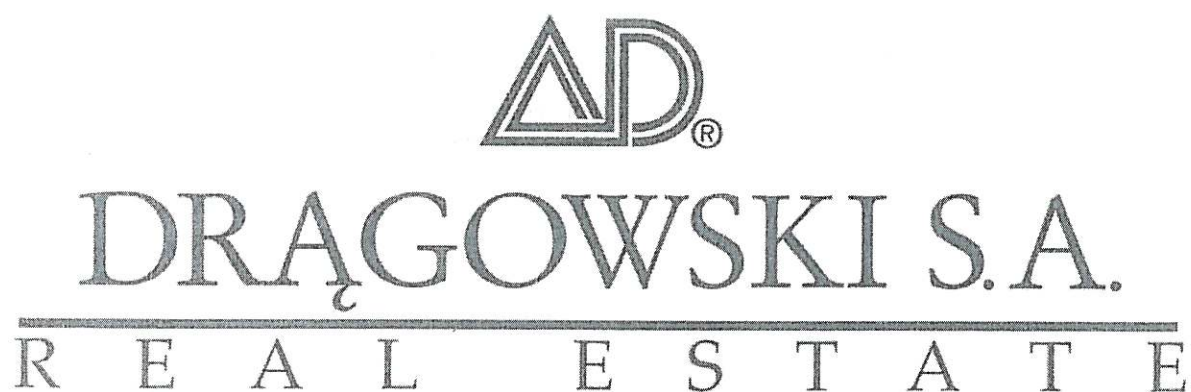




RAPORT PÓŁROCZNY
AD.DRAŁOWSKI S.A.
ZA OKRES 01.01.2014 – 30.06.2014

AD. DRAŁOWSKI
Spółka akcyjna
00-924 Warszawa, ul. Kopernika 36/40
tel. 22 827 90 83; fax 22 827 99 50

Spis treści

- A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU**
- B. WYBRANE DANE FINANSOWE**
- C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**
- D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**
- E. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

A. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

PREZES ZARZĄDU

Lech Dragowski

Bogumiła Stańczak

Członek Zarządu

Danuta Grelewicz-Pogórska

Członek Zarządu

B. WYBRANE DANE FINANSOWE

dane w tys. zł

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 30.06.2014		01.01.2013 - 30.06.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 488	1 313	6 011	1 426
Koszty własny sprzedaży	4 851	1 161	5 543	1 315
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-353	-84	-618	-147
Zysk (strata) brutto	-445	-106	-801	-190
Zysk (strata) netto	-436	-104	-804	-191
Liczba udziałów/akcji w sztukach	18 450	18 450	18 450	18 450
Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	-0,02	-0,01	-0,00	-0,01

	30.06.2014		31.12.2013	
BILANS				
Aktywa trwałe	10 896	2 619	10 797	2 603
Aktywa obrotowe	7 176	1 725	7 427	1 791
Kapitał własny	14 683	3 529	15 120	3 646
Zobowiązania długoterminowe	1 016	244	1 016	245
Zobowiązania krótkoterminowe	2 373	570	2 089	504
Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	0,80	0,19	0,82	0,20

		01.01.2014 - 30.06.2014		01.01.2013 - 30.06.2013	
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH					
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-376	-90	1 812	430	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-224	-54	-70	-17	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	161	39	-2 077	-493	

Kurs EUR/PLN

	30.06.2014	30.06.2013	31.12.2013
- dla danych bilansowych	4,1609	4,3292	4,1472
- dla danych rachunku zysków i strat	4,1784	4,2140	4,2110

Do przeliczenia danych bilansowych użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

C. PÓŁROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2014 R. DO 30 CZERWCA 2014 R.

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

Nazwa:	AD.DRĄGOWSKI
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa ul. Kopernika 36/40
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Skup i sprzedaż mieszkań na własny rachunek, pośrednictwo w transakcjach na rynku nieruchomości.
Organ prowadzący rejestr:	Krajowy Rejestr Sądowy Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy (WA.XIX Ns-Rej. KRS/14023/02/142). Nr KRS 0000126288.
Numer statystyczny REGON:	012594154

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 1 stycznia 2013 roku do 30 czerwca 2013 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2014 R.:

Zarząd:

Lech Drągowski	- Prezes Zarządu
Danuta Grelewicz – Pogórska	- Członek Zarządu
Bogumiła Stańczak	- Członek Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza:

Łukasz Drągowski	- Przewodniczący Rady Nadzorczej
Danuta Ślusarek	- Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Dorota Cywińska	- Członek Rady Nadzorczej
Anna Hermanowicz	- Członek Rady Nadzorczej
Małgorzata Montwiłł	- Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI:

PKF Consult Sp. z o. o.
ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

VI. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Według stanu na dzień 30.06.2014 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES
01.01. – 30.06.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Lech Drągowski	6 411 000	4 808 250	34,75%	11 995 000	44,23%
Małgorzata Drągowska	1 786 000	1 339 500	9,68%	3 572 000	13,17%
Łukasz Drągowski	1 190 000	892 500	6,45%	2 290 000	8,44%
Paweł Ratyński	1 405 597	1 054 197,75	7,62%	1 405 597	5,18%

VII. SPÓŁKI POWIĄZANE:

Spółka nie posiada jednostek powiązanych.

VIII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 01 września 2014 roku.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat

	01.01 -30.06.2014	01.01 -30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	5 488	6 011
Przychody ze sprzedaży produktów	1 022	1 595
Przychody ze sprzedaży usług		
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	4 466	4 416
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	4 851	5 543
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	1 102	1 464
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 749	4 079
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	637	468
Pozostałe przychody operacyjne	45	289
Koszty sprzedaży	57	90
Koszty ogólnego zarządu	948	1 133
Pozostałe koszty operacyjne	29	152
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-353	-618
Przychody finansowe	16	17
Koszty finansowe	109	199
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-445	-801
Podatek dochodowy	-9	3
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-436	-804
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
Zysk (strata) netto	-436	-804
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)	-0,02	-0,04
Podstawowy za okres obrotowy	-0,02	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,02	-0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)	-0,02	-0,04
Podstawowy za okres obrotowy	-0,02	-0,04
Rozwodniony za okres obrotowy	-0,02	-0,04
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)	0,00	0,00

Warszawa, dnia 01.09.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Lech Drągowski
Prezes Zarządu

Danuta Grelewicz-Pogórska
Członek Zarządu

Bogumiła Stańczak
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Dorota Brodzińska

p.o. Główniej Księgowej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	01.01 -30.06.2014	01.01 -30.06.2013
Zysk (strata) netto	-436	-804
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych		
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów		
Suma dochodów całkowitych	-436	-804

Warszawa, dnia 01.09.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Lech Dragowski
Prezes Zarządu

Danuta Grelewicz-Pogórska
Członek Zarządu

Bogumiła Stańczak
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Dorota Brodzińska

p.o. Głównej Księgowej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	30.06.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe*	10 896	10 797
Rzeczowe aktywa trwałe	280	309
Wartości niematerialne	9 839	9 921
Nieruchomości inwestycyjne	542	542
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Pozostałe aktywa finansowe	222	20
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	13	5
Pozostałe aktywa trwałe		
Aktywa obrotowe	7 176	7 427
Zapasy	5 414	5 479
Należności handlowe	393	127
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	2
Pozostałe należności	87	124
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy		
Pozostałe aktywa finansowe	48	36
Rozliczenia międzyokresowe	16	13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 208	1 646
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		
AKTYWA RAZEM	18 072	18 225

Warszawa, dnia 01.09.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Lech Drągowski
Prezes Zarządu

Danuta Grelewicz-Pogórska
Członek Zarządu

Bogumiła Stańczak
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Dorota Brodzińska

o.o. Główna Księgowa

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

PASYWA	30.06.2014	31.12.2013
Kapitał własny	14 683	15 120
Kapitał zakładowy	13 838	13 838
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	805	2 207
Akcje własne	-234	-234
Pozostałe kapitały	1 598	1 598
Niepodzielony wynik finansowy	-886	-886
Wynik finansowy bieżącego okresu	-436	-1 402
Zobowiązanie długoterminowe	1 016	1 016
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		
Inne zobowiązania długoterminowe		
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	982	982
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Pozostałe rezerwy	34	34
Zobowiązania krótkoterminowe	2 372	2 078
Kredyty i pożyczki	2 239	1 969
Pozostałe zobowiązania finansowe		
Zobowiązania handlowe	82	46
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	37	41
Pozostałe zobowiązania	14	32
Rozliczenia międzyokresowe przychodów		
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne		
Pozostałe rezerwy		
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		
PASYWA RAZEM	18 072	18 225

Warszawa, dnia 01.09.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Lech Dragowski
Prezes Zarządu

Danuta Grelewicz-Pogórska
Członek Zarządu

Bogumiła Stańczak
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Dorota Brodzińska

o. Główniej Księgowej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

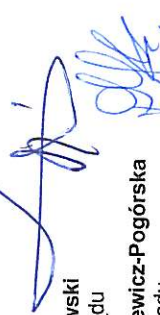
Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny ogółem
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2014 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2014 r.	13 838	2 207	-234	1 598	-2 237	0	15 172
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							0
Korekty z tyt. błędów podstawowych					-52		-52
Kapitał własny po korektach	13 838	2 207	-234	1 598	-2 289	0	15 120
Pokrycie straty z lat poprzednich		-1 402			1 402		0
Koszt emisji akcji							0
Płatności w formie akcji własnych							0
Umorzenie akcji własnych							0
Wyplata dywidendy							0
Suma dochodów całkowitych						-436	-436
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2014 r.	13 838	805	-234	1 598	-886	-436	14 683
Sześć miesięcy zakończonych 30.06.2013 r.							
Kapitał własny na dzień 1 stycznia 2013 r.	18 450	2 207	-234	596	-4 445	0	16 574
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					-37		-37
Korekty z tyt. błędów podstawowych							
Kapitał własny po korektach	18 450	2 207	-234	596	-4 482	0	16 537
Emisja akcji							
Koszt emisji akcji							
Płatności w formie akcji własnych							
Umorzenie akcji własnych							
Wyplata dywidendy							
Suma dochodów całkowitych						-804	-804
Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2013 r.	18 450	2 207	-234	596	-4 482	-804	15 733

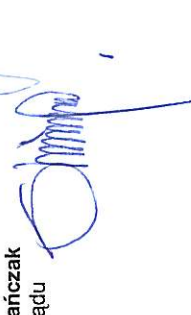
Warszawa, dnia 01.09.2014 r

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRAGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.
(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podpisy Członków Zarządu:

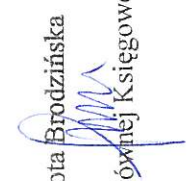

Lech Dragowski
Prezes Zarządu


Danuta Grelewicz-Pogórska
Członek Zarządu


Bogumiła Stańczak
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Dorota Brodzińska


p.o. Główniej Księgowej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01.01 -30.06.2014	01.01 -30.06.2013
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-436	-804
Korekty razem	60	2 616
Amortyzacja	120	116
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	71	127
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
Zmiana stanu rezerw	0	-18
Zmiana stanu zapasów	65	2 262
Zmiana stanu należności	-237	-99
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	24	59
Zmiana stanu pozostałych aktywów	22	51
Inne korekty z działalności operacyjnej	-5	118
Gotówka z działalności operacyjnej		
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	0	3
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-376	1 812
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	14	13
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	12
Zbycie inwestycji w nieruchomości		
Zbycie aktywów finansowych	8	0
Inne wpływy inwestycyjne	6	1
Wydatki	238	83
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8	78
Nabycie inwestycji w nieruchomości		
Wydatki na aktywa finansowe	230	5
Inne wydatki inwestycyjne		
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-224	-70
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	1 958	1 136
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Kredyty i pożyczki	1 958	1 136
Emisja dłużnych papierów wartościowych		
Inne wpływy finansowe		
Wydatki	1 797	3 213
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli		
Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
Splaty kredytów i pożyczek	1 688	3 085
Wykup dłużnych papierów wartościowych		
Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
Odsetki	109	128
Inne wydatki finansowe		
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	161	-2 077
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+B+C)	-438	-334
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-438	-334
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 646	1 341
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D)	1 208	1 006

Warszawa, dnia 01.09.2014 r

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES
01.01. – 30.06.2014 R.**

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Podpisy Członków Zarządu:

Lech Dragowski
Prezes Zarządu

Danuta Grelewicz-Pogórska
Członek Zarządu

Bogumiła Stańczak
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Dorota Brodzińska

p.o. Głównej Księgowej

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2013 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Spółki inwestycyjne
- g) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń
- j) KIMSF 21: Opłaty

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2014r.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd i opublikowane w dniu 01 września 2014 roku celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. – opóźniony
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r. - opóźniony
- e) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczone”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczone” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

- f) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- g) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- h) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- i) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF niestojące w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł), które są walutą funkcjonalną i prezentacji Spółki, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2013 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2013 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Nie występuje.

V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

a) Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Klasyfikacja umów leasingowych

Spółka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

b) Niepewność szacunków

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym.

Utrata wartości aktywów

Spółka przeprowadziła przegląd potencjalnych przesłanek utraty wartości aktywów, który nie wykazał konieczności przeprowadzenia testów na utratę wartości.

Wycena rezerw

Spółka nie wydzieliła ani nie zgromadziła żadnych kwot przeznaczonych na świadczenia rentowe, emerytalne lub podobne im świadczenia przeznaczone dla członków organów zarządzających i nadzorczych Spółki lub osób zarządzających wyższego szczebla, ze względu na nieistotne dane finansowe oszacowanych kwot dla sprawozdania finansowego Spółki.

Wartość pozostałych rezerw została oszacowana na podstawie wartości szacowanych wpływów pieniężnych oraz prawdopodobieństwa ich realizacji.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

VII. OPIS POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO ORAZ PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ czynniki i zdarzenia wpływające na aktywa, pasywa, kapitał wynik finansowy netto oraz przepływy środków pieniężnych.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

VIII. OPIS KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

Uzgodnienie bilansu za okres 01 stycznia do 30 czerwca 2013

	Było 31.12.2013	Efekt korekty	Jest 31.12.2013
Aktywa trwałe	10 857	-60	10 797
Rzeczowe aktywa trwałe	283	26	309
Wartości niematerialne	10 002	-81	9 921
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10	-5	5
Aktywa obrotowe	7 427	0	7 427
AKTYWA RAZEM	18 285	-60	18 225

	Było 31.12.2013	Efekt korekty	Jest 31.12.2013
Kapitał własny	15 172	-52	15 120
Niepodzielony wynik finansowy	-834	-52	-886
Zobowiązanie długoterminowe	1 024	-8	1 016
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	990	-8	982
Zobowiązania krótkoterminowe	2 088	0	2 088
PASYWA RAZEM	18 285	-60	18 225

Uzgodnienie rachunku zysków i strat za okres 01 stycznia do 30 czerwca 2013

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Było 30.06.2013	Efekt korekty	Jest 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	6 011	0	6 011
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 543	0	5 543
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	468	0	468
Koszty ogólnego zarządu	1 109	23	1 132
Pozostałe koszty operacyjne	24	129	152
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-466	-152	-618
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-648	-152	-801
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-652	-152	-804
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto			

IX. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKACH

- Zmiany rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 1.01.2014 - 30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku		10	336	56	23		425
Zwiększenia, z tytułu:			5				5
- nabycia środków trwałych			5				
- przeszacowania							

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:						
- zbycia						
- likwidacji						
- przeszacowania						
- inne						
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014 roku	10	341	56	23		430
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku	1	92	14	8		115
Zwiększenia, z tytułu:	1	24	8	2		35
- amortyzacji	1	24	8	2		35
- przeszacowania						
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:						
- likwidacji						
- sprzedaży						
- przeszacowania						
- inne						
Umorzenie na dzień 30.06.2014 roku	2	116	22	10		150
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014 roku	0	0	0	0		0
Zwiększenia, z tytułu:						
- utraty wartości						
- inne						
Zmniejszenia, z tytułu:						
- odwrócenie odpisów aktualizujących						
- likwidacji lub sprzedaży						
- inne						
Odpisy aktualizujące na 30.06.2014 roku	0	0	0	0		0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 roku	8	225	34	13		280

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 30.06.2014 r.

Nie występuje.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30.06.2014 roku nie zostały podjęte żadne wiążące zobowiązania, co do wydatków inwestycyjnych w przyszłości.

2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) oraz odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości – za okres 01.01.2014-30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Koszty prac rozwojowych ¹	Znaki towarowe ²	Patenty i licencje ²	Oprogramowanie komputerowe ²	Wartość firmy	Inne ²	Wartości niematerialne w budowie	Ogółem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014 roku			8 683	1 571				10 254
Zwiększenia, z tytułu:			0	3				3
- nabycia			0	3				3
- przeszacowania								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								
- zbycia								
- likwidacji								
- przeszacowania								
- inne								
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014 roku			8 683	1 574				10 257
Umorzenie na dzień 01.01.2014 roku			0	333				333
Zwiększenia, z tytułu:			0	85				85
- amortyzacji			0	85				85
- przeszacowania								
- inne								
Zmniejszenia, z tytułu:								

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- likwidacji							
- sprzedaży							
- przeszacowania							
- inne							
Umorzenie na dzień 30.06.2014 roku		0	418				418
Odpisy aktualizujące na 01.01.2014		0	0				0
Zwiększenia, z tytułu:							
- utraty wartości							
- inne							
Zmniejszenia, z tytułu:							
- odwrócenie odpisów aktualizujących							
- likwidacji lub sprzedaży							
- inne							
Odpisy aktualizujące na 30.06.2014 roku		0	0				0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2014 roku		8 683	1 156				9 839

¹ Wytworzone we własnym zakresie,

² Zakupione/powstałe w wyniku połączenia jednostek gospodarczych

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości w okresie od 01.01.2014 – 30.06.2014 r.

Nie dotyczy.

Kwoty zobowiązań poczynionych na rzecz dokonanych zakupów wartości niematerialnych

Na dzień 30.06.2014 roku nie zostały podjęte żadne wiążące zobowiązania, co do wydatków inwestycyjnych w przyszłości.

Zmiana wartości szacunkowych zapasów

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Materiały na potrzeby produkcji		
Pozostałe materiały		
Półprodukty i produkty w toku		
Produkty gotowe		
Towary	5 452	5 517
Zapasy brutto	5 452	5 517
Odpis aktualizujący stan zapasów	38	38
Zapasy netto	5 414	5 479

Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	Odpisy aktualizujące materiały	Odpisy aktualizujące półprodukty i produkty w toku	Odpisy aktualizujące produkty gotowe	Odpisy aktualizujące towary	Razem odpisy aktualizujące zapasy
Stan na dzień 01.01.2014 roku				38	38
Zwiększenia w tym:				0	0
- utworzenie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi kosztami operacyjnymi				0	0
- przemieszczenia					
- inne					
Zmniejszenia w tym:					
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w korespondencji z pozostałymi przychodami operacyjnymi				38	38
- wykorzystanie odpisów				38	38
- przemieszczenia				0	0

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Stan na dzień 30.06.2014 roku				0	0
-------------------------------	--	--	--	---	---

3. Zmiana wartości szacunkowych należności

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Należności krótkoterminowe	393	127
- od jednostek powiązanych		
- od pozostałych jednostek	393	127
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	94	97
Należności krótkoterminowe brutto	487	224

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

	Należności handlowe	Pozostałe należności
Jednostki powiązane		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.		
Zwiększenia, w tym:		
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne		
Zmniejszenia w tym:		
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2014 r.		
Jednostki pozostałe		
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 01.01.2014 r.	97	
Zwiększenia, w tym:	17	
- dokonanie odpisów na należności przeterminowane i sporne	17	
Zmniejszenia w tym:	20	
- wykorzystanie odpisów aktualizujących		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących w związku ze spłatą należności	20	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na 30.06.2014 r.	94	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności powiązanych i pozostałych na 30.06.2014 r.	94	

Bieżące i przeterminowane należności handlowe na 30.06.2014 r.

Wyszczególnienie	Razem	Nie przetermino wane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	61 – 90 dni	91 – 180 dni	181 – 360 dni	>360 dni
Jednostki powiązane							
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
należności netto							
Jednostki pozostałe							
należności brutto	410	385	6				19
odpisy aktualizujące	17	0	0				17
należności netto	393	385	6				2
Ogółem	410	385	6				19
należności brutto							
odpisy aktualizujące							
należności netto							

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRAĞOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

4. Odroczoney podatek dochodowy

Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego

	30.06.2014	31.12.2013
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	13	5
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	982	982
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana		
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	995	987

5. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne

Nie występują.

6. Pozostałe rezerwy

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Rezerwa na sprawy sporne	34	34
Rezerwa na roszczenia pracownicze		
Razem, w tym:	34	34
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	34	34

Rezerwa na naprawy gwarancyjne oraz zwroty

Nie dotyczy

Rezerwa restrukturyzacyjna

Nie dotyczy

X. SEGMENTY OPERACYJNE

Rodzaj asortymentu 01.01.2014 r. – 30.06.2014 r.		Działalność kontynuowana			
		Pośrednictwo	Sprzedaż	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	924	4 466	98	5 488
	Sprzedaż między segmentami			45	45
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	757	4 094	0	4 851
	Koszty sprzedaży między segmentami	502	503	29	1 034
Zysk/ (strata) segmentu					-352
Przychody z tytułu odsetek			16		16
Koszty z tytułu odsetek			109		109

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zysk/(strata) przed opodatkowaniem				-445
Podatek dochodowy				-9
Zysk/ (strata) netto				-436
Aktywa ogółem				18 072
Zobowiązania ogółem				18 072
Pozostałe informacje dotyczące				
Amortyzacja	120	0	0	120
Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych	17	0	0	17

Rodzaj asortymentu 01.01.2013 r. – 30.06.2013 r.		Działalność kontynuowana			
		Pośrednictwo	Sprzedaż	Pozostałe	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	1 591	4 416	4	6 011
	Sprzedaż między segmentami			289	289
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	1 120	4 423	0	5 543
	Koszty sprzedaży między segmentami	611	611	152	1 374
Zysk/ (strata) segmentu					-623
Przychody z tytułu odsetek			16		16
Koszty z tytułu odsetek			199		199
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem					-801
Podatek dochodowy					3
Zysk/ (strata) netto					-804
Aktywa ogółem					19 396
Zobowiązania ogółem					19 396
Pozostałe informacje dotyczące					
Amortyzacja		116	0	0	116
Odpisy aktualizujące wartości aktywów finansowych i niefinansowych		0	0	0	0

XI. EMISJA, WYKUP I SPŁATA DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

1. Emisja dłużnych papierów wartościowych

Nie dotyczy

2. Emisja kapitałowych papierów wartościowych

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Liczba akcji	18 450 000	18 450 000
Wartość nominalna akcji	0,75	1
Kapitał zakładowy	13 838	18 450

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

Zmiana stanu kapitału zakładowego

Wyszczególnienie	30.06.2014	31.12.2013
Kapitał na początek okresu	13 838	18 450
Zwiększenia, z tytułu:	0	0
Zmniejszenia, z tytułu:	0	4 613
- Przekazanie na kapitał rezerwowy po zmianie wartości akcji	0	4 613
Kapitał na koniec okresu	13 838	13 838

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 7,50 PLN i zostały w pełni opłacone.

XII. WYPŁACONA (LUB ZADEKLAROWANA) DYWIDENDA

Nie dotyczy

XIII. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za bieżący i poprzedni rok obrotowy

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych		Zakupy od podmiotów powiązanych		Należności od podmiotów powiązanych		w tym przeterminowane		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		w tym zaległe, po upływie terminu płatności	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2014	31.12.2013
Jednostka dominująca												
Zarząd Spółki			181	698								
Transakcje z udziałem innych członków w głównej kadry kierowniczej			199	527								

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

W I półroczu 2014 roku ogólna wartość transakcji z podmiotami powiązanymi wynosiła 380 tys. zł. i dotyczyły usług wykonywanych na rzecz Spółki. Żadna z transakcji nie została zawarta na warunkach innych niż rynkowe. Wszystkie transakcje były drobne i średnio jednostkowo nie przekraczały kwoty 6,5 tys. złotych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu

Na dzień 30 czerwca 2014 roku na saldzie z tytułu udzielonych pożyczek członkom Zarządu nie widnieje żadna kwota.

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miały miejsca inne transakcje z udziałem członków Zarządu.

XIV. NIESPŁACONE POŻYCZKI LUB NARUSZENIE POSTANOWIEŃ UMOWY POŻYCZKOWEJ, W SPRAWACH KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH ANI PRZED DNIEM BILANSOWYM ANI W TYM DNIU

1. Udzielone pożyczki

	30.06.2014	31.12.2013
Udzielone pożyczki brutto, w tym:	270	56
- dla Zarządu i Rady Nadzorczej	48	46
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości		
Suma netto udzielonych pożyczek	270	56

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE AD.DRĄGOWSKI S.A. ZA OKRES 01.01. – 30.06.2014 R.

(wszystkie kwoty podane są w tys. złotych o ile nie podano inaczej)

- długoterminowe	222	0
- krótkoterminowe	48	56

Udzielone pożyczki wg stanu na 30.06.2014 r.

Pożyczkobiorca	Wartość bilansowa brutto	Odpis aktualizujący	Wartość bilansowa netto	Termin spłaty	Zabezpieczenia
Drągowska Katarzyna	222	0	222	02.03.2020	weksel
Drągowska Małgorzata	40	0	40	31.01.2015	-
Brodzińska Dorota	8	0	8	31.12.2014	-
Razem				X	X

XV. ZMIANA ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Nie dotyczy

XVI. INSTRUMENTY FINANSOWE – INFORMACJE NA TEMAT WARTOŚCI GODZIWEJ

Wartość bilansowa instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

XVII. ZMIANY W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ DOKONANE W CIĄGU PÓŁROCZA

Nie dotyczy

XVIII. ROZLICZENIA Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

XIX. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

1. W dniu 18.07.2014 r. Zarząd Spółki AD.DRĄGOWSKI S.A. podpisał Aneks nr 4 do Umowy Kredytu Odnawialnego nr 422/12/2007/1287/K/OBR z dnia 19.12.2007 r. z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. przedłużający umowę do dnia 16.07.2016 r. na kwotę 3.600.000,00 pln.

Warszawa, 01.09.2014 r.

Podpisy Członków Zarządu:

Lech Drągowski
Prezes Zarządu

Danuta Grelewicz-Pogórska
Członek Zarządu

Bogumiła Stańczak
Członek Zarządu

Podpis osoby sporządzającej sprawozdanie:

Dorota Brodzińska

p.o. Głównej Księgowej

D. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

**E. RAPORT BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU PÓŁROCZNEGO SKRÓCONEGO
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**