YAWAL S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA 2013 ROK
ZAKOŃCZONE DNIA 31 GRUDNIA 2013

HERBY, MARZEC2014

Spis treści:

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

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł		w tys. EURO	
	stan na 31.12.2013r	stan na 31.12.2012r	stan na 31.12.2013r	stan na 31.12.2012r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	204 859	215 734	48 649	51 690
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 559	34 184	370	8 190
III. Zysk (strata) brutto	-2 884	29 145	-685	6 983
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	-1 964	27 829	-466	6 668
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 269	16 403	4 338	3 930
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 836	-6 940	-1 861	-1 663
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-15 720	-6 800	-3 733	-1 629
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-5 287	2 663	-1 256	638
IX. Aktywa razem	268 485	292 783	64 739	71 617
X. Zobowiązania i rezerwy	125 199	161 321	30 189	39 460
XI. Zobowiązania długoterminowe	42 668	53 325	10 288	13 044
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	74 004	100 741	17 844	24 642
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	143 286	131 462	34 550	32 156
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 (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,38	5,36	-0,09	1,28
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,39	5,59	-0,09	1,34
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	27,59	25,31	6,65	6,19
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	28,78	26,40	6,94	6,46

Przeliczenie 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 -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 31.03.2013 r. - 4,1774 zł
na 30.04.2013 r. - 4,1429 zł
na 31.05.2013 r. - 4,2904 zł
na 30.06.2013 r. - 4,3292 zł
na 31.07.2013 r. - 4,2427 zł
na 31.08.2013 r. - 4,2654zł
na 30.09.2013 r. - 4,2163 zł
na 31.10.2013 r. - 4,1766 zł
na 29.11.2013 r. - 4,1998 zł
na 31.12.2013 r. - 4,1472 zł
średnia arytmetyczna - 4,2110zł

dla danych za 2012r średnia arytmwtyczna -4,1736 zł,
kurs średni na 31.12.2012- 4,0882 zł

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok

1. Informacje ogólne

a) działalność podstawowa
YAWAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Herbach, ul. Lubliniecka 36, w dniu 28.09.2001 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000049053. Przedmiotem działalności Spółki, jak i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej YAWAL, w 2011 roku były przede wszystkim:
-produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12 Z);
-obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z);
-produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B).

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

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

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

Zmiany w składzie zarządu w 2013 roku zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu z działalności.

Na dzień 31.12.2013 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej YAWAL S.A. wchodzili :
:

Przemysław Cieszyński – Członek Rady
Tomasz Delowski - Członek Rady ;
Marek Michałowski - Członek Rady ;
Michał Górski – Członek Rady;
Adrian Lenczyk – Członek Rady.

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2013 roku zostały szczegółowo opisane w sprawozdaniu z działalności.

b) opis Grupy Kapitałowej YAWAL

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej YAWAL za 2013r obejmuje:

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

Yawal CS w Czechach (Krajowy Sąd w Ostrawie Oddział C numer 5511) - 100% udziałów w kapitale i głosach, data objęcia kontroli - 1993 rok; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa;
Yawal Ukraina na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Charkowie numer 30988447) - udział w kapitale i głosach 100%, konsolidowana po raz pierwszy w 2001 roku; podstawowy przedmiot działalności – obróbka metali i nakładanie powłok na metale oraz działalność handlowa;
Yawal UA na Ukrainie (Urząd Statystyczny w Lwowie numer 35721509) – YAWAL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale i głosach, konsolidowana po raz pierwszy w 2008 roku, konsolidowana metodą pełną; podstawowy przedmiot działalności – działalność handlowa. Dnia 30.08.2010 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu YAWAL UA z siedzibą we Lwowie została podjęta uchwała o dokonaniu reorganizacji spółki poprzez przyłączenie jej do spółki zależnej YAWAL UKRAINA z siedzibą w Charkowie. Reorganizacja odbywa się poprzez przyłączenie i dokonanie przekazania wszelkich praw i obowiązków oraz majątku spółki. Postępowanie rejestracyjne w sprawie przyłączenia jest w toku;
YAWAL System Sp. z o.o. z siedzibą w Herbach (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 267232) – 100% udziałów w kapitale i głosach posiada YAWAL S.A., data objęcia po raz pierwszy kontroli – listopad 2006 rok, podstawowy przedmiot działalności – działalność produkcyjno – usługowa w zakresie metalowych elementów stolarki budowlanej. Konsolidacja do września 2012r metodą pełną. W październiku 2012 r spółka została sprzedana . Strata na sprzedaży wynosi 15 tys. zł.
W dniu 11 września 2013r FINAL SA nabył 100% udziałów tej spółki za kwotę 301 tys. zł. Wartość aktywów netto na dzień nabycia wynosi 416 tys. zł . Wynik na tej transakcji jest prezentowany w rachunku zysków i strat w pozycji „zysk z okazyjnego nabycia udziałów.
FINAL S.A. (Sąd Rejonowy w Katowicach KRS 62921), udział w kapitale wynosi 100%, przedmiotem działalności FINAL S.A. jest obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z) oraz produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium (PKD 24.42.B), data objęcia kontroli to 31 grudnia 2008r.
K-SPV 22 Sp. z o.o. (Sąd Rejonowy Kraków - Śródmieście KRS 376793) udział w kapitale wynosi 99,99%, przedmiotem działalności K-SPV 22 Sp. z o.o. jest działalność firm centralnych i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z). Data nabycia udziałów - 27 czerwca 2011 r.
YAWAL SYSTEM Sp. z .o.o. Spółka Komandytowo-Akcyjna z siedzibą w Warszawie. Akcje tej spółki w październiku 2012r objęła spółka zależna K-SPV 22 Sp. z o.o. Udział w kapitale wynosi 99,95%. Komplementariuszem tej spółki jest Yawal System Sp. z o.o.
Yawal Fund LTD z siedzibą na Cyprze - Udział w kapitale wynosi 90%. Spółka nie rozpoczęła działalności, w związku z czym nie podlega konsolidacji.

c/ pozostałe inwestycje kapitałowe
Yawal S.A. posiada 899.999 akcji na okaziciela Paged S.A., co stanowi udział 5,92% w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Yawal S.A. nie sprawuje kontroli nad Paged S.A.
Dnia 30.09.2013 r. Spółka sprzedała ogół przysługujących jej praw i obowiązków z tytułu bycia komplementariuszem spółki komandytowo – akcyjnej działającą pod firmą Solar Yawal Spółka akcyjna Spółka komandytowo – akcyjna.

2. Istotne zasady rachunkowości

Skonsolidowane 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, z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa ,państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Z 28 stycznia 2014 r. , poz.133).

b) podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach (tys. zł). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę dominującą i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nie działalności.
Spółkami zależnymi są jednostki kontrolowane przez YAWAL S.A. Kontrola występuje w sytuacji kiedy YAWAL S.A. posiada, bezpośrednio lub pośrednio, zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki gospodarczej w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności. Do rozliczenia zakupu jednostek zależnych stosowana jest metoda nabycia. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają podlegać konsolidacji od dnia ustania kontroli. Podmioty zależne podlegają konsolidacji metoda pełną.

W skład grupy kapitałowej Yawal nie wchodzą jednostki stowarzyszone.

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

- Udziały niekontrolujące

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

c) rzeczowe aktywa trwałe

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

Cena nabycia obejmuje kwotę wydatków poniesionych z tytułu nabycia, rozbudowy i/lub modernizacji oraz koszty finansowania zewnętrznego.
Rzeczowe aktywa trwałe są amortyzowane metodą liniową w okresie przewidywanego użytkowania danego środka trwałego.
Przewidywane okresy użytkowania wynoszą:

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

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

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

d) Wartości niematerialne

Wartości niematerialne (posiadane licencje i oprogramowanie) są ujmowane według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie po pomniejszeniu o dotychczas dokonane odpisy amortyzacyjne a także odpisy z tytułu utraty ich wartości
Wartości niematerialne są amortyzowane według metody liniowej w okresie ich przewidywanego użytkowania. Przewidywany okres użytkowania wartości niematerialnych wynosi od 2 do 5 lat.
Wartości niematerialne o nieustalonym okresie użytkowania wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o ewentualną utratę wartości składnika. Testy na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania przeprowadzane są corocznie na ostatni dzień roku i za każdym razem, gdy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika .
Wydatki dotyczące wartości niematerialnych, które nie powodują ulepszenia lub przedłużenia okresu ich użytkowania są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia. W przeciwnym wypadku stanowią one zwiększenie wartości początkowej .

e) Koszty prac badawczych i rozwojowych

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

Pozostałe koszty prac rozwojowych ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie ich poniesienia.
Koszty prac rozwojowych ujmowane są jako wartości niematerialne zgodnie z koncepcja kosztu historycznego i podlegają odpisom amortyzacyjnym oraz aktualizującym z tytułu utraty wartości.
W roku 2013 Spółka YAWAL S.A poniosła koszty prac rozwojowych i badawczych w wysokości …. 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 Grupa jako właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.
Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji Po ujęciu początkowym nieruchomości wycenia się wg wartości godziwej .
Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania nieruchomości określa się jako różnice między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

g) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

h) Pochodne instrumenty finansowe

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

i) Pożyczki

Do pożyczek zalicza się aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych, towarów lub usług, z wyjątkiem aktywów finansowych przeznaczonych do sprzedaży w krótkim terminie. Wycena udzielonych pożyczek

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

j) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

k) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

l) Usunięcie z bilansu instrumentów finansowych

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

ł) Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy YAWAL SA jest polski złoty (zł). Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut lub operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień- w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań , jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu , o którym mowa w poprzednim zdaniu a także w przypadku pozostałych operacji.

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

m) Należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności wykazuje się w wysokości kwoty wymaganej zapłaty (nominalnej) z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się poprzez dokonanie odpisu aktualizującego na wszystkie należności, których ściągalność jest wątpliwa, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów

należności, których ściągalność 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 YAWAL SA wprowadziła zmiany w zasadach tworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów- zasady te obowiązują cała Grupe. .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.
Grupa nie dokonała zmiany danych porównywalnych na 31.12.2012 ze względu na nieistotny wpływ na wynik finansowy .

o) Kapitały własne

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

Kapitał zakładowy Grupy w kazdym roku jest w wartości nominalnej zarejestrowanej w rejestrze akcji, w wysokości jest 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. Zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości w Grupie Kapitałowej YAWAL kapitały rezerwowe i zapasowe tworzone są na poziomie sprawozdania jednostkowego spółki dominującej i spółek od niej zależnych. Kapitały te tworzone są z wypracowanego zysku i przeznaczone na finansowanie działalności inwestycyjnej i operacyjnej tych podmiotów.

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

- 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 miedzy wartością godziwą aktywów finansowych i transakcji walutowych a ceną ich nabycia, z uwzględnieniem rezerwy na podatek odroczony.

- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych

Różnice kursowe powstałe z przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych jednostek zależnych.

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

p) Podatek dochodowy

Podatek wykazany w rachunku zysków i strat składa się z części bieżącej i odroczonej. Podatek odroczony dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany bezpośrednio w kapitale własnym.
Bieżące obciążenie podatkiem dochodowym jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową , jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów , a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

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

q) Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza

w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualne ryzyka związane z danym zobowiązaniem.
Grupa utworzyła rezerwę na przyszłe koszty wynagrodzeń pracowniczych, sporządzenia , badania i opublikowania sprawozdania finansowego za rok 2012 .

r) Świadczenia pracownicze

Grupa Kapitałowej YAWAL tylko YAWAL S.A i FINAL S.A stosuje wycenę aktuarialną w celu ustalenia wartości bieżącej przyszłych zobowiązań dotyczących odpraw emerytalnych i nagrody jubileuszowej oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia. Spółki te tworzy także rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze. Jej wysokość jest równa iloczynowi liczby zaległych dni urlopu i przeciętnego wynagrodzenia z ostatnich trzech miesięcy danego roku sprawozdawczego powiększonego o narzut na ZUS .

s)Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki

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

t) Dotacje

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje są ujmowane w wartości godziwej w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe przychodów". W Spółce YAWAL S.A na dzień sporządzenia sprawozdania pozostała do rozliczenia dotacja wynosiła 4 660 tys. zł.
Otrzymana dotacja dotyczy dofinansowania zakupów środków trwałych w ramach działania : Nowe inwestycje o wysokim potencjale innowacyjnym osi priorytetowej 4 Inwestycje w innowacyjne przedsięwzięcia Programu operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013 .

u) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania

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

v) Leasing

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

Grupa jako leasingobiorca

Grupa jako leasingobiorca
Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego traktuje się jak aktywa jednostki i wycenia w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu w pozycji pozostałe zobowiązania długoterminowe i pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe.
Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.
Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingowych są amortyzowane przez okres trwania leasingu.

w) Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne

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

x) Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży wyrobów gotowych, towarów lub usług (pomniejszone o zwroty, rabaty i upusty). Przychody ze sprzedaży wykazywane są w wartości netto, tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT).
Sprzedaż towarów , materiałów i produktów
Przychody są ujmowane jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów , materiałów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można ustalić w wiarygodny sposób.
Świadczenie usług
Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane w momencie wykonania usługi, zgodnie z potwierdzonym przez odbiorcę dowodem dostawy .
Odsetki
Przychody z tytułu odsetek są ujmowane w okresie, którego dotyczą (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej).
Dywidendy
Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy do ich otrzymania.

y) Informacje dotyczące segmentów działalności
Informacje o segmentach działalności są oparte o segmenty branżowe i geograficzne. Segment branżowy jest dającym się wyodrębnić obszarem działalności Grupy, w ramach którego następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług, który podlega ryzyku i charakteryzuje się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów różnym od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.
W Grupie Kapitałowej Yawal poza segmentem systemów aluminiowych (SSA) i działalnością pozostałą (SDP), wyróżnia się segment usług (SWW). Działalność SSA związana jest ze sprzedażą architektonicznych systemów profili aluminiowych YAWAL dokonywanych przez YAWAL S.A. oraz spółki YAWAL CS, YAWAL UKRAINA . W skład wyników segmentu SWW wchodzą wyniki spółki FINAL S.A. a w 2012r wchodziła też sprzedaż profili aluminiowych dla klientów zewnętrznych z tłoczni należącej do YAWAL S.A. Od stycznia 2013r tłoczenie profili jest przyporządkowane tyko spółce FINAL SA.

z) Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy aktywa Grupy są analizowane pod kątem występowania przesłanek utraty ich wartości. W przypadku istnienia takiej przesłanki, Grupa powinna dokonać oszacowania wartości odzyskiwalnej (wartość wyższa z dwóch: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży oraz wartości użytkowej). Za wartość użytkową uznaje się sumę zdyskontowanych przyszłych korzyści ekonomicznych, które przyniesie dany składnik aktywów.
W przypadku, gdy wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, uznaje się utratę jego wartości i dokonuje odpisu aktualizującego jego wartość do poziomu wartości odzyskiwalnej. Odpisy aktualizujące dokonuje się w ciężar rachunku zysków i strat.
Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia czy wystąpiły przesłanki wskazujące, że dokonany w poprzednich okresach sprawozdawczych odpis aktualizujący jest zbędny lub też za wysoki. W takim przypadku odpis lub jego część jest odwracany i wartość danego aktywa jest przywracana do wysokości, jaką 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego 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 Grupy, 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 Grupy.
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 Grupy.
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 Grupy.
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 Grupy.
Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2009-2011*)
W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu).
Grupa 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 Grupy.

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 Grupy.

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życia ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły sie 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 Grupy.
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 Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę
Grupa 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 9 932 tys. zł pomniejszała 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 dotycząca2012
Należności krótkoterminowe
57 068
67 000
9 932
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
39 211
49 143
9 932

ad) Szacunki księgowe i przyjęte założenia

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Szacunki księgowe i przyjęte założenia odnoszą się do następujących punktów niniejszego wprowadzenia:
- rzeczowe aktywa trwałe
- wartości niematerialne
- inwestycji
- należności
- zapasy

- 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:

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
Zabezpieczenia można dokonać za pomocą dowolnego instrumentu :
- forward
- partycypator

pod warunkiem ,że dany instrument da się wiarygodnie ocenić.

Do zabezpieczenia jednej pozycji można stosować kilka instrumentów

Jeden instrument może zabezpieczać tylko jedna pozycję

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

Okres na jaki zawierane są transakcje nie może przekraczać 1 roku

W odniesieniu do planowanych przychodów zabezpieczenie może obejmować maksymalnie 60% planowanych przychodów

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		186 170	179 600
1. Wartości niematerialne	1	25 478	70
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych			
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	117 240	119 650
4. Należności długoterminowe	7a	0	21 742
5. Inwestycje długoterminowe		43 452	36 969
5.1. Nieruchomości	4	14 312	13 213
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	29 140	23 756
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		29 026	23 619
- udziały lub akcje w jednostkach podlegających konsolidacji			
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją		29 026	23 619
b) w pozostałych jednostkach		114	137
5.3. Inne inwestycje długoterminowe			
6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży			
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	1 169
7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	0	1 169
II. Aktywa obrotowe		82 315	113 183
1. Zapasy	6	33 520	34 702
2. Należności krótkoterminowe	7	42 436	67 000
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		6	18
4. Inwestycje krótkoterminowe		5 420	10 905
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	5 420	10 905
w jednostkach powiązanych			
a) w pozostałych jednostkach		1 139	1 337
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 281	9 568
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	933	558
III. Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży			
A k t y w a r a z e m		**268 485**	**292 783**
P a s y w a			
I. Kapitał własny		143 286	131 462
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominujacego		143 286	131 462
1. Kapitał zakładowy	10	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy		81 290	53 461
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		14 086	1 089
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-736	-1 527
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych			
8. Zysk (strata) netto		-1 964	27 829
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		45 150	54 551
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	11	1 145	1 226
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 337	
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	40 943	52 368
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania	13	1 725	957
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		80 049	106 770
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	11	806	671
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15	579	167
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usłu oraz pozostałe zobowiązania	16	43 171	49 143
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	16	29 913	25 690
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	16	920	25 636
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		0	272
7. Przychody przyszłych okresów	17	4 660	5 191
P a s y w a r a z e m		268 485	292 783
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		143 286	131 462
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		27,59	25,31
Rozwodniona liczba akcji		4 978 750	4 978 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		28,78	26,40

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		204 859	215 734
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	18	178 346	187 898
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18	26 513	27 836
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		167 004	178 743
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	19	143 157	153 603
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		23 847	25 140
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		37 855	36 991
IV. Koszty sprzedaży	19	22 495	19 588
V. Koszty ogólnego zarządu	19	10 664	11 481
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		4 696	5 922
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 638	32 280
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		5	30 300
2. Dotacja		394	351
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych			
4. Inne przychody operacyjne	20	2 239	1 629
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		5 775	4 018
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		77	27
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 814	1 851
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych		894	219
4. Inne koszty operacyjne	21	2 990	1 921
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 559	34 184
X. Przychody finansowe		2 169	4 697
Dywidenda			
1. Odsetki	22	686	198
2. Zysk ze zbycia inwestycji			
3. Aktualizacja wartości inwestycji			
4. Inne	23	1 483	4 499
XI. Koszty finansowe		6 727	9 721
1. Odsetki	24	3 729	4 742
2. Strata ze zbycia inwestycji		12	
3. Aktualizacja wartości inwestycji		663	
4. Inne	25	2 323	4 979
XII. Zysk z okazyjnego nabycia udziałów		115	
XIII. Strata ze sprzedaży jednostki zależnej			-15
XIV. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-2 884	29 145
XV. Zysk (strata) brutto		-2 884	29 145
XVI. Podatek dochodowy	26	-920	1 316
a) część bieżąca		151	399
b) część odroczona		-1 071	917
XVI. Zysk (strata) netto	27	-1 964	27 829
Przypadający na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej		-1 964	27 829
Udziały niekontrolujące			
Zysk (strata) netto		-1 964	27 829
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,38	5,36
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		4 978 750	4 978 750
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,39	5,59

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 GRUDNIA 2013 ROKU	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk netto za okres	-1 964	27 829
Składniki, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym :	13 788	1 022
Róznice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	791	261
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	15 165	1 953
Podatek odroczony od skutków wycen aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-2 882	-371
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	881	-1 014
Podatek odroczony od zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-167	193
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym :	0	
Zyski / (straty) aktuarialne		
Podatek odroczony od zysków/(strat) aktuarialnych		
Inne całkowite dochody netto:	13 788	1 022
Całkowite dochody za okres, w tym :	11 824	28 851
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	11 824	28 851
całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM		za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu		102 611	102 611
I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego		102 611	102 611
1. Kapitał zakładowy na początek okresu		5 817	5 817
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)		0	0
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu		5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu		-3 446	-3 446
2.1. Zmiany		0	0
2.2. Akcje własne na koniec okresu		-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu		53 461	56 810
3.1. Zmiany kapitału zapasowego		27 829	-3 349
a) zwiększenia (z tytułu)		27 829	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z podziału zysku		27 829	
b) zmniejszenie (z tytułu)		0	3 349
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy			
- umorzenia akcji			
-pokrycie straty			3 349
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu		81 290	53 461
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
- rozliczenie transakcji walutowych		714	
- wycena długotrwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej		12283	1582
b) zmniejszenia (z tytułu)		0	821
- zabezpieczenie transakcji walutowych			821
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 (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu		48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-736	-1 527
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		27 829	-3 349
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia		27 829	
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		27 829	
- przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy			
- przeznaczenie zysku na wypłate dywidendy			
- z kapitału zapasowego			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu			3 349
a) zmniejszenie			
- z kapitału zapasowego			3 349
7.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu			
8. Wynik netto		-1 964	27 829
a) zysk netto			27 829
b) strata netto		-1 964	
II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu		143 286	131 462
III. Kapitał mniejszości na początek okresu			
IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu			
V. Kapitał własny na koniec okresu		143 286	131 462

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) netto	-1 964	27 829
II. Korekty razem	20 233	-11 426
1. Zyski (straty) mniejszości		
1. Amortyzacja	13 316	13 551
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	1 766	-3 285
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 430	4 143
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	850	-26 425
5. Zmiana stanu rezerw	1 273	-172
6. Zmiana stanu zapasów	1 182	-11 290
7. Zmiana stanu należności	54 090	2 834
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-51 504	6 541
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 795	2 211
10. Podatek dochodowy zapłacony	-411	-110
11. Podatek dochodowy (bieżacy) wykazany w rachunku zysków i strat	151	399
12. Inne korekty	-115	177
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	18 269	16 403
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	561	2 019
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	359	479
2. Z aktywów finansowych, w tym:	189	1 540
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek	24	1 525
- odsetki	165	15
- inne wpływy z aktywów finansowych		
3. Nabycie spółki zależnej pomniejszone o nabyte środki pienężne	13	
II. Wydatki	8 397	8 959
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 102	8 114
2. Na aktywa finansowe, w tym:	295	845
- nabycie aktywów finansowych		834
- udzielona pożyczka	295	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-7 836	-6 940
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 956	9 090
1. Kredyty i pożyczki	1 956	5 099
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych		3 991
II. Wydatki	17 676	15 890
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
2. Spłaty kredytów i pożyczek	10 077	11 014
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 770	
4. Odsetki	3 011	4 175
5. Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	818	701
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-15 720	-6 800
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-5 287	2 663
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-5 287	2 663
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 568	6 905
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	4 281	9 568

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	121	70
b) inne wartości niematerialne - znak towarowy YAWAL	25 357	
Wartości niematerialne razem	25 478	70

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) własne	25 478	70
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	0	
Wartości niematerialne razem	25 478	70

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (wg grup rodzajowych)

Rok 2013	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne	**Wartości niematerialne razem**
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2013r	1432	150	1582
b) zwiększenia	111	25357	25468
- znak towarowy (nabyty w wyniku zakupu udziałów w Yawal-System)		25357	25357
c) zmniejszenia			0
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2013r	1543	25507	27050
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2013r	1364	148	1512
f) amortyzacja za 2013r	58	2	60
- amortyzacja 2013r	58	2	60
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2013 r			
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2013r	1422	150	1572
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2013r	121	25357	25478
Rok 2012			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na 01.01.2012r	1418	135	1553
b) zwiększenia	20	15	35
c) zmniejszenia	6		6
d) wartość brutto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	1432	150	1582
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	1293	136	1429
f) amortyzacja za 2012r	71	12	83
- amortyzacja 2012 r	71	12	83
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2012 r			0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	1364	148	1512
h) wartość netto wartości niematerialnych na 31.12.2012r	68	2	70

Znak towarowy jest aktywem trwałym o nieokreślonym okresie użytkowania i wyceniony według wartości godziwej na 31.12.2013r przez niezależnego rzeczoznawce o uznanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych-metodą opcjii realnej typu call.

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE		stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) środki trwałe, w tym:		111 832	118 657
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		3 486	3 480
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		60 154	62 241
- urządzenia techniczne i maszyny		39 016	43 411
- środki transportu		2 028	2 070
- inne środki trwałe		7 148	7 455
b) środki trwałe w budowie		5 408	993
c) odpis na środki trwałe w budowie		0	
Rzeczowe aktywa trwałe, razem		117 240	119 650

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCI)		stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a)własne		110 294	116 370
b)używane na podstawie umowy leasingu		1 538	2 287
Środki trwałe bilansowe razem		111 832	118 657

Środki trwałe w budowie objęte są odpisem aktualizującym zmniejszających ich wartość w wysokości 595 tys zł. Odpis ten jest głównie wynikiem odstąpienia przez YAWAL S.A od budowy anodowni a poniesione nakłady na tą inwestycje w wysokosci 574 tys. zł zostały objęte odpisem.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (wg grup rodzajowych)

	grunty (w tym prawo uzytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	**Środki trwałe, razem**
Rok 2013						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2013r	3 486	72 818	63 191	3 110	24 797	167 402
b) zwiększenia (z tytułu)	6	52	474	724	5 668	6 924
- zakup	6	52	474	724	5 663	6 919
- przesunięcie					5	5
-róznice kursowe z przeliczenia						0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	781	177	3 553	4 511
- likwidacja, sprzedaż			781	177	3 553	4 511
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2013r	3 492	72 870	62 884	3 657	26 912	169 815
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2013r	6	10 577	19 780	1 040	17 342	48 745
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2 139	4 088	589	2 390	9 206
- amortyzacja za rok 2013		2 139	4 503	685	5 929	13 256
- zmniejszenie z tyt. Sprzedaży, likwidacji w 2013 r			-415	-96	-3 539	-4 050
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2013r	6	12 716	23 868	1 629	19 732	57 951
h) odpis aktualzujacy wartość środków trwałych					32	32
i) wartość netto środków trwałych na 31.12.2013r	3 486	60 154	39 016	2 028	7 148	111 832
	0	0	0	0	0	0
Rok 2012						
a) wartość brutto środków trwałych na 01.01.2012r	3 544	72 038	62 349	2 605	19 064	159 600
b) zwiększenia (z tytułu)	0	780	1 672	527	6 892	9 871
- zakup		206	1 672	527	6 892	9 297
- przesunięcie		574				574
c) zmniejszenia (z tytułu)	58	0	830	22	1 159	2 069
- korekta bo			374		319	693
- likwidacja, sprzedaż	58		456	22	840	1 376
d) wartość brutto środków trwałych na 31.12.2012r	3 486	72 818	63 191	3 110	24 797	167 402
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2012r	6	8 309	15 701	564	12 421	37 001
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		2 268	4 079	476	4 921	11 744
- amortyzacja za rok 2012		1 873	5 003	469	6 122	13 467
- zmniejszenie z tyt. likwidacji w 2012 r			-434	-22	-754	-1 210
- korekta bo		395	-490	29	-447	-513
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2012r	6	10 577	19 780	1 040	17 342	48 745
h) odpis aktualzujacy wartość środków trwałych						0
i) wartość netto środków trwałych na31.12.2012r	3 480	62 241	43 411	2 070	7 455	118 657

Nakłady inwestycyjne
W 2013 roku nakłady inwestycyjne wynosiły 11 468 tys. zł i dotyczyły:
-Spółki 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

- Spółka Final S.A.
W 2013 roku wydatki na nabycie majątku trwałego w Spółce wynosiły 6 325 tys. zł.
Wydatki te dotyczą zakupu matryc i urządzeń . W 2013 r spółka nabyła środki transportu w ramach leasingu o wartości 156 tys. zł.

W 2012 roku nakłady inwestycyjne wynosiły 39 359 tys. zł i dotyczyły:
-Spółki Yawal S.A.
poniosła nakłady na aktywa trwałe w kwocie 34 323 tys. zł.
Dotyczyły one :
1) modernizacji budynków i zakupu budowli w kwocie 45 tys. zł
2) zakupu maszyn i urządzeń do produkcji w kwocie 1 591 tys. zł
3) zakupu środków transportowych w kwocie 269 tys. zł
4) zakupu pozostałych narzędzi zw. m.in. z tłocznią (matryce do tłoczenia profili) w kwocie 2 252 tys. zł
5) środków trwałych w budowie w kwocie 205 tys. zł
6) zakupu oprogramowania komputerowego w kwocie 20 tys. zł
7) zakupu Know How w kwocie 20 000 tys. zł
8) dalszych kosztów związanych ze spółką cypryjską Yawal Fund LTD w kwocie 183 tys. zł.
9) nabycia akcji Paged S.A. w kwocie 9 756 tys. zł
10)kosztów utworzenia spółki : Solar Yawal spółka akcyjna spółka komandytowo-akcyjna w kwocie 2 tys. zł (spółka YAWAL jest komplementariuszem w tej spółce)

- Spółka Final S.A.
W 2012 roku wydatki na nabycie majątku trwałego w Spółce wynosiły 5 036 tys. zł.
Wydatki te dotyczą zakupu matryc i urządzeń . W 2012 r spółka nabyła środki transportu w ramach leasingu o wartości 258 tys. zł.

Nota 3 Nieruchomości

	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
Stan na początek roku obrotowego	13 213	12 773
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	551	40
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej	1 099	400
Odpisane wydatki w koszty	-551	
Stan na koniec roku obrotowego	**14 312**	**13 213**

Wartość godziwa nieruchomości	Stan na 31/12/2013	Stan na 31/12/2012
Nieruchomość w Dąbrowie Górniczej-Hala produkcyjna w budowie	13 088	12 588
Nieruchomość w Herbach- grunt i budynki produkcyjne	1 224	625
Razem	**14 312**	**13 213**

Nieruchomości inwestycyjne 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

Nieruchomości inwestycyjne spółki traktują jako źródło utrzymania przychodów z czynszu lub utrzymuje w posiadaniu ze wzgledu na przyrost wartości. W okresie ,którego dotyczy sprawozdanie, jak i w okresach wcześniejszych, nieruchomości te nie były wykorzystywane w celach produkcyjnych i usługowych.

Nota 4.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE		stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) w jednostkach zależnych			
- udziały lub akcje			
b) w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji		29 026	23 619
- udziały lub akcje		29 026	23 619
c) w pozostałych jednostkach		114	137
- pożyczki		114	137
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		29 140	23 756

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH		stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) stan na początek okresu		23 756	11 884
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją		23 619	11 725
- pożyczki		137	159
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych objętych konsolidacją			
b) zwiększenia (z tytułu)		15 165	11 894
- nabycie akcji, udziałów			9 941
- wycena na dzień bilansowy		15 165	1 953
- udzielenie pożyczki			
c) zmniejszenia (z tytułu)		9 781	22
- wycena majątku finanoswego			
- sprzedaż		9 758	
- spłata pożyczki		23	22
d) stan na koniec okresu		29 140	23 756
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją		29 026	23 619
- pożyczki		114	137

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Paged S.A.**	5,92%	11 284	17 507	28 791
Yawal Fund LTD- do dnia 31 grudnia 2013- nie rozpoczęła działalności i nie sporządziła sprawozdania finansowego	90,00%	235		235
Razem (stan na 31.12.2013)		**11 519**	**17 507**	**29 026**
Paged S.A.**	11,09%	21 040	2 342	23 382
Yawal Fund LTD	90,00%	235		235
Solar Yawal S.A. SKA *		2		2
Razem (stan na 31.12.2012)		**21 275**	**2 342**	**23 619**

* - Spółka Yawal S.A. była komplementariuszem w tej spółce i nie posiada akcji tej spółki

**- aktywa finansowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży i wycenione wg wartości godziwej (wg kursu giełdowego na dzień bilansowy)

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 , co stanowi 5,10% udział w kapitale zakładowym Paged, uprawniających do 774.298 głosów, co stanowi 5,10% udziału 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 z 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 o odmowie rejestracji podwyższenia 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 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 ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:		5 298	4 546
2. Zwiększenia		1 706	1 159
- rezerwa na nagrody, ekwiwalnety i odprawy, urlopy, inne		6	13
-niewypłacone płace, składki ZUS		45	
- odpis aktualizujący wartość zapasów		0	25
- strata podatkowa		0	298
- wycena naleznosci długoterminowych		0	809
- niezapłacone faktury kosztowe		552	
-prognozowane dochody z działalności w strefie		152	13
- wycena długoterminowych aktywów finansowych		0	
- wycena forward		0	
- róznice w wartości podatkowej i księgowej majatku trwałego		914	
- inne		37	1

3. Zmniejszenia	362	407
- rozliczenie róznic kursowych za lata poprzednie		27
- wycena kontraktów	275	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych	0	94
- wycena naleznosci dłygoterminowych	0	
- rozliczenie odpisów na należnosci	0	13
- strata podatkowa	0	229
-niewypłacone płace, składki ZUS	0	4
- odpis aktualizujacy wartość majatku obrotowego	87	
- inne	0	40
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 642	5 298
Korekta aktywów na podatek dochodowy o rezerwe na podatek	-6 642	-4 129
Aktywa na podatek odroczony wykazane w bilansie	0	1 169

Aktywa z tytułu podatku odroczonego od tytułu nierozliczonej straty podatkowej w wysokości 2 018 tys. zł zostały utworzone w oparciu o prognozowany dochód podatkowy na lata 2014-2016.

Do sierpnia roku 2016 Spółka FINAL SA korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych, ze względu na działalność w Katowickiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej. Na planowane zdyskontowane dochody do 2016r utworzony został aktyw w wysokości 1 670 tys. zł.

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	stan na 31-12- 2012
a) materiały	24 957	24 303
b) półprodukty i produkty w toku	352	47
c) produkty gotowe	7 774	9 556
d) towary	437	796
Zapasy, razem	33 520	34 702

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 grudnia 2013r wynosiła 199 tys. zł i zmniejszyła się w stosunku do stanu na 31.12.2012 o 479 tys. zł
Zmiana odpisów aktualizujacych wartość zapasów spowodowana jest głównie zmianą zasad tworzenia odpisów (patrz pkt.n wprowadzenia).

Nota 7.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
- z tytułu dostaw i usług	54 818	54 869
- zaliczki na srodki trwałe w budowie		
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	377	1 249
- z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych		
- pozostałe należności	602	23 706
Należności krótkoterminowe brutto, razem	55 797	79 824
- odpisy aktualizujące wartość należności	13 361	12 824
Należności krótkoterminowe netto, razem	42 436	67 000

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
Stan na początek okresu	12 824	11 848
a) zwiększenia (z tytułu)	1 863	3 024
- utworzenie odpisu na należności	1 096	2 015
- utworzenie odpisu na odsetki	701	1 009
- pozostałe (korekta bo)	66	
b) zmniejszenia (z tytułu)	792	2 048
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone, umorzone	355	1 127
- wykorzystanie odpisów na naleznosci	404	775
- róznice kursowe z przeliczenia	33	146
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	13 361	12 824

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) do 1 miesiąca	11 197	2 784
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 607	21 859
b) powyżej 3 miesiąca do 6 miesięcy	286	502
c) należności przeterminowane	28 728	29 724
.- Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	54 818	54 869
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	13 296	12 759
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	41 522	42 110

Nota 7a.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
Należność z tytułu sprzedaży znaku towarowego - okres spłaty do 5 lat		26 000
Dyskonto naleznosci długoterminowej		-4 258
Wartość netto należności długoterminowej		21 742

Należności długoterminowe w 2012r dotyczyły należności ze sprzedaży znaku towarowego do Yawal-System Sp. z o.o. 14 wrzesnia 2013r spółka Final S.A nabyła 100% udziałów tej spółki i należności te są wyłaczone w sprawozdaniu skonsolidowanym. Na dzień 31 grudnia 2013r zdyskontowana wartość tych należnosci wynosi 16 688 tys. zł.

Nota 8.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) w pozostałych jednostkach	1 139	1 337
- inne papiery wartościowe	1 139	1 337
- udzielone pożyczki	321	686
- odpisy aktualizujace udzielone pozyczki	0	
- weksle	818	651
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 281	9 568
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 281	9 568
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	5 420	10 905

W ramach rozliczenia wierzytelności przysługującej Spółce Yawal SA od wierzyciela - firmy Luxplast Spółka Yawal SA przejęła nieruchomość opisaną w nocie nr 2 .Rozliczenie dotyczyło nabytej wcześniej wierzytelności zabepieczonej hipoteką nr 1 i zasądzonego nakazem zapłaty zwrotu kosztów postępowania i części odsetek od pożyczki . Jednostka dominująca 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 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
- ubezpieczenia majątkowe i inne	87	89
- subskrypcje programów komputerowych	41	38
- koszty remontów	0	4
- koszty następnych okresów	0	28
- prenumeraty	1	17
- raty za energię, gaz	0	7
- pozostałe	804	375
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	933	558

Nota 10.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)						
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	imienne	co do głosu (5	283 125	317	1997-01-02	1997-01-01
Seria B	imienne	co do głosu (5	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	1 155 000	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						

Nota 11.

AKCJE WŁASNE			
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215000	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	1 145	1 226
w tym:		
- nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	1 016	1 113
- świadczenia po okresie zatrudnienia	129	113
Rezerwy długoterminowe , razem	1 145	1 226
2. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	806	671
w tym:		
- nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	179	153
- świadczenia po okresie zatrudnienia	2	14
- zobowiązania z tytułu niewykorzytanych urlopów	625	504
Rezerwy krótkoterminowe , razem	806	671

Grupa Yawal wypłaca pracownikom przechodzącym na emeryturę lub rentę kwoty świadczeń po okresie zatrudnienia zgodnie z obowiązującymi przepisami Kodeksu Pracy. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom spółki YAWAL S.A. po przepracowaniu określonej liczby lat. W związku z powyższym Grupa 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	**1 314**	**1 442**
a) nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia, w tym :	-62	-128
- koszty bieżącego zatrudnienia	163	126
- koszty odsetek	44	59
- świadczenia wypłacone	-124	-393
- zyski/straty aktuarialne	-145	80
Stan na koniec okresu	**1 252**	**1 314**
- częśc długoterminowa	1 073	1 160
- częśc krótkoterminowa	179	154
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Stan na początek okresu	**114**	**128**
b) świadczenia po okresie zatrudnienia , w tym :	17	-14
- koszty bieżącego zatrudnienia	17	8
- koszty odsetek	3	5
- świadczenia wypłacone	-6	
- zyski/straty aktuarialne	3	-27
Stan na koniec okresu	**131**	**114**
- częśc długoterminowa	119	112
- częśc krótkoterminowa	2	2

Do wyznaczania zobowiązań wykorzystano metodę prognozowanych świadczeń narosłych w stosunku do stażu pracy . Rezerwa dotyczy jedynie pracowników zatrudnionychw 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 Grupy , odstąpiono od zastosowania zmian wynikających z MSR 19.

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	1 314	1 442
- utworzenie rezerwy	62	265
- rozwiązanie rezerwy		

- wykorzystanie rezerwy	124	393
Stan na koniec okresu , w tym :	1 252	1 314
- długoterminowe	1 073	1 160
- krótkoterminowe	179	154
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Stan na początek okresu	114	82
- utworzenie rezerwy	23	
- rozwiązanie rezerwy	0	14
- wykorzystanie rezerwy	6	
Stan na koniec okresu , w tym :	131	114
- długoterminowe	129	112
- krótkoterminowe	2	2
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanaych urlopów		
Stan na początek okresu	504	436
- utworzenie rezerwy	121	68
- rozwiązanie rezerwy		
- wykorzystanie rezerwy		
Stan na koniec okresu , w tym :	625	504
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	406	504

Nota 13.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO		stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu		4 129	2 281
2. Zwiększenia		3 850	1 869
- odsetki		2	
- róznice w wartości podatkowej i księgowej majatku trwałego		556	1 437
- wycena majatku finansowego		2 798	371
- wycena nieruchomosci inwestycyjnej		114	
- odsetki			
- pozostałe		380	61
3. Zmniejszenia		0	21
-wycena majątku		0	
- odsetki, dyskono		0	21
- pozostałe		0	
- wycena kontraktów			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu		7 979	4 129
Kompensata rezerwy z aktywami na podatek odroczony		-6 642	-4 129
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie		1 337	0

Nota 14.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
- kredyty i pożyczki	40 943	52 368
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- inne zobowiązania	1 725	957
- zakup majatku trwałego	835	
- umowy leasingu finansowego	890	957
Zobowiązania długoterminowe, razem	42 668	53 325

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	himalne 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	894	1010	847	957
powyżej 5 lat				
RAZEM	894	1010	847	957
minus przyszłe obciążenia finansowe	-47	-53	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	847	957	847	957

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY		stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat		23 707	26 573
b) powyżej 3 do 5 lat		14 569	15 626
c) powyżej 5 lat		4 392	11 126
Zobowiązania długoterminowe, razem		42 668	53 325

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.	
Bank Zachodni WBK SA	ul. Rynek 9/11 Wrocław	9 900		4 444		cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na zapasie do 4.000, pełnomocnictwo do rachunków bankowych.
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 242,00	541 EUR	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezp.od ognia i in.żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesja polisy ubezp., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	21 534,00	5192 EUR	Umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalego, hipoteka zwykła w kwocie 8.500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezp.od ognia i in.żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa		4 198 EUR	12 723,00	3068 EUR	Weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899.999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachynku.

Nota 15.

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
1. Pozostałe rezerwy	579	167
Rezerwy krótkoterminowe , razem	579	167

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCHY REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
1) stan na początek okresu	167	264
2) zwiększenia	579	167
-utworzenie rezerwy	127	167
-utworzenie rezerwy na koszty egzekucji skarbowej	452	
	0	
3) rozwiązanie	167	264
- wykorzystanie rezerwy	167	264
Stan na koniec okresu	579	167

Nota 16.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
- z tytułu dostaw i usług,	28 484	22 192
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- kredyty i pożyczki,	29 913	25 690
- z tytułu dywidend		
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 955	14 767
- z tytułu wynagrodzeń	1 534	1 536
- z tytułu forwardu	118	998
- z tytułu leasingu	560	627
- zobowiązania wekslowe		4 011
- zobowiązania z tytułu emisji akcji		20 000
- z tytułu podatków dochodowego od osób prawnych	0	272
- z tytułu faktoringu	6 927	9 932
- inne zobowiązania	513	716
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	74 004	100 741

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 nocie nr 4)

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa posiadała następujace umowy faktoringowe :

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 wynosi1 460 tys zł

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

3) z BankiemPekao- limit 5 500 tys. zł

na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi532 tys zł

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki -365 tys. zł

4) z BZ WBK Faktor Sp. z o.o - limit 16 750 tys. zł i 3 886 tys. EUR

na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi1 9 730 tys. zł i 538 tys. RUR

a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki faktoring niepełny - 3 183 tys. zł, faktoring pełny- 3655 tys. zł

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
Y/2) z Bankiem Millennium- limit 6 000 tys. zł 2013r w ty. zł
na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi1 460 tys zł
a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 1 292 tys. zł
3) z BankiemPekao- limit 5 500 tys. zł
na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi532 tys zł
a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki -365 tys. zł
4) z BZ WBK Faktor Sp. z o.o - limit 16 750 tys. zł i 3 886 tys. EUR
na dzień 31.12.2013 roku wartość nominalna oddanych do factoringu należności wynosi1 9 730 tys. zł i 538 tys. RUR
a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki faktoring niepełny - 3 183 tys. zł, faktoring pełny- 3655 tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.	tys.zł	waluta w tys.	
Bank Zachodni WBK SA	ul. Rynek 9/11 Wrocław	21 900		11 096		cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na zapasie do 4.000, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
ALIOR BANK S.A	Warszawa	5 000		4 815		Sądowy zastaw rejestrowy na lini technologicznej,cesja praw z polisy ubezpieczenia linii technologicznej
Kredyt Bank	Warszawa		4 100 EUR	2 321,00	560EUR	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezp.od ognia i in.żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesja polisy ubezp., weksel in blanco
Kredyt Bank	Warszawa		13 114 EUR	5 382,00	1298 EUR	Umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zamierza zawrzeć z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalego, hipoteka zwykła w kwocie 8.500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezp.od ognia i in.żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urzadzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	nimalne 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	574	675	503	627
RAZEM	574	675	503	627
minus przyszłe obciążenia finansowe	-71	-48	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	503	627	503	627

Wszystkie umowy leasingu Grupa realizuje, zgodnie z zaciągniętymi zobowiazaniami i spłacane w terminie. Na dzień 31.12.2013r wartość srodków trwałych uzywanych w ramach leasingu finansowego wynosi 1 538 tys. zł.

Nota 17.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31-12- 2013	stan na 31-12- 2012
- zaliczki od odbiorców	31	20
- dotacje	4 629	5 171
RAZEM	4 660	5 191

Spółka YAWAL SA 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 18.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) kraj	158 862	175 612
b) eksport	45 997	40 122
Przychody netto ze sprzedaży razem	204 859	215 734

Nota 19.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) amortyzacja	13 316	13 551
b) zużycie materiałów i energii	120 115	128 334
c) usługi obce	19 234	16 200
d) podatki i opłaty	1 291	1 503
e) wynagrodzenia	15 392	20 767
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 404	4 855
g) pozostałe koszty rodzajowe	2 957	1 644
Koszty według rodzaju, razem	175 709	186 854
	607	-2 182
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-22 495	-19 588
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-10 664	-11 481
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	143 157	153 603

Nota 20.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	187	226
b) odszkodowania	0	19
c)rozwiązanie pozostałych rezerw	20	81
d)przyjęcie złomu	730	371

e) wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartosci godziwej	1 099	400
f) ulga za złe długi	26	206
g) zapłacone koszty sądowe	71	
h) pozostałe	106	326
Inne przychody operacyjne, razem	2 239	1 629

Nota 21.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) złomowanie materiałów , wyrobów	1 251	902
b) odszkodowania	0	32
c) niedobory inwentaryzacyjne		4
d) koszty sądowe i egzekucyjne	452	53
e) rezerwa na sprawy pracownicze	122	68
f) rezerwa na zapas	0	20
g) kary	23	715
h) wydatki na inwestycje w nieruchomościach	551	
i) pozostałe	591	127
Inne koszty operacyjne, razem	2 990	1 921

Nota 22.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) odsetki z rachunków bankowych	57	72
b) odsetki od należności	93	108
c) odsetki od udzielonych pożyczek	527	11
d) dyskonto weksli	9	7
e) inne odsetki	0	
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	686	198

Nota 23.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) różnice kursowe	317	3 968
b) rozwiąznie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	189	133
c) odpis wartości firmy	0	
d) dyskonto naleznosci długoterminowych	703	
e) rozliczenie transakcji walutowych	72	
f) pozostałe	202	398
Inne przychody finansowe, razem	1 483	4 499

Nota 24.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) odsetki od kredytów i pożyczek	2 838	4 083
b) odsetki od zobowiazań	254	146
c) odsetki od leasingu	107	114
d) odsetki od faktoringu	337	394
e) dyskonto weksli	192	
f) inne	1	5
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	3 729	4 742

Nota 25.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) różnice kursowe	1 871	142
b) prowizje od kredytów	84	155
c) wycena rozrachunków długoterminowych	-11	4 258
d) pozostałe	379	424
Inne koszty finansowe, razem	2 323	4 979

Nota 26.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
1) Zysk brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	5 282	14 355
2) Strata brutto w podmiotach podlegajacych konsolidacji	-4 154	-1 686
3) Korekty konsolidacyjne	-4 280	16 476
4) Zysk/Strata brutto wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym	-3 152	29 145
5) Zyski podlegające opodatkowanu w Grupie razem	835	2 522
6) Podatek dochodowy bieżacy wykazany w rachunku zysków i strat	151	399
7) Podatek odroczony	-1 071	917
Podatek dochodowy razem	-920	1 316

Nota 27.

ZYSK (STRATA) NETTO	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	-2 265	2 971
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	3 532	9 366
c) korekty konsolidacyjne	-3 231	15 492
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominujacej	-1 964	27 829

Nota 28.

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
strata za 12 miesiece 2013 r. w tys. zł	-1 964
liczba akcji	5 193 750
strata na 1 akcje w zł za 12 miesięce 2013 r.	-0,38
rozwodniona liczba akcji	4 978 750
rozwodniona strata na jedną akcje	-0,39
zysk za 12 miesiece 2012 r. w tys. zł	27 829
liczba akcji	5 193 750
zysk na 1 akcje w zł za 12 miesięce 2012 r.	5,36
rozwodniona liczba akcji	4 978 750
rozwodniony zysk na 1 akcje w zł za 9 miesięce 2012 r.	5,59

Nota 29.

Klasyfikacja instrumentów finansowych		
Długoterminowe	**2013-12-31**	**2012-12-31**
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaż	**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 i akcje wartości w wartosci nabycia	235	9 993
Pożyczki i należności	114	137
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**42 668**	**53 325**
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	42 668	53 325
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego 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	-	
Należności z tytułu dostawy usług i pozostałe należności	42 059	65 751
Srodki pieniężne	4 281	9 568
Pożyczki ,weksle obce	1 139	1 337
Zobowiązania z tytułu nabycia usług i pozostałe zobowiązania	**35 682**	**52 840**
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	**30 473**	**26 317**
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	30 473	26 317
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	**118**	**998**
a) forward	118	998
Zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych - weksle własne	243	4 011
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		

Nota 30.

Wzajemne transakcje w Grupie YAWAL

Stan na 31.12.2013	należności	Należnosci z tytułu emisji weksla	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	18 996		2 677	31 932	40 169	62 363
YAWAL UKRAINA				14 939	733	
FINAL S.A	8 414			5 115	56 044	36 881
YAWAL CS	4			1 268	5 256	215
YAWAL SYSTEM SP. z o.o.SKA	40 479	11 227		351	329	2 764
K-SPV 22 Sp. z o.o.				1	1	12
YAWAL-SYSTEM Sp. z o.o.	2 067			29 928		297
SUMA	69 960	11 227	2 677	83 534	102 532	102 532

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

Nota 31.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Segmenty branżowe Grypy Kapitałowej YAWAL w 2013roku	Segment systemów aluminiowych	Segment usług	Pozostała działalność	Wyłączenia	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	81 300	111 735	11 824		204 859
Sprzedaż między segmentami	10 630	41 749	49 897	-102 276	
Przychody ogółem	91 930	153 484	61 721	-102 276	204 859
Wynik					0
Wynik segmentu	-3 428	4 592	395		1 559
Zysk/strata operacyjny	-3 428	4 592	395		1 559
					0
Przychody finansowe	1 217	135	817		2 169
Koszty finansowe	3 244	2 801	682		6 727
Zysk na okazyjnym nabyciu udziałów	115				115
					0
Zysk przed opodatkowaniem	-5 340	1 926	530		-2 884
Podatek dochodowy	-247	-1 053	380		-920
Zysk netto	-5 093	2 979	150		-1 964
Segmenty branżowe Grypy Kapitałowej YAWAL w 2012 roku	Segment systemów aluminiowych	Segment usług	Pozostała działalność	Wyłączenia	Wartość
Sprzedaż na zewnątrz	85 995	127 133	2 606		215 734
Sprzedaż między segmentami	9 172	8 698	112 660	-130 530	
Przychody ogółem	95 167	135 831	115 266	-130 530	215 734
Wynik					0
Wynik segmentu	7 738	-888	27 334		34 184
Zysk/strata operacyjny	7 738	-888	27 334		34 184
					0
Przychody finansowe	4 659	22	14		4 695
Koszty finansowe	1 921	3 535	4 278		9 734
					0
					0
Zysk przed opodatkowaniem	10 476	-4 401	23 070		29 145
Podatek dochodowy	1 357	-13	-28		1 316
Zysk netto	9 119	-4 388	23 098		27 829

Informacje dotyczące segmentów geograficznych

	2013		**2012**	
	Wartość	**udział**	**Wartość**	**udział**
Kraj	158 862	77,55%	175 612	81,40%
Eksport, w tym:	45 997	22,45%	40 122	18,60%
- Austria		0,00%		0,00%
- Holandia	178	0,09%	102	0,05%
- Dania	9 123	4,45%	1 763	0,82%
-Francja	176	0,09%	2 500	1,16%
-Niemcy	8 574	4,19%	7 018	3,25%
- Rosja	1 934	0,94%	4 231	1,96%
- Republika Czeska	15 013	7,33%	19 331	8,96%
- Słowacja	3 640	1,78%	610	0,28%
- Ukraina	2 580	1,26%	1 359	0,63%
- Litwa	2 891	1,41%	1 537	0,71%
- Włochy	356	0,17%	173	0,08%
- Pozostałe	1 532	0,75%	1 498	0,69%
RAZEM	***204 859***	***100,00%***	***215 734***	***100,00%***

Nota 33.

Wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań Spółki Yawal-System Spółka z ograniczoną odpowiedziałnością na dzień przejęcia 11.09.2013r przedstawia się następująco:

	Wartość bilansowa na dzień przejęcia	Wartość godziwa na dzień przejęcia
Rzeczowe aktywa trwałe		
Wartości niematerialne	26 000	25 357
Inwestycje długoterminowe	1	1
Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	314	314
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 076	8 532
Inwestycje krótkoterminowe	166	166
Razem aktywa	**34 557**	**34 370**
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	36 844	33 415
Rezerwa na zobowiązania		
Rozliczenia miedzyokresowe	9	9
Zobowiązania warunkowe		
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy		530
Razem pasywa	**36 853**	**33 954**
Wartość godziwa aktywów netto	**-2 296**	**416**
Wartość firmy powstała w wyniku przejęcia		**-115**
Rozliczenie nabycia		
Zapłacona cena		301
Cena nabycia przypadająca na udziały nie dające kontroli		
Aktywa netto przypadające na udziały nie dające kontroli na dzień		0
Razem		**301**

Wypływ środków pieniężnych z tytułu przejęcia przedstawia się następująco:

Środki pieniężne netto przejęte wraz z jednostką zależną	314
Środki pieniężne zapłacone	-301
Wypływ środków pieniężnych netto	**13**

Nota 34.

Cele i zasady zarzadzania ryzykiem finansowym

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

Ryzyki walutowe

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

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO WALUTOWE

	Wartość wyrażona w		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	1 642	12	6 846
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	(4 635)		(19 222)
Ekpozycja na ryzyko walutowe RAZEM	**(14 000)**	**19**	**(58 004)**

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO WALUTOWE

	Wahania kursu	Wpływ na wynik finansowy brutto:		
		EUR	USD	razem
Stan na 31.12.2013				
Wzrost kursu walutowego	5%	(2 900)	3	(2 897)
Spadek kursu walutowego	-5%	2 900	(3)	2 897

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim zobowiazań finansowych .

AKTYWA ORAZ ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Nota	Wartość nominalna
Stan na 31.12.2013		
Aktywa finansowe (+):		
Pożyczki	4 ;8	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7	
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	4 281
Zobowiązania finansowe (-):		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 ; 16	(70 856)
Leasing finansowy i weksle własne	14 ; 16	(2 527)
Pochodne instrumenty finansowe	16	(118)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	16	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(69 220)
Stan na 31.12.2012		
Aktywa finansowe (+):		
Pożyczki	4 ; 8	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7	
Pochodne instrumenty finansowe		
Pozostałe aktywa finansowe		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	9 568
Zobowiązania finansowe (-):		
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	14 ; 16	(78 058)
Leasing finansowy	14 ; 16	(1 285)
Pochodne instrumenty finansowe	16	(998)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 ; 16 ;	
Ekspozycja na ryzyko stóp % razem		(70 773)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ

	Wahania stopy	Wpływ na wynik finansowy brutto:	
		31.12.2013	**31.12.2012**
Wzrost stopy procentowej	1%	-	-
Spadek stopy procentowej	-1%	-	-

AKTYWA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO KREDYTOWE

	Nota	**31.12.2013**	31.12.2012
Pożyczki	4 ;8	435	823
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	7	42 059	65 751
Pochodne instrumenty finansowe			
Papiery dłużne		818	651
Jednostki funduszy inwestycyjnych			
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	4 281	9 568
Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarncji i poręczeń			
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		47 593	76 793

W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Grupa ubezpiecza należności w firmie Euler Hermes

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa może wynikać z wiarygodności kredytowej klientów. Stąd też w Grupie Yawal zawiera się transakcje z firmami o sprawdzonej zdolności kredytowej. Klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji i/lub w początkowym okresie współpracy warunki płatności przedpłata lub gotówka. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.
Ryzyko kredytowe związane jest również ze zobowiązaniami warunkowymi z tytułu gwarancji poręczeń. W celu ograniczenia ryzyka kredytowego Jednostka Dominująca ubezpiecza należności w firmie Euler Hermes.

Ryzyko związane z płynnością

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

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE NARAŻONE NA RYZYKO PŁYNNOŚCI

	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 ; 16		21 806	22 000	14 551	4 392	62 749	62 749
Kredyty w rachunku bieżącym	14 ; 16		8 107				8 107	8 107
Pożyczki							-	-
Dłużne papiery wartościowe	16		560				560	560
Leasing finansowy	16		503	806	41		1 350	1 350
Pochodne instrumenty finansowe	16		118				118	118
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 ; 16		35 682				35 682	35 682
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-	66 776	22 806	14 592	4 392	108 566	108 566
Stan na 31.12.2012								
Kredyty inwestycyjne	14 ; 16		16 776	25 573	15 626	11 169	69 144	69 144
Kredyty w rachunku bieżącym	14 ; 16		8 914				8 914	8 914
Pożyczki							-	-
Dłużne papiery wartościowe	16		4 390				4 390	4 011
Leasing finansowy	16		627	957			1 584	1 584
Pochodne instrumenty finansowe	16		998				998	998
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	14 ; 16		52 840				52 840	52 840
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		-	84 545	26 530	15 626	11 169	137 870	137 491

Nota 35. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa 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 Grupa 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	70 856	78 058
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43 171	49 143
Zobowiązania finansowe	2 645	26 593
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 281	9 568
Zadłużenie netto	**112 391**	**144 226**
Kapitał własny	143 286	131 462
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto		
Kapitał razem	143 286	131 462
Kapitał i zadłużenie netto	**255 677**	**275 688**
Wskaźnik dźwigni	**43,96**	**52,31**

Spółka dąży do zmniejszenia wielkości zadłużenia i osiągnięcia wskaźnika relacji długu do kapitału własnego na poziomie nie przekraczającym 40 %

Nota 36
Działalność zaniechana

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

Nota 37.
Sezonowość i cykliczność działalności

Grupa 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 38.
Zmiana wartości szacunkowych
Nastąpiła zmiana ustalania wartości szacunkowych w stosunku do poprzednich lat obrotowych w odniesieniu do zapasów (patrz pkt. n wprowadzenia).

Nota 39.
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 w 2013
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	626	-	626
Odpisy aktualizujące wartość wartości niematerialnych		-	
Odpis aktualizujący wartość nieruchomości inwestycyjnych	1 499	400	1 099
Odpisy aktualizujące wartość należności	13 361	12 824	537
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek	2 003	1 373	630
			-

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 2
Odpisy aktualizujące wartości niematerialne – nota nr 1
Odpisy aktualizujące wartość zapasów – nota nr 6
Odpisy aktualizujące wartość należności – nota nr 7
Odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek – nota nr 8

Nota 40.
Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Informacje dotyczące rezerw długo i krótkoterminowych zawierają noty 12 i 15

Nota 36.
Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 5 oraz 13

Nota 37.
Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W dniu 17 września 2013 r. 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 prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmian Statutu Spółki .

W związku z tym w dniu 31 października 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 38.
Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów
Nie dotyczy

Nota 39.
Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych grupy, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia
Nie dotyczy

Nota 40.
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
W 2013 roku powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

Nota 41.
Informację dotyczącą klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów
Nie dotyczy.

Nota 42.
Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące zmian w bilansie i rachunku zysków i strat

Przedstawione sprawozdanie skonsolidowane za 2013 rok wykazuje następujące istotne zmiany w pozycjach bilansu w stosunku do danych zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu skonsolidowanym za 2012 rok :
wzrost wartości niematerialnych o 25 408 tys. zł spowodowany głównie nabyciem znaku towarowego w wyniku zakupu przez spółkę FINAL SA 100% udziałów w Yawal System Sp. z o.o. , która jest właścicielem tego znaku. Wartość tego znaku wynosi 25 357 tys. zł.
spadek wartości należności długoterminowych o 21 742 tys. zł spowodowany jest również nabyciem udziałów Yawal System Sp. z o.o., która posiada zobowiązania wobec Yawal System Sp. z o.o. SKA z tytułu zakupu znaku towarowego . Rozrachunki te w sprawozdaniu skonsolidowanym podlegają wyłączeniu.
spadek należności krótkoterminowych o kwotę 24 654 tys. zł jest też częściowo wynikiem wyłączenia należności od Yawal System Sp. z o.o.
spadek zobowiązań długoterminowych o kwotę 11 425 tys. spowodowany głównie spłatą kredytów bankowych
wzrost zobowiązań krótkoterminowych z tytułu pożyczek i kredytów jest wynikiem większego wykorzystania posiadanych limitów kredytowych w rachunku bieżącym
spadek pozostałych zobowiązań finansowych w wysokości 24 716 tys. zł jest wynikiem rozliczenia w 2013r zobowiązań z tytułu emisji akcji, która to emisja nie doszła do skutku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok wykazuje, iż grupa YAWAL osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 204 859 tys. zł w stosunku do 215 734 tys. zł w 2012 roku. Spadek ten związany jest z pogorszeniem sytuacji w branży budowlanej, będącej głównym odbiorcą spółki.
Grupa w 2013 roku osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 1 559 tys. zł, wobec 34 184 tys. zł zysku w analogicznym okresie roku poprzedniego. Różnica ta jest głównie wynikiem jednorazowej sprzedaży w ubiegłym roku znaku towarowego o wartości 30 000 tys. zł poza grupę Yawal ,która to transakcja wpłynęła na tak wysoki wynik na działalności operacyjnej w 2012r.
Grupa w 2013 roku osiągnęła stratę z działalności finansowej w wys.4 558 tys. zł wobec 5 024 tys. zł straty w analogicznym okresie roku poprzedniego. Zmniejszenie strata w bieżącym okresie jest głównie efektem wyceny bilansowej kredytów.
Całkowita strata netto w omawianym okresie wyniosła 1 964 tys. zł wobec 27 829 tys. zł zysku w 2012 roku.

Nota 43.

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.

Szczegółowy opis jest w notach dotyczących kredytów nota 14 i 16.

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.

Nota 44.
Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań .

W 2013 roku w ramach działalności grupy YAWAL S.A. nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranymi na zasadach rynkowych.
Na dzień 31.12.2013 r. łączne saldo pożyczek udzielonych przez YAWAL S.A. spółce YAWAL UKRAINA wynosiło 2.678 tys. zł, w tym :
kwota pożyczki 1.736 tys. zł
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 r. 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%.
Informacje dotyczące wzajemnych transakcji w Grupie Yawal zawiera nota 27.

Nota 46.
Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 1 stycznia 2013 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

POWAY HOLDINGS LIMITED poinformował w dniu 14 marca 2014r zarząd YAWAL S.A., że w wyniku zakończonego wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Yawal S.A., ogłoszonego w dniu 24 stycznia 2014 r. 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.
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 marca 2014 r. 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,

Przeciętne zatrudnienie	2013	2012
I. Pracownicy umysłowi	140	153
II. Pracownicy fizyczni	301	341
OGÓŁEM	**441**	**494**

Wynagrodzenie	2013 w tys. zł	2012 w tys. zł
I. Rada Nadzorcza	285	270
II. Zarząd	421	398
OGÓŁEM	**706**	**668**

Nota 48.
Grupa YAWAL nie udzieliła osobom zarządzającym i nadzorującym zaliczek, kredytów, pożyczek gwarancji , poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń do rzecz emitenta .

Nota 49.
Uchwałą nr 15/2012 z dnia 15 kwietnia 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 wynosić będzie 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 .

Nota 50.
Grupa YAWAL planuje pokryć stratę za rok 2013 w wysokości 874 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 Zarzadu	
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
21.03.2014	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe	