 846
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 282	674
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 340	-84
5. Zmiana stanu rezerw	302	1 306
6. Zmiana stanu zapasów	3 751	-8 525
7. Zmiana stanu należności	-3 197	12 974
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	16 216	-2 160
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-587	1 447
10. Podatek dochodowy zapłacony		
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat - podatek bieżący		
12. Inne korekty		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	21 940	11 348
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	423	2 015
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	83	474
2. Z aktywów finansowych, w tym:	340	1 541
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach	175	
- spłata udzielonych pożyczek		1 525
- odsetki	165	16
- inne wpływy z aktywów finansowych		
3. Inne wpływy inwestycyjne		
II. Wydatki	10 590	4 205
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	9 228	3 849
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 362	356
- nabycie aktywów finansowych	1 067	185
- udzielona pożyczka	295	171
3. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-10 167	-2 190
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	4 996	3 991
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki	503	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 493	3 991
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	16 578	14 054
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	10 077	10 349
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 770	
4. Odsetki	2 284	3 452
5. Nabycie akcji własnych		
6. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingowych	447	253
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-11 582	-10 063
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	191	-905
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	191	-905
F. Środki pieniężne na początek okresu	986	1 891
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D):	1 177	986

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	84	45
b) inne wartości niematerialne	19 366	20 000
Wartości niematerialne razem	19 450	20 045

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	Wartości niematerialne razem
Rok 2012			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2012r	427	4	431
b) zwiększenia	20	20000	20020
c) zmniejszenia			0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	447	20004	20451
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	331	4	335
f) amortyzacja za okres	71	0	71
- amortyzacja 2012 r	71		71
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2012 r			0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	402	4	406
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	45	20000	20045
Rok 2013			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2013r	447	20004	20451
b) zwiększenia	87	2	89
c) zmniejszenia			0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2013r	534	20006	20540
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2013r	402	4	406
f) amortyzacja za okres	48	0	48
- amortyzacja 2013 r	48		48
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2013 r			0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2013r	450	4	454
h) odpis aktualizujący		-636	-636
i) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2013r	84	19366	19450

30.10.2012 roku Spółka nabyła od spółki Yawal System Sp. z o.o. SKA wartość niematerialną - KNOW-HOW

Okres użytkowania dla wartości niematerialnej i prawnej (Know-How) jest nieokreślony, ze względu na założenie wykorzystywania w całym okresie istnienia spółki. Aktywa te podlegają testom na utratę wartości na podstawie niezależnych wycen. Ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest cały zakład produkcyjny w Herbach.

Spółka dokonała wyceny Know-How poprzez utworzenie odpisu aktualizującego w wysokości 636 tys. zł. Wartość bilansowa Know-How na dzień 31.12.2013 roku wynosi 19 364 tys. zł wartość ta nie podlega amortyzacji

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) własne	19 450	20 045
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu		
Wartości niematerialne razem	19 450	20 045

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) środki trwałe, w tym:	70 618	76 112
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 134	1 134
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	39 414	40 466
- urządzenia techniczne i maszyny	26 949	30 219
- środki transportu	1 450	1 377
- inne środki trwałe	1 671	2 916
b) środki trwałe w budowie	5 271	813
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	75 889	76 925

Spółka w 2008 roku rozpoczęła budowę anodowni. W latach 2008- 2010 poniosła nakłady inwestycyjne w kwocie 574 tys. zł. W związku ze zmianą planów i kierunku rozwoju Spółka odstąpiła od dokończenia tej inwestycji.

W 2012 roku Spółka zakupiła zorganizowaną część przedsiębiorstwa Luxpalst. Z poniesionych nakładów w wysokości 953 tys. zł nierozliczona została kwota 21 tys. zł

W 2013 roku Spółka objęła odpisem obie , opisane powyżej , nierozliczone inwestycje w łącznej kwocie 595 tys. zł

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) własne	69 530	75 108
b) używane na podstawie umowy leasingu	1 088	1 004
Środki trwałe bilansowe razem	70 618	76 112

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	1 198	45 976	41 493	2 168	9 584	100 419
b) zwiększenia (z tytułu)	0	206	1 602	269	2 280	4 357
- leasing				185		185
- zakup		206	1 602	84	2 280	4 172
c) zmniejszenia (z tytułu)	58		49	20	701	828
- aport						0
- aktywa przeznaczone do sprzedaży						0
- zbycie	58					58
- likwidacja			49	20	701	770
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012r	1 140	46 182	43 046	2 417	11 163	103 948
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	6	4 616	9 513	735	7 131	22 001
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		1 100	3 314	305	1 116	5 835
- amortyzacja		1 100	3 363	325	1 731	6 519
- zmniejszenie z tyt.aportu						0
- zmniejszenie z tyt.przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży						0
- zmniejszenie z tyt. likwidacji			-49	-20	-615	-684
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	6	5 716	12 827	1 040	8 247	27 836
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2012r	1 134	40 466	30 219	1 377	2 916	76 112
w tym : środki trwałe używane na podstawie umów leasingu			594	410		1 004
Rok 2013						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2013r	1 140	46 182	43 046	2 417	11 163	103 948
b) zwiększenia (z tytułu)	0	52	228	568	337	1 185
- leasing				544		544
- zakup		52	228	24	337	641
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	449	112	408	969
- aport						0
- aktywa przeznaczone do sprzedaży						0
- likwidacja			449	112	408	969
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2013r	1 140	46 234	42 825	2 873	11 092	104 164
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2013r	6	5 716	12 827	1 040	8 247	27 836
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	1 104	3 049	383	1 174	5 710
- amortyzacja		1 104	3 464	479	1 578	6 625
- zmniejszenie z tyt.przeniesienia do aktywów przeznaczonych do sprzedaży						
- zmniejszenie z tyt. sprzedaży				-96	-290	-386
- zmniejszenie z tyt. likwidacji			-415		-114	-529
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2013r	6	6 820	15 876	1 423	9 421	33 546
h) wartość netto środków trwałych na 31.12.2013r	1 134	39 414	26 949	1 450	1 671	70 618
w tym : środki trwałe używane na podstawie umów leasingu			403	687		1 090

Spółka skorzystała z przysługującego jej , jako wierzycielowi , prawa do przejęcia nieruchomości za zaliczeniem przysługującej jej wierzytelności od firmy Luxplast w wysokości odpowiadającej 2/3 wartości oszacowania . Cena przejęcia wyniosła 1.257 tys zł . Nieruchomość to zwiększyła na dzień 31.12.2013 roku wartość środków trwałych w budowie .

Nakłady inwestycyjne

W 2013 roku spółka YAWAL S.A. poniosła nakłady na aktywa trwałe w kwocie 5 143 tys. zł.

Dotyczyły one :

- 1) modernizacji budynków w kwocie 52 tys. zł
- 2) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 228 tys. zł
- 3) zakupu środków transportowych w kwocie 568 tys. zł (nabytych głównie w ramach umów leasingowych)
- 4) zakupu pozostałych narzędzi w kwocie 337 tys. zł
- 5) środków trwałych w budowie w kwocie 3 869 tys. zł
- 6) zakupu wartości niematerialnych w kwocie 89 tys. zł

W 2012 roku spółka 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)

Nota 3.

NIERUCHOMOŚCI	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
-nieruchomości w Herbach (grunt i budynki produkcyjne)	1 224	625
Nieruchomości , razem	1 224	625

NIERUCHOMOŚCI	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
Stan na początek okresu	625	625
Zysk/ strata z korekty wartości godziwej	599	
Stan na koniec okresu	1 224	625
Wartość godziwa nieruchomości	1 224	625

Nieruchomości inwestycyjne w Herbach zostały na dzień 31.12.2013 roku wycenione do wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę o uznanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych oraz aktualnym doświadczeniu w wycenie nieruchomości inwestycyjnych o takiej lokalizacji i klasyfikacji , zgodnie z MSSF 13.

Do wyceny zastosowano podejście porównawcze, metodą korygowania ceny średniej , zgodnie z art. 153.1 ustawy o gospodarce nieruchomościami oraz zgodnie z treścią § 4.4 rozporządzenia w sprawie wyceny nieruchomości .

Nota 4.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) w jednostkach zależnych	134 701	129 294
- udziały lub akcje w podmiotach podlegających konsolidacji	105 675	105 675
- udziały lub akcje w podmiotach nie podlegających konsolidacji	29 026	23 619
b) w pozostałych jednostkach	114	137
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	134 815	129 431

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) stan na początek okresu	129 431	118 064
- udziały lub akcje w podmiotach podlegających konsolidacji	105 675	106 180
- udziały lub akcje w podmiotach nie podlegających konsolidacji	23 619	11 725
- pożyczka długoterminowa	137	159
b) zwiększenia (z tytułu)	15 165	11 894
- nabycie akcji, udziałów		9 941
- wycena na dzień bilansowy	15 165	1 953
- udzielenie pożyczki długoterminowej		
c) zmniejszenia (z tytułu)	9 781	527
- sprzedaż	9 758	505
- wycena na dzień bilansowy		
- spłata pożyczki	23	22
d) stan na koniec okresu	134 815	129 431
- udziały lub akcje w podmiotach podlegających konsolidacji	105 675	105 675
- udziały lub akcje w podmiotach nie podlegających konsolidacji	29 026	23 619
- pożyczka długoterminowa	114	137

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Wysokość kapitału własnego	Wartość aktywów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Final S.A.	45 300	78 422	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A	244 206	398 636	11,09%	21 040	2 342	23 382
Yawal Ukraina	-11 409	4 808	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	6 629	8 713	100,00%	4		4
Yawal UA			100,00%	497	-497	0
K-SPV sp.z o.o.	43 800	43 865	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Yawal Solar	brak danych		*	2		2
Razem (stan na 31.12.2012)				130 776	-1 482	129 294
Final S.A.	48 452	89 738	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A	brak danych		5,92%	11 284	17 507	28 791
Yawal Ukraina	-12 550	3 861	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	2 812	4 224	100,00%	4		4
Yawal UA			100,00%	497	-497	0
K-SPV sp.z o.o.	43 787	43 858	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Razem (stan na 31.12.2013)				121 018	13 683	134 701
* - Spółka Yawal S.A. jest komplementariuszem w tej spółce i nie posiada akcji tej spółki Spółka zależna Yawal Fund do dnia 31.12.2013 roku oraz dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie rozpoczęła działalności						

Akcje spółki Paged S.A. zostały wycenione w wartości godziwej w oparciu o notowania akcji na dzień 31.12.2013. Pozostałe aktywa finansowe dotyczą jednostek podporządkowanych, które ujmowane są w cenie nabyciu po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość akcji/udziałów.

Spółka 30.09.2013 roku sprzedała ogół przysługujących jej praw i obowiązków z tytułu bycia komplementariuszem spółki komandytowo-akcyjnej działającej pod firmą Solar Yawal Spółka akcyjna Spółka komandytowo-akcyjna za cenę 1 tys. zł

Spółka zawarła 31.10.2013 roku ze spółką Paged S.A. z siedzibą w Warszawie umowę sprzedaży, na mocy której Paged nabył od Spółki 774.298 akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach 6.225.703 do 7.000.000 Paged, co stanowi 5,10% udział w kapitale zakładowym Paged, uprawniających do 774.298 głosów, co stanowi 5,10% głosów w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Paged, za łączną cenę równą 9.756 tys. zł. Jednocześnie wraz zawarciem Umowy Sprzedaży Akcji Spółka oraz Paged zawarły umowę potrącenia, na mocy której pod warunkiem uprawomocnienia się postanowienia Sądu Rejonowego w Częstochowie XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki objętego Uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki, Paged oraz Spółka dokonały umownego potrącenia wierzytelności z tytułu zapłaty ceny przysługującej Spółce wobec Paged na podstawie Umowy Sprzedaży Akcji tj. potrąciły wierzytelność przysługującą Spółce wobec Paged w łącznej wysokości 9.756 tys. zł z wierzytelnością z tytułu zwrotu wkładów na pokrycie kapitału zakładowego w ramach Podwyższenia Kapitału Zakładowego, która przysługuje Paged wobec Spółki.

Nota 5.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	3 697	3 660
2. Zwiększenia	761	337
- rezerwa na zobowiązania	6	13
- niewypłacone płace, składki ZUS		
- odpis aktualizujący wartość zapasów		25
- niewypłacone płace, składki ZUS	45	
- wycena kontraktów		298
- niezapłacone koszty	552	
- odpis aktualizujący wartości niematerialne	121	
- inne	37	1
- straty z lat ubiegłych		
3. Zmniejszenia	362	300
- rezerwa na zobowiązania		27
- rozliczenie różnic kursowych za lat poprzednich		
- niewypłacone płace, składki ZUS		4
- wycena kontraktów	275	
- strata podatkowa		229
- odpis aktualizujący wartość zapasów	87	
- inne		40
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	4 096	3 697
odpis aktualizujący wartość zapasów	38	125
rezerwa na zobowiązania	338	332
niewypłacone płace, składki ZUS	128	83
aktualizacja wartości długoterminowych aktywów finansowych	834	834
wycena kontraktów	23	298
różnice kursowe		
niezapłacone koszty	552	
strata podatkowa	2 018	2 018
odpis aktualizujący wartości niematerialne	121	
inne	44	7
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-4 096	-3 697
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0

Aktywa na odroczony podatek dochodowy z tytułu nierozliczonej straty podatkowej zostały ujęte w oparciu o prognozowany dochód podatkowy na lata 2014-2016, który umożliwi rozliczenie straty podatkowej.

Pozostałe aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Spółka ujmuje do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych (analiza pod kątem utraty wartości aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest dokonywana na każdy dzień sprawozdawczy).

Nota 6.

ZAPASY	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) materiały	15 210	15 567
b) produkty gotowe	4 583	7 712
c) produkcja w toku	0	0
d) towary	1	266
Zapasy, razem	19 794	23 545

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31.12.2013 r. wynoszą 199 tys zł i zmniejszyły się w stosunku do roku 2012 roku o 459 tys. zł. Zmiana odpisów aktualizujących wartość zapasów spowodowana jest głównie zmianą zasad tworzenia odpisów (patrz pkt. n wprowadzenia) Wartość zapasów ujęta jako koszt w rachunku zysków i strat wynosiła w 2013 roku 126 741 tys. zł, a w 2012 roku - 136 519 tys. zł i jest prezentowana w pozycji koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów.

Nota 7.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
- z tytułu dostaw i usług	50 460	45 554
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	372	1 226
- pozostałe należności	339	1 765
Należności krótkoterminowe brutto, razem	51 171	48 545
- odpisy aktualizujące wartość należności	16 442	16 266
Należności krótkoterminowe netto, razem	34 729	32 279

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
Stan na początek okresu	16 266	14 008
a) zwiększenia (z tytułu)	1 317	3 173
- utworzenie odpisu na należności	616	2 164
- utworzenie odpisu na odsetki	701	1 009
- pozostałe		0
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 141	915
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	580	170
- wykorzystanie odpisów na należności odsetki	404	612
- rozwiązanie odpisu - odsetki zapłacone	157	133
- rozwiązanie odpisu - cesja wierzytelności	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16 442	16 266

Nota 8.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) do 1 miesiąca	10 052	4 088
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 000	13 284
c) należności przeterminowane	27 408	28 182
- Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	50 460	45 554
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	16 381	16 205
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	34 079	29 349

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) do 1 miesiąca	4 888	6 080
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 063	3 939
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 410	1 452
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 071	1 505
e) powyżej 1 roku	16 976	15 206
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	27 408	28 182
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	16 381	16 205
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	11 027	11 977

Należności z tytułu dostaw i usług Spółka obejmuje ubezpieczeniem w ramach umowy podpisanej z firmą Euler Hermes

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) w jednostkach powiazanych	175	166
- udzielone pożyczki	2 678	2 525
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 503	-2 359
b) w pozostałych jednostkach	321	686
-certyfikaty inwestycyjne		
- odpis aktualizujący certyfikaty		
- udzielone pożyczki	2 324,00	2 059,00
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 003,00	-1 373,00
- obligacje		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe- weksle		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 177	986
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 177	986
- inne środki pieniężne		
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 673	1 838

Pożyczka udzielona spółce zależnej Yawal Ukraina została objęta odpisem w wysokości 2.503 tys. zł (szczegóły opisane zostały w nocie nr 48)

W ramach rozliczenia wierzytelności przysługującej Spółce od wierzyciela - firmy Luxplast Spółka przejęła nieruchomość opisaną w nocie nr 2 .Rozliczenie dotyczyło nabytej wcześniej wierzytelności zabezpieczonej hipoteką nr 1 i zasądzonego nakazem zapłaty zwrotu kosztów postępowania i części odsetek od pożyczki . Spółka objęła odpisem aktualizującym w wysokości 663 tys. zł wartość niespłaconej do 31.12.2013 roku, nieobjętej odpisem do tej pory , pożyczki udzielonej firmie Luxplast.

Nota 10.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
rozliczenia międzyokresowe, w tym :	322	277
- ubezpieczenia majątkowe i inne	65	71
- energia elektryczna	0	7
- subskrypcje programów komputerowych	41	38
- koszty roku następnego		
- pozostałe	216	161
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	322	277

Nota 11.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do 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							

AKCJE WŁASNE

Liczba w szt	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215 000	3 446	3 446	cel zgodny z art. 362 par.1 Ksh

Nota 12.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
1. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 088	1 179
w tym:		
- nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	1 016	1 113
- świadczenia po okresie zatrudnienia	72	66
Rezerwy długoterminowe , razem	1 088	1 179
2. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	587	507
w tym:		
- nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	179	153
- świadczenia po okresie zatrudnienia	2	2
- zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	406	352
Rezerwy krótkoterminowe , razem	587	507

Spółka Yawal wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę lub rentę kwoty świadczeń po okresie zatrudnienia zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu Pracy. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. W związku z powyższym Spółka na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalne biuro aktuarialne ujmuje zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych oraz świadczeń po okresie zatrudnienia na poziomie wartości bieżących . Kwotę tego zobowiązania oraz zmiany stanu w ciągu roku przedstawiono poniżej :

	Stan na 31.12.2013r	Stan na 31.12.2012r
Nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia		
Stan na początek okresu	1 266	1 395
a) nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia, w tym :	-71	-129
- koszty bieżącego zatrudnienia	153	125
- koszty odsetek	45	59
- świadczenia wypłacone	-124	-393
- zyski/straty aktuarialne	-145	80
Stan na koniec okresu	1 195	1 266
- część długoterminowa	1 016	1 113
- część krótkoterminowa	179	153
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Stan na początek okresu	68	82
b) świadczenia po okresie zatrudnienia , w tym :	6	-14
- koszty bieżącego zatrudnienia	7	8
- koszty odsetek	2	5
- świadczenia wypłacone	-6	
- zyski/straty aktuarialne	3	-27
Stan na koniec okresu	74	68
- część długoterminowa	72	66
- część krótkoterminowa	2	2

Do wyznaczania zobowiązań wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy. Rezerwa dotyczy jedynie pracowników zatrudnionych w Spółce na dzień 31.12.2013 roku i nie uwzględnia pracowników, którzy zostaną w przyszłości zatrudnieni. Przyjęto długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1,00 %. Przyjęto stopę dyskontową w wysokości 4,00 %, tj. na przewidywanym poziomie rentowności najbezpieczniejszych długoterminowych papierów wartościowych notowanych na polskim rynku kapitałowym

Z uwagi na to, że wartość zysków i strat aktuarialnych od świadczeń po okresie zatrudnienia nie jest materialnie istotna i ujęcie ich w rachunku wyników nie wpływa materialnie na zniekształcenie sytuacji finansowej Spółki, odstąpiono od korekty.

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
Nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia		
Stan na początek okresu	1 266	1 395
- utworzenie rezerwy	53	264
- rozwiązanie rezerwy		
- wykorzystanie rezerwy	124	393
Stan na koniec okresu, w tym:	1 195	1 266
- długoterminowe	1 016	1 113
- krótkoterminowe	179	153
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Stan na początek okresu	68	82
- utworzenie rezerwy	12	
- rozwiązanie rezerwy		14
- wykorzystanie rezerwy	6	
Stan na koniec okresu, w tym:	74	68
- długoterminowe	72	66
- krótkoterminowe	2	2
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów		
Stan na początek okresu	352	290
- utworzenie rezerwy	54	62
- rozwiązanie rezerwy		
- wykorzystanie rezerwy		
Stan na koniec okresu, w tym:	406	352
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	406	352

Nota 13.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	11 984	10 317
2. Zwiększenia	3 933	1 688
- odsetki	2	
- wycena majątku finansowego	2 881	371
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	556	731
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	114	
- dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu Know-How		525
- pozostałe	380	61
3. Zmniejszenia	217	21
- odsetki, dyskonto		21
- dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu Know-How	217	
- wycena majątku finansowego		
- różnice kursowe z wyceny bilansowej pozycji wyrażonych w walutach obcych		
- pozostałe		
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	15 700	11 984
odsetki naliczone	2	0
aport	8 036	8 036
wycena majątku finansowego	3 326	445
różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych i wartości niematerialnych	3 470	2 914
dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu Know-How	308	525
wycena nieruchomości inwestycyjnych	114	
pozostałe	444	64
Korekta rezerwy z tytułu podatku odroczonego o aktywa na podatek	-4 096	-3 697
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie	11 604	8 287

Nota 14.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
- kredyty i pożyczki	36 499	45 812
- leasing	705	723
- z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	8 370	11 235
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 574	57 770

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) powyżej 1 roku do 3 lat	26 590	26 669
b) powyżej 3 do 5 lat	14 592	19 975
c) powyżej 5 lat	4 392	11 126
Zobowiązania długoterminowe, razem	45 574	57 770

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.			
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 242	541	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	21 534	5 192	zmienna stopa %	16.10.2018	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 ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółki	Warszawa		4 198 EUR	12 723	3 068	zmienna stopa %	31.12.2020	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 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
od 1 roku do 5 lat	748	776	705	723
powyżej 5 lat				
RAZEM	748	776	705	723
minus przyszłe obciążenia finansowe	-43	-53		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	705	723	705	723

Nota 15.

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
Pozostałe rezerwy	107	64
Rezerwy krótkoterminowe	107	64

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW (WG TYTUŁÓW)	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) stan na początek okresu	64	128
b) zwiększenia	107	64
- utworzenie rezerwy	107	64
c) zmniejszenia	64	128
- wykorzystanie rezerwy	64	128
d) stan na koniec okresu	107	64

Nota 16.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
- z tytułu dostaw i usług,	27 448	15 767
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- z tytułu dywidend		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 452	966
- z tytułu wynagrodzeń	655	845
- inne zobowiązania	3 893	3 305
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 448	20 883

Spółka jest stroną umów przenoszących prawa i zobowiązania do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych w postaci umów factoringowych. Otrzymane w ramach tych umów zaliczki od faktorów są ujmowane w pozycji - inne zobowiązania

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka posiada trzy aktywne umowy factoringowe :

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

na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 2 685 tys zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 2 087 tys. zł

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

na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 1 460 tys zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 1 292 tys. zł

3) z Bankiem Pekao- limit 5 500 tys. zł

na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi 532 tys zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 365 tys. zł

Nota 17.

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
- z tytułu forwardu	118	998
- z tytułu leasingu	397	299
- zobowiązania wekslowe	11 139	4 011
- zobowiązania z tytułu emisji akcji serii G		20 000
Pozostałe zobowiązania finansowe, razem	11 654	25 308

Główną pozycję zobowiązań wekslowych Spółki stanowi zobowiązanie wekslowe na rzecz Yawal System sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna .Wartość weksli na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 10.897 tys. zł.

Weksel ten został wystawiony w ramach rozliczenia , o którym mowa poniżej

W dniu 17.09.2013 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach stwierdził nieważność uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Yawal S.A. z dnia 21.06.2012 roku :

- uchwały nr 2 w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- 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.

W związku z tym w dniu 31.10.2013 roku Yawal S.A. dokonał zwrotu wkładów o łącznej wartości 20 00 tys. zł. wniesionych na opłacenie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Yawal S.A. (porównaj opis w notcie nr 4)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do		Warunki procentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.			
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 321,00	560	zmienna stopa %	31.10.2015	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów , przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa	6 000,00		4 216,00		zmienna stopa	31.12.2014	zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości 12 918 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczenia, weksel własny in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	5 382,00	1298	zmienna stopa %	16.10.2018	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 ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów , sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa		4 198 EUR	2 083,00	502	zmienna stopa %	31.12.2020	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 KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
nie dłużej niż 1 rok	454	347	397	299
RAZEM	454	347	397	299
minus przyszłe obciążenia finansowe	-57	-48	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	397	299	397	299

Wszystkie umowy leasingu Spółka realizuje prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie.

Na dzień 31.12.2013 roku wartość netto środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 1.088 tys. zł.

Nota 18.

Przychody przyszłych okresów	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 31.12.2012r
a) dotacja	4 629	5 171
Przychody przyszłych okresów, razem	4 629	5 171

Spółka otrzymała dotację na podstawie podpisanej w dniu 12.03.2009 roku umowy z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie (PARP). Dofinansowanie udzielone przez PARP, w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka – Działania 4.4. Nowe Inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym, zostało przeznaczone na wdrożenie innowacyjnych technologii, które pozwolą na zwiększenie konkurencyjności Yawal S.A. na rynku krajowym i zagranicznym. Inwestycje realizowane w oparciu o dotację PARP dotyczyły zbudowanego przez Spółkę kompleksu produkcyjno – magazynowego, który zwiera m.in. budynek lakierni i nową linię do malowania proszkowego

Nota 19.**PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY****Nota 19A.**

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) sprzedaż produktów	62 947	83 030
b) sprzedaż usług	7 179	3 013
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	70 126	86 043

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) kraj	55 662	68 343
b) eksport	14 464	17 700
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	70 126	86 043

Przychody netto ze sprzedaży wyrobów w tym:

	2013		2012	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	55 662	79,37%	68 343	79,43%
Eksport, w tym:	14 464	20,63%	17 700	20,57%
- Rosja	1 271	1,81%	1 315	1,53%
- Republika Czeska	9 667	13,79%	13 343	15,51%
- Ukraina	414	0,59%	631	0,73%
- Litwa	1 677	2,39%	1 003	1,17%
- Pozostałe	1 435	2,05%	1 408	1,64%
RAZEM	70 126	100,00%	86 043	100,00%

Nota 19B.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) sprzedaż materiałów	80 471	75 220
b) sprzedaż towarów	265	80
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	80 736	75 300

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) kraj	74 333	72 384
b) eksport	6 403	2 916
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	80 736	75 300

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów w tym:

	2013		2012	
	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	74 333	92,07%	72 384	96,13%
Eksport, w tym:	6 403	7,93%	2 916	3,87%
- Rosja	663	0,82%	394	0,52%
- Republika Czeska	3 587	4,44%	1 767	2,35%
- Ukraina	319	0,40%	231	0,31%
- Litwa	706	0,87%	283	0,38%
- Pozostałe	1 128	1,40%	241	0,32%
RAZEM	80 736	100,00%	75 300	100,00%

Sprawozdanie finansowe za 2013 rok wykazuje, iż Spółka Yawal osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 150.862 tys. zł w stosunku do 161.343 tys. zł w 2012 roku. Spadek ten związany jest z pogorszeniem sytuacji w branży budowlanej, będącej głównym odbiorcą Spółki. W roku 2013 w stosunku do 2012 nastąpiła zmiana struktury sprzedaży. Sprzedaż wyrobów gotowych zmniejszyła się z 86.043 tys. zł w 2012 roku do 70.126 tys. zł w roku 2013, przy jednoczesnym wzroście sprzedaży towarów i materiałów z poziomu 75.300 tys. zł w 2012 roku do 80.736 tys. zł w 2013 roku. Zmiana ta spowodowana jest głównie podpisaną w ramach reorganizacji produkcji wyrobów wyciskanych w obrębie Grupy Kapitałowej, umową dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa: „Wydział Tłoczni”. W wyniku powyższej zmiany, Spółka w roku 2013 nie sprzedawała wyrobów wyciskanych w ramach segmentu tłoczni, tylko dokonywała ich zakupu od jednostki powiązanej, a następnie wykorzystywała w dalszym procesie produkcji bądź sprzedawała jako towar handlowy.

Nota 20.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) amortyzacja	6 673	6 591
b) zużycie materiałów i energii	41 140	54 063
c) usługi obce	10 060	11 331
d) podatki i opłaty	952	1 022
e) wynagrodzenia	9 858	12 203
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 037	2 743
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 075	1 245
Koszty według rodzaju, razem	73 795	89 198
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	2 377	-2 334
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)		
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-18 563	-16 504
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 722	-4 791
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	52 887	65 569

Spadek kosztów zużycia materiałów oraz energii, usług obcych, wynagrodzeń, narzutów na wynagrodzenia i pozostałych kosztów o kwotę 15.415 tys. zł spowodowany jest w dużej mierze zawarciem ze spółką zależną FINAL, w ramach reorganizacji produkcji wyrobów wyciskanych w obrębie Grupy Kapitałowej, umowy dzierżawy zorganizowanej części przedsiębiorstwa: „Wydział Tłoczni”.

W wyniku dzierżawy majątku produkcyjnego związanego z działalnością obejmującą tłoczenie profili aluminiowych spółka Yawal osiągnęła pozytywne efekty ekonomiczne.

Nastąpiło znaczące zwiększenie wydajności prasy w Herbach, głównie dzięki poprawie zarządzania produkcją i wykorzystaniu know-how firmy Final S.A., której podstawową działalnością jest tłoczenie.

Ważnym elementem uzyskanych korzyści ekonomicznych było również bardziej optymalne wykorzystanie zdolności produkcyjnych dzięki poprawionemu planowaniu produkcji uwzględniającego wszystkie posiadane przez grupę tłocznie.

Nota 21.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) rozwiązanie odpisów na należności	581	171
b) spłata należności wcześniej spisanych jako nieściągalne		
c) odpis na nieruchomości inwestycyjne	599	
d) zapłacone koszty sądowe	71	
e) przyjęcie sprzedaż złomu	730	371
f) ulga za złe długi	26	206
g) pozostałe	54	259
Inne przychody operacyjne, razem	2 061	1 007

Nota 22.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) utworzenie rezerw na urlopy	55	62
b) złomowanie materiałów	584	169
c) złomowanie wyrobów	667	733
d) koszty cesji wierzytelności		
g) pozostałe	433	28
Inne koszty operacyjne, razem	1 756	1 707

Nota 23.

Dywidendy i udziały w zyskach	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) dywidendy	4 241	0
Dywidendy i udziały w zyskach, razem	4 241	0

Spółka Yawal S.A. otrzymała w 2013 roku dywidendę od spółki zależnej Yawal CS s.r.o. w wysokości 1.000 tys. EUR.

Nota 24.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) odsetki z rachunków bankowych	0	0
b) odsetki od należności	732	1 093
c) odpis na odsetki od należności	-702	-1 009
d) odsetki od udzielonych pożyczek	671	79
e) odpis na odsetki od udzielonych pożyczek	-144	-68
f) dyskonto wekslowe	7	7
g) odsetki od obligacji		
h) odsetki pozostałe		
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	564	102

Nota 25.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) różnice kursowe		3 766
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	189	133
c) cesja wierzytelności	90	
d) dyskonto zobowiązań długoterminowych		2 765
e) pozostałe		378
Inne przychody finansowe, razem	279	7 042

Nota 26.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) odsetki od kredytów	1 647	2 870
b) odsetki od zobowiązań	156	141
c) odsetki od leasingu	79	60
d) dyskonto wekslowe	303	
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 185	3 071

Nota 27.

STRATA ZE ZBYCIA INWESTYCJI	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) koszt zbytej inwestycji	17 888	505
b) przychód ze zbycia inwestycji	-17 887	-300
Strata ze zbycia inwestycji	1	205

Transakcje opisane w nocie nr 4

W ciągu 2013 roku akcje Paged były wyceniane do wartości godziwej - kwota 8.130 została rozliczona w momencie sprzedaży akcji, zgodnie z opisem w nocie nr 4

Nota 28.

AKTUALIZACJA WARTOŚCI INWESTYCJI	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) aktualizacja wartości udzielonej pożyczki	663	
Strata ze zbycia inwestycji	663	0

Transakcje opisane w nocie nr 9

Nota 29.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
a) różnice kursowe	1 381	
b) prowizje od kredytów	84	149
c) dyskonto zobowiązań długoterminowych	1 141	
d) pozostałe	351	404
Inne koszty finansowe, razem	2 957	553

Spółka w 2013 roku osiągnęła stratę z działalności finansowej w wysokości 722 tys. zł wobec 3.315 tys. zł zysku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Strata w bieżącym okresie jest głównie efektem wyceny bilansowej kredytów i aktualizacji wartości inwestycji.

Nota 30.

PODATEK DOCHODOWY	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
1. Zysk brutto	-1 997	4 422
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	1 393	-2 613
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-2 372	-4 395
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy		210
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	9 793	5 704
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-1 108	-621
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	-4 920	-3 511
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-604	1 809
4. Strata z lat ubiegłych		-1 809
5. Podatek dochodowy według stawki 19%		
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku		
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej		
8. Podatek odroczony	268	1 451
9. Podatek dochodowy razem	268	1 451
UZGODNIENIE EFEKTYWNEJ STOPY PODATKOWEJ	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2012r do 31-12-2012r
Podatek dochodowy bieżący		
Podatek dochodowy odroczony	268	1 451
Podatek dochodowy, razem	268	1 451
Zysk przed opodatkowaniem	-1 997	4 422
Podatek zgodnie ze stawką obowiązującą w Polsce w danym roku podatkowym (19 %)	-379	840
Dochody nie podlegające opodatkowaniu	-41	62
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	573	549
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia		
Nieaktywowane straty podatkowe	115	
Obciążenia podatkowe, razem	268	1 451
Kalkulacja efektywnej stopy podatkowej		
Zysk/strata brutto	-1 997	4 422
Podatek dochodowy	268	1 451
Efektywna stopa podatkowa	-13,42%	32,81%

Nota 31.

Klasyfikacja instrumentów finansowych		
Długoterminowe	2013-12-31	2012-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	28 791	13 626
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	28 791	13 626
b) przeznaczone do obrotu		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Udziały w jednostkach zależnych	105 910	105 912
Udziały w pozostałych jednostkach		9 756
Pożyczki i należności	114	137
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	37 204	46 535
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	36 499	45 812
c) zobowiązania z tytułu leasingu	705	723
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	8 370	11 235
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą amortyzowanego kosztu		
Krótkoterminowe	2013-12-31	2012-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	-	-
Udziały w jednostkach zależnych		
Należności z tytułu nabycia i usług i pozostałe należności	34 357	31 053
Środki pieniężne	1 177	986
Pożyczki	496	852
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	31 341	19 072
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	14 399	13 642
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	14 002	13 343
c) zobowiązania z tytułu leasingu	397	299
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania		
a) forward	118	998
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych- weksel własny	11 139	4 011
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji akcji	-	20 000

Struktura należności z tytułu dostaw i usług wg terminów wymagalności i odpisy na należności
opisane w nocy nr 7
Struktura zobowiązań wg terminów wymagalności
opisana w nocy nr 14

Nota 32.**Informacje dotyczące segmentów działalności**

Segmenty branżowe YAWAL w 2013 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	83 327		67 535	
Sprzedaż między segmentami				
Przychody ogółem	83 327	0	67 535	150 862
Wynik	1 360		-524	836
Wynik segmentu	-751		-524	-1 275
Zysk operacyjny	-751	0	-524	-1 275
				0
Przychody finansowe	5 084		0	5 084
Koszty finansowe	4 650		1 156	5 806
Zysk przed opodatkowaniem	-317	0	-1 680	-1 997
Podatek dochodowy	268			268
Zysk netto	-585	0	-1 680	-2 265
Segmenty branżowe YAWAL w 2012 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment wyrobów wyciskanych	Pozostała działalność	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	82 298	18 576	60 469	161 343
Sprzedaż między segmentami	0		0	0
Przychody ogółem	82 298	18 576	60 469	161 343
Wynik				0
Wynik segmentu	3 034	-2 388	461	1 107
Zysk operacyjny	3 034	-2 388	461	1 107
				0
Przychody finansowe	7 144			7 144
Koszty finansowe	1 960	1 869	0	3 829
Zysk przed opodatkowaniem	8 218	-4 257	461	4 422
Podatek dochodowy	1 451			1 451
Zysk netto	6 767	-4 257	461	2 971

Przyczyny zmian w wysokości przychodów i kosztów pomiędzy segmentami w 2013 roku zostały opisane w nocy nr 19

Nota 33.**Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka 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 Spółka można określić jako możliwość poniesienia strat finansowych na skutek zmian kursów walutowych.

Czynnikiem ryzyka, który mógłby negatywnie wpłynąć na wynik Spółki 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

	walucie (w tys.):		Wartość po przeliczeniu
	EUR	USD	
Stan na 31.12.2013			
Aktywa finansowe (+):			
Pożyczki	42		174
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	960	12	4 017
Pochodne instrumenty finansowe			-
Pozostałe aktywa finansowe			-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	231	7	979
Zobowiązania finansowe (-):			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	(11 165)		(46 303)
Leasing finansowy	(115)		(477)
Pochodne instrumenty finansowe			-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	(2 515)		(10 430)
Ekspozycja na ryzyko walutowe RAZEM	(12 562)	19	(52 040)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy brutto:		
		EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2013				
Wzrost kursu walutowego	5%	(2 605)	3	(2 602)
Spadek kursu walutowego	-5%	2 605	(3)	2 602

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie spółki Yawal na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiązań finansowych – zobowiązań z tytułu kredytów i leasingów .

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ			
	Nota	Wartość nominalna	
Stan na 31.12.2013			
Aktywa finansowe (+):			
Pożyczki	9	174	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 177	
Zobowiązania finansowe (-):			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 ; 17	(50 501)	
Leasing finansowy	14 ; 17	(1 102)	
Pochodne instrumenty finansowe	17	(118)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe			
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(50 370)	
Stan na 31.12.2012			
Aktywa finansowe (+):			
Pożyczki	9	166	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7 ; 8		
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe aktywa finansowe			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	986	
Zobowiązania finansowe (-):			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 ; 17	(59 155)	
Leasing finansowy	14 ; 17	(1 022)	
Pochodne instrumenty finansowe	17	(998)	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 ; 16 ; 17		
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(60 023)	
ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ			
	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy brutto	
		31.12.2013	31.12.2012
Wzrost stopy procentowej	1%	(504)	(600)
Spadek stopy procentowej	-1%	504	600

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest spółka Yawal może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Stąd też w spółce 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 to przedpłata lub gotówka. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE			
	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki	4 ; 9	610	989
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7 ; 8	34 729	32 279
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne			
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	1 177	986
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń		12 000	
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		48 516	34 254
Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe określana jest poprzez wartość bilansową aktywów finansowych innych niż instrumenty kapitałowe.			
Ryzyko kredytowe związane jest również ze zobowiązaniami warunkowymi z tytułu gwarancji i poręczeń.			
W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Spółka ubezpiecza należności w firmie Euler Hermes			

Ryzyko związane z płynnością

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

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
			do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
Stan na 31.12.2013								
Kredyty inwestycyjne	14 ; 17		9 786	17 556	14 551	4 392	46 285	46 285
Kredyty w rachunku bieżącym	14 ; 17		4 216				4 216	4 216
Pożyczki							-	-
Dłużne papiery wartościowe	17		11 469				11 469	11 139
Leasing finansowy	17		397	664	41		1 102	1 102
Pochodne instrumenty finansowe	17		118				118	118
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 ; 16 ; 17		31 341	9 994			41 335	39 711
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-	57 327	28 214	14 592	4 392	104 525	102 571
Stan na 31.12.2012								
Kredyty inwestycyjne	14 ; 17		9 652	19 385	15 301	11 126	55 464	55 464
Kredyty w rachunku bieżącym	14 ; 17		3 691				3 691	3 691
Pożyczki							-	-
Dłużne papiery wartościowe	17		4 390				4 390	4 011
Leasing finansowy	17		299	723			1 022	1 022
Pochodne instrumenty finansowe	17		998				998	998
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 ; 16 ; 17		19 072	9 000	5 000		33 072	30 307
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-	38 102	29 108	20 301	11 126	98 637	95 493

Nota 31.**ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM**

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Zasady Spółki stanowią, by wskaźnik ten mieścił się w przedziale 30% - 40%. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania finansowe, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	50 501	59 155
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 818	32 118
Zobowiązania finansowe	12 359	26 031
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 177	986
Zadłużenie netto	105 501	116 318
Kapitał własny	163 203	152 471
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	163 203	152 471
Kapitał i zadłużenie netto	268 704	268 789
Wskaźnik dźwigni	39,26	39,6

Na dzień 31.12.2013 roku oraz 31.12.2012 roku wskaźnik dźwigni znalazł się w przedziale 30%-40%.

Nota 35.**Działalność zaniechana**

W Spółce Yawal S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana w danym okresie .

Nota 36.**Sezonowość i cykliczność działalności**

Spółka Yawal S.A. generuje większość swoich przychodów ze sprzedaży architektonicznych systemów profili aluminiowych oraz usług malowania proszkowego. Działalność ta cechuje się sezonowością, w której II półrocze jest tradycyjnie znacznie lepsze niż I półrocze. Związane to jest z koniunkturą w budownictwie.

Nota 37.**Zmiana wartości szacunkowych**

Nastąpiła zmiana ustalania wartości szacunkowych w stosunku do poprzednich lat obrotowych w odniesieniu do zapasów (patrz pkt. n wprowadzenia).

Nota 38.

Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Zmiana dot. 2013
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	595	-	595
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych	636	-	636
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	198	657	(459)
Odpisy aktualizujące wartość należności	16 442	16 266	176
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	4 506	3 732	774
Odpisy aktualizujące udziały	3 824	3 824	-

Szczegółowe informacje na temat głównych zdarzeń i okoliczności, które doprowadziły do ujęcia strat (odwrócenia) z tytułu utraty wartości zostały zawarte odpowiednio w notach:

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych - nota nr 1

Odpisy aktualizujące wartości niematerialne - nota nr 2

Odpisy aktualizujące wartość zapasów - nota nr 6

Odpisy aktualizujące wartość należności - nota nr 7

Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek - nota nr 9

Nota 39.**Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

W roku 2013 została utworzona rezerwa na premie dla pracowników w wysokości 62 tys. zł , rezerwa na badanie , sporządzenie bilansu w kwocie 45 tys. zł oraz wykorzystano pozostałe rezerwy na kwotę 64 tys. zł . Rezerwę na świadczenia pracownicze wykorzystano w wysokości 130 tys. zł i utworzono w wysokości 120 tys. zł

Nota 40.**Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 5 oraz 13 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Nota 41.**Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W dniu 17.09.2013 roku Sąd Apelacyjny w Katowicach stwierdził nieważność uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Yawal S.A. z dnia 21 czerwca 2012 r. :

- uchwały nr 2 w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
- uchwały nr 19 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.

W związku z tym w dniu 31.10.2013 roku Yawal S.A. dokonał zwrotu wkładów o łącznej wartości 20.000 tys. zł. wniesionych na opłacenie akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Yawal S.A.

Nota 42.**Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Nie dotyczy

Nota 43.

Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia

Nie dotyczy

Nota 44.

Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

Spółka jest stroną umów kredytowych z bankami finansującymi jej działalność. W umowach tych zawarte są, inne niż bieżąca obsługa zadłużenia, obowiązki kredytobiorcy wobec banku. Spółka na bieżąco obsługuje zobowiązania wynikające z umów kredytowych w zakresie obsługi kapitału oraz odsetek. Dotychczasowa współpraca Spółki z bankami w zakresie dodatkowych obowiązków nie skutkowałą negatywnymi konsekwencjami.

Nota 45.

Informację dotyczącą klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

Nota 46.**Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące zmian w bilansie i rachunku zysków i strat**

Przedstawione sprawozdanie finansowe za 2013 rok wykazuje następujące istotne zmiany w pozycjach bilansu w stosunku do danych zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2012 rok :

- wzrost wartości inwestycji długoterminowych o 5.384 tys. zł spowodowany głównie wzrostem kursu giełdowego akcji Paged S.A.
- spadek wartości zapasów o 3.751 tys. zł spowodowany jest sprzedażą profili aluminiowych z zapasów na koniec 2012 r.
- wzrost należności krótkoterminowych o kwotę 2.450 tys. zł spowodowany jest sezonowością sprzedaży
- spadek pozostałych zobowiązań długoterminowych o kwotę 2.883 tys. spowodowany głównie spłatą zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych
- wzrost zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw materiałów i usług i pozostałych zobowiązań o kwotę 14.565 tys. zł spowodowany głównie przeniesieniem Wydziału Tłoczni do Final S.A. (reorganizacji majątku w ramach Grupy Kapitałowej Yawal) i dokonywaniem zakupów wyrobów tłoczonych od Final SA.

Spółka w 2013 roku osiągnęła stratę z działalności operacyjnej na poziomie 1.275 tys. zł, wobec 1.107 tys. zł zysku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Strata spowodowana jest głównie pogorszeniem sytuacji w branży budowlanej , będącej głównym odbiorcą produktów spółki i spadkiem rentowności prowadzonej działalności.

Nota 47.

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.

Informacje o poręczeniach i zabezpieczeniach na majątku Spółki zostały opisane szczegółowo w notach nr 14 , 17 i 44

Nota 48.

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

W 2013 roku w ramach działalności spółki YAWAL S.A. nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych.

Na dzień 31.12.2013 roku łączne saldo pożyczek udzielonych przez YAWAL S.A. innym spółkom powiązanym wynosiło 2.678 tys. zł, w tym :

- spółce YAWAL UKRAINA – kwota 1.736 tys. zł plus odsetki 942 tys. zł. Kwota pożyczki i odsetek objęta jest odpisem w wysokości 2. 503 tys. zł. Wartość nominalna pożyczki oraz odsetek w walucie wynikającej z umowy wynosiła na dzień 31.12.2013 roku 898 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%.

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanymi oraz sald rozrachunków na 31.12.2013 r. (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	1 268	4	215	5 256
YAWAL UKRAINA	1 966*			733
FINAL	5 115	8 414	36 881	56 044
K-SPV 22	30	1	12	1
YAWAL SYSTEM SP. Z O.O.	1	2 067	2 160	1
YAWAL SYSTEM SP.Z O.O.SKA	351	10 506**	2 764	329
PAGED S.A.	28	9	24	68

*należności od YAWAL Ukraina są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis w wysokości 8.993 tys. zł.

**zobowiązanie z tytułu nabycia Know-How od Yawal System sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna pokazywana jest w kwocie pomniejszonej o dyskonto – 1.624 tys zł.

Spółka posiada zobowiązanie wekslowe na rzecz Yawal System sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna .Wartość weksli na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 10.897 tys. zł (wartość nominalna weksli – 11.227 tys. z ł)

W związku z podpisaniem przez Final S.A. z BZ WBK S.A. w dniu 13 sierpnia 2013 r. aneksu do umowy kredytowej nr M005935 przedłużającej okres kredytowania do 31 sierpnia 2014. W dniu 13 sierpnia 2013 r. Yawal S.A. podpisała umowę poręczenia za Final S.A. kredytu w rachunku bieżącym nr M005935 z dnia 18 maja 2012 r. na kwotę 12.000 tys. zł udzielonego przez BZ WBK S.A.

Wszelkie transakcje z podmiotami powiązanymi są przeprowadzane na warunkach stosowanych przez Spółkę w relacjach gospodarczych z podmiotami niepowiązanymi, mają charakter rynkowy i są dokonywane wyłącznie na warunkach rynkowych.

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanymi oraz sald rozrachunków na 31.12.2012 roku (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	1 584	5	168	8 260
YAWAL UKRAINA	1 259*			862
FINAL	4 185	485	2 839	63 666
K-SPV 22	0	0	4 020	201
YAWAL SYSTEM SP.Z O.O.SKA	55	15 229	20 648	45
PAGED S.A.	15	5	29	72

Nota 49.

Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 01.01.2013 roku do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

W dniu 24.01.2014 roku Poway Holdings Limited ogłosił wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Yawal .

Zarząd YAWAL S.A. z siedzibą w Herbach ("Spółka"), działając w trybie art. 70 pkt 1) ustawy z dnia 29.07.2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("Ustawa"), informuje, że w dniu 14.03.2014 roku otrzymał od POWAY HOLDINGS LIMITED Afentfikas 4, AFENTRIKA COURT, OFFICE 2, 6018 Larnaca, Cypr, zawiadomienie na podstawie przepisu art. 77 ust. 7 w zw. z art. 69 Ustawy, w którym POWAY HOLDINGS LIMITED poinformował, że w wyniku zakończonego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Yawal S.A., ogłoszonego w dniu 24.01.2014 roku przez POWAY HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Larnace, Cypr podmiot wyłącznie zależny YAWAL SPV 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu nabyła 133.892 (słownie: sto trzydzieści trzy tysiące osiemset dziewięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela YAWAL S.A. z siedzibą w Herbach. Jednocześnie poinformował, iż wszystkie akcje nabyte w wyniku przedmiotowego wezwania zostały nabyte przez YAWAL SPV 3 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Poznaniu. Przed zmianą udziału POWAY HOLDINGS LIMITED posiadał pośrednio łącznie 1.787.158 akcji YAWAL S.A. stanowiących 34,40% % kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 5.334.432 głosów na Walnym Zgromadzeniu, które stanowiły 61,16 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Według stanu na dzień sporządzenia zawiadomienia, tj. na dzień 11.03.2014 roku POWAY HOLDINGS LIMITED posiada pośrednio łącznie 1.921.050 akcji stanowiących 36,98 % kapitału zakładowego Spółki, dających prawo do 62,68 % głosów na Walnym Zgromadzeniu, które stanowią 62,68 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki .

Nota 50.

Informacje dotyczące zatrudnienia i wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w spółce

Przeciętne zatrudnienie	2013	2012
I. Pracownicy umysłowi	77	84
II. Pracownicy fizyczni	129	184
OGÓŁEM	206	268

Wynagrodzenie	2013	2012
	w tys. zł	w tys. zł
I. Rada Nadzorcza	285	270
II. Zarząd	342	397
OGÓŁEM	627	667

2013 rok

W dniu 28.10.2013 r. do Spółki wpłynęło pismo od Daniela Mzyka z oświadczeniem o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej- Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

W dniu 31.10.2013 r. do Spółki wpłynęło pismo do Marii Mzyk z oświadczeniem o rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej

W dniu 18.11.2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało czterech członków Rady Nadzorczej nowej kadencji , natomiast w głosowaniu grupami – utworzona przez akcjonariuszy grupa dokonała wyboru jednego członka Rady Nadzorczej. Kadencja członków Rady Nadzorczej rozpoczyna się z dniem odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W skład Rady Nadzorczej Spółki zostali powołani: Przemysław Cieszyński, Tomasz Delowski, Marek Michałowski, Michał Górski, Adrian Lenczyk

Według stanu na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

- 1) **Ardian Lenczyk** – Przewodniczący Rady ;
- 2) **Marek Michałowski** -Wiceprzewodniczący Rady ;
- 3) **Przemysław Cieszyński**- Członek Rady ;
- 4) **Michał Górski** – Członek Rady;
- 5) **Tomasz Delowski** – Członek Rady.

Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład Zarządu Yawal S.A. wchodził :

- 1) **Edmund Mzyk** - Prezes Zarządu
- 2) **Artur Paleczny** – Wiceprezes Zarządu *
- 3) **Piotr Dziadek** – Członek Zarządu powołany w dniu 10.12.2013 roku przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 23/2013

* Z dniem 24.01.2013 roku uchwałą nr 2/2013 Rada Nadzorcza przydzieliła Arturowi Palecznemu funkcję Wiceprezesa

2012 rok

Według stanu na dzień 31.12.2012 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład **Rady Nadzorczej** wchodził:

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

Nota 51.

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

Nota 52.

Uchwałą nr 15/2013 z dnia 15.04.2013 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Spółka z o.o. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2013 wynosi 56 tys. zł netto, w tym:

- za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego kwota 24 tys. zł netto,
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 32 tys. zł netto.

Uchwałą nr12/2012 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 wyniosło 60 tys. zł netto.

Nota 53.

Spółka Yawal planuje pokryć poniesioną w 2013 roku stratę w wysokości 2.265 tys. zł z kapitału zapasowego.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
21.03.2014	Edmund Mzyk	Prezes Zarządu	
21.03.2014	Artur Paleczny	Wiceprezes Zarządu	
21.03.2014	Piotr Dziadek	Członek Zarządu	
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
21.03.2014	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe	