

YAWAL S.A.

YAWAL S.A.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU ZAKOŃCZONE
DNIA 30 CZERWCA 2014

HERBY, SIERPIEŃ 2014

Wybrane dane finansowe	w tys. zł			w tys. EURO		
	dane za okres od 01-01-2014 do 30-06-2014 rok 2014	dane za okres od 01-01-2013 do 31-12-2013 rok 2013	dane za okres od 01-01-2013 do 30-06-2013 rok 2013	dane za okres od 01-01-2014 do 30-06-2014 rok 2014	dane za okres od 01-01-2013 do 31-12-2013 rok 2013	dane za okres od 01-01-2013 do 30-06-2013 rok 2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 615	161 343	71 994	11 635	38 315	17 084
II. Zysk z działalności operacyjnej	616	1 107	-4 330	147	263	-1 028
III. Zysk brutto	-1 132	4 422	-10 137	-271	1 050	-2 406
IV. Zysk netto	-1 419	2 971	-10 580	-340	706	-2 511
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 591	11 348	13 662	859	2 695	3 242
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 785	-2 190	-7 984	-667	-520	-1 895
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-185	-10 063	-5 476	-44	-2 390	-1 299
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	621	-905	202	149	-215	48
IX. Aktywa razem	307 420	282 172	292 273	73 883	68 039	67 512
X. Zobowiązania i rezerwy	140 292	129 701	144 993	33 717	31 274	33 492
XI. Zobowiązania długoterminowe	40 555	57 770	51 340	9 747	13 930	11 859
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	80 416	56 723	77 117	19 327	13 677	17 813
XIII. Kapitał własny	167 128	152 471	147 280	40 166	36 765	34 020
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	5 817	5 817	1 398	1 403	1 344
XV. Liczba akcji	5 193 750	5 193 750	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	4 978 750	4 978 750
XVII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,29	0,57	-2,04	-0,07	0,14	-0,48
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,29	0,60	-2,13	-0,07	0,14	-0,50
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	32,18	29,36	28,36	7,73	7,08	6,55
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	33,57	30,62	29,58	8,07	7,38	6,83

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30.06.2014 roku wynosił 4,1609 zł, na dzień 31.12.2013 roku 4,1472 zł, na dzień 30.06.2013 roku 4,3292 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 6 m-cy 2014 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

na 31.01.2014 r. - 4,2368 zł
na 28.02.2014 r. - 4,1602 zł
na 31.03.2014 r. - 4,1713 zł
na 30.04.2014 r. - 4,1994 zł
na 30.05.2014 r. - 4,1420 zł
na 30.06.2014 r. - 4,1609 zł

średnia arytmetyczna - 4,1784 zł

dla danych za rok 2013 zastosowano średnią z następujących średnich kursów :

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

średnia arytmetyczna - 4,2110 zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		249 262	231 378	232 500
1. Wartości niematerialne	1	19 416	19 450	20 119
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	73 584	75 889	76 435
3. Inwestycje długoterminowe		156 262	136 039	135 946
3.1. Nieruchomości		14 529	1 224	625
3.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	141 733	134 815	135 321
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		141 631	134 701	135 196
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji		105 675	105 675	105 675
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji		35 956	29 026	29 521
b) w pozostałych jednostkach		102	114	125
3.3. Inne inwestycje długoterminowe				
4. Aktywa przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	0	0	0
II. Aktywa obrotowe		58 158	56 518	59 773
1. Zapasy	5	20 986	19 794	20 658
2. Należności krótkoterminowe	6,7	32 956	34 729	36 409
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				18
4. Inwestycje krótkoterminowe		3 390	1 673	2 052
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	3 390	1 673	2 052
a) w jednostkach powiązanych		178	175	178
b) w pozostałych jednostkach		1 414	321	686
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 798	1 177	1 188
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	826	322	636
A k t y w a r a z e m		307 420	287 896	292 273

P a s y w a				
I. Kapitał własny		167 128	163 203	147 280
1. Kapitał zakładowy	10	5 817	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy		98 507	100 772	100 772
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		19 430	14 086	6 478
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239	48 239
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych				
7. Zysk (strata) netto		-1 419	-2 265	-10 580
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		54 825	58 266	62 513
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe		1 088	1 088	1 179
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	13 182	11 604	9 994
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty	12	31 408	36 499	43 307
4. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	12	9 147	9 075	8 033
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		85 467	66 427	82 480
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe		587	587	507
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		0	107	62
3. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw materiałów i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	48 080	35 448	37 402
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	20 434	14 002	14 720
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	13	11 902	11 654	24 995
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				
7. Przychody przyszłych okresów	14	4 464	4 629	4 794
P a s y w a r a z e m		307 420	287 896	292 273

Kapitał własny		167 128	163 203	147 280
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750	5 193 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		32,18	31,42	28,36
Rozwodniona liczba akcji		4 978 750	4 978 750	4 978 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		33,57	32,78	29,58

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		48 615	27 752	71 994	37 030
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	15	35 919	20 574	27 982	14 351
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16	12 696	7 178	44 012	22 679
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		36 447	20 830	62 817	32 387
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	26 661	15 263	21 987	11 428
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		9 786	5 567	40 830	20 959
III. Zysk / strata brutto ze sprzedaży		12 168	6 922	9 177	4 643
IV. Koszty sprzedaży		9 271	4 910	9 389	4 646
V. Koszty ogólnego zarządu		2 177	1 135	2 508	1 385
VI. Zysk / strata na sprzedaży		720	877	-2 720	-1 388
VII. Pozostałe przychody operacyjne		863	313	728	407
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		25	25	6	0
2. Dotacje		165	82	230	64
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych			0		0
4. Inne przychody operacyjne	18	673	206	492	343
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		967	412	2 338	1 822
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0		0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	19	233	185	1 262	851
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych, stanowiących zabezpieczenie przepływów pieniężnych		54	25	401	401
4. Inne koszty operacyjne	20	680	202	675	570
IX. Zysk / strata z działalności operacyjnej		616	778	-4 330	-2 803
X. Przychody finansowe		95	42	117	89
1. Dywidendy i udziały w zyskach					
2. Odsetki	21	29	18	31	24
3. Zysk ze zbycia inwestycji					
4. Aktualizacja wartości inwestycji					
5. Inne	22	66	24	86	65
XI. Koszty finansowe		1 843	959	5 924	3 562
1. Odsetki	23	1 135	596	1 042	499
2. Strata ze zbycia inwestycji					
3. Aktualizacja wartości inwestycji					
4. Inne	24	708	363	4 882	3 063
XII. Zysk / strata z działalności gospodarczej		-1 132	-139	-10 137	-6 276
XIII. Zysk / strata brutto		-1 132	-139	-10 137	-6 276
XIV. Podatek dochodowy	25	287	23	443	127
a) część bieżąca					
b) część odroczone		287	23	443	127
XV. Zysk / strata netto		-1 419	-162	-10 580	-6 403

Zysk / strata netto		-1 419	-162	-10 580	-6 403
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750	5 193 750	5 193 750
Zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,27	-0,03	-2,04	-1,23
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		4 978 750	4 978 750	4 978 750	4 978 750
Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję zwykłą (w zł)		-0,29	-0,03	-2,13	-1,29

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 CZERWCA 2013ROKU	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
Zysk / strata netto za okres	-1 419	-162	-10 580	-6 403
Składniki, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym :	5 344	3 054	5 389	2 445
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	6 930	3 771	5 901	2 967
Podatek odroczone od skutków wycen aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 317	-717	-1 121	-564
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-295	30	752	52
Podatek odroczone od zabezpieczenia przepływów pieniężnych	26	-36	-143	-10
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym :				
Zyski / straty aktuarialne				
Podatek odroczone od zysków/(strat) aktuarialnych				
Inne całkowite dochody netto:	5 344	3 048	5 389	2 445
Całkowite dochody za okres	3 925	2 886	-5 191	-3 958

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01-01- 2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-01- 2013 r do 31-12-2013r	za okres od 01-01- 2013 r do 30-06-2013r
I. Kapitał własny na początek okresu	163 203	152 471	152 471
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 817	5 817	5 817
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-3 446	-3 446	-3 446
2.1. Zmiany akcji własnych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	100 772	97 801	97 801
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-2 265	2 971	2 971
a) zwiększenia (z tytułu)	0	2 971	2 971
- z podziału zysku		2 971	2 971
b) zmniejszenie (z tytułu)	2 265	0	0
- z pokrycia straty	2 265		
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	98 507	100 772	100 772
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	14 086	1 089	1 089
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	5 344	12 997	5 389
a) zwiększenia (z tytułu)	5 613	12 997	5 389
- zabezpieczenie transakcji walutowych		881	752
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczoney		-167	-143
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej	6930	15165	5901
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczoney	-1317	-2882	-1121
b) zmniejszenia (z tytułu)	269	0	0
- zabezpieczenie transakcji walutowych	136		
- zabezpieczenie transakcji walutowych- korekta o podatek odroczoney	-26		
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej			
- wycena długotermych aktywów finansowych do wartości rynkowej- korekta o podatek odroczoney			
- zabezpieczenie kredytów walutowych	159		
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	19 430	14 086	6 478
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	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	48 239
6. Zysk/strata z lat ubiegłych na początek okresu	-2 265	2 971	2 971
6.1. Zmiany zysku z lat ubiegłych		-27 858	-2 971
a) zwiększenia (z tytułu)			
a) zmniejszenia	0	2 971	2 971
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		2 971	2 971
6.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
6.3. Zmiany straty z lat ubiegłych	2 265		
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 265		
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	2 265		
4.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
7. Wynik netto	-1 419	-2 265	-10 580
a) zysk netto			
b) strata netto	1 419	2 265	10 580
II. Kapitał własny na koniec okresu	167 128	163 203	147 280

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01-01- 2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-01- 2013 r do 31-12-2013r	za okres od 01-01- 2013 r do 30-06-2013r
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	-1 419	-2 265	-10 580
II. Korekty razem	5 010	24 205	24 242
1. Amortyzacja	3 131	6 673	3 434
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	5	989	3 270
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 614	-1 282	2 085
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-25	1 340	657
5. Zmiana stanu rezerw	180	302	441
6. Zmiana stanu zapasów	-1 193	3 751	2 887
7. Zmiana stanu należności	2 528	-3 197	-3 041
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-561	16 216	15 246
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-669	-587	-737
10. Podatek dochodowy zapłacony			
11. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat - podatek bieżący)			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 591	21 940	13 662
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności			
I. Wpływy	1	423	21
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		83	21
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1	340	0
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach		175	
- spłata udzielonych pożyczek			
- odsetki	1	165	
II. Wydatki	2 786	10 590	8 005
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 311	9 228	7 442
2. Na aktywa finansowe, w tym:	1 475	1 362	563
- nabycie aktywów finansowych	997	1 067	563
- udzielona pożyczka	478	295	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 785	-10 167	-7 984
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	6 210	4 996	4 183
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			
2. Kredyty i pożyczki	6 210	503	230
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		4 493	3 953
II. Wydatki	6 395	16 578	9 659
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
2. Spłaty kredytów i pożyczek	5 015	10 077	4 480
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		3 770	3 770
4. Odsetki	1 122	2 284	1 195
5. Nabycie akcji własnych			
6. Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingowych	258	447	214
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-185	-11 582	-5 476
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	621	191	202
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych:	621	191	202
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 177	986	986
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D):	1 798	1 177	1 188

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA I PÓŁROCZE 2014 R.

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	50	84	119
b) inne wartości niematerialne	19 366	19 366	20 000
Wartości niematerialne razem	19 416	19 450	20 119

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) własne	19 416	19 450	20 119
Wartości niematerialne razem	19 416	19 450	20 119

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) środki trwałe, w tym:	70 514	70 618	73 483
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 134	1 134	1 134
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 862	39 414	39 915
- urządzenia techniczne i maszyny	27 740	26 949	28 628
- środki transportu	1 571	1 450	1 508
- inne środki trwałe	1 207	1 671	2 298
b) środki trwałe w budowie	3 070	5 271	2 952
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	73 584	75 889	76 435

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) własne	69 256	69 530	72 372
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub umowy leasingu	1 258	1 088	1 111
Środki trwałe bilansowe razem	70 514	70 618	73 483

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) w jednostkach zależnych	141 631	134 701	135 196
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	105 675	105 675	105 675
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	35 956	29 026	29 521
b) w pozostałych jednostkach	102	114	125
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	141 733	134 815	135 321

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) stan na początek okresu	134 815	129 431	129 431
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	105 675	105 675	105 675
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	29 026	23 619	23 619
- pozostałe	114	137	137
b) zwiększenia (z tytułu)	6 930	15 165	5 902
- nabycie akcji, udziałów			
- wycena na dzień bilansowy	6 930	15 165	5 902
c) zmniejszenia (z tytułu)	12	9 781	12
- sprzedaż		9 758	
- spłata pożyczki	12	23	12
- wycena na dzień bilansowy			
d) stan na koniec okresu	141 733	134 815	135 321
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych podlegających konsolidacji	105 675	105 675	105 675
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	35 956	29 026	29 521
- pożyczka długoterminowa	102	114	125

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Wysokość kapitału własnego	Wartość aktywów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Final S.A.	53 147	112 075	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A **	226 990	417 434	5,92%	11 284	24 437	35 721
Yawal Ukraina	-15 690	1 227	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	3 373	4 483	100,00%	4		4
Yawal UA	brak danych		100,00%	497	-497	0
K-SPV sp. z o.o.	43 782	43 857	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Razem (stan na 30.06.2014)				121 018	20 613	141 631
Final S.A.	48 452	89 738	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A **	231 524	401 435	5,92%	11 284	17 507	28 791
Yawal Ukraina	-12 606	4 428	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	2 812	4 224	100,00%	4		4
Yawal UA	brak danych		100,00%	497	-497	0
K-SPV sp. z o.o.	43 787	43 858	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Razem (stan na 31.12.2013)				121 018	13 683	134 701

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

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	4 096	3 697	3 697
2. Zwiększenia	177	761	8
- niezapłacone koszty	119	552	
- niewypłacone płace, składki ZUS		45	
- rezerwa na zobowiązania		6	
- aktualizacja długoterminowych aktywów finansowych			
- wycena kontraktów	25		
- odpis aktualizujący wartości niematerialne		121	
- strata podatkowa			
- inne	33	37	8
3. Zmniejszenia	62	362	345
- rezerwa na zobowiązania	20		
- niewypłacone płace, składki ZUS	33		15
- strata podatkowa			
- wycena kontraktów		275	251
- odpis aktualizujący wartość zapasów	9	87	79
- inne			
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 211	4 096	3 360
Kompensata aktywów z rezerwą z tytułu podatku odroczonego	-4 211	-4 096	-3 360
Aktywa z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

Nota 5.

ZAPASY	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) materiały	16 133	15 210	15 391
b) produkty gotowe	4 852	4 583	5 266
c) produkcja w toku	0	0	
d) towary	1	1	1
Zapasy, razem	20 986	19 794	20 658

Wartość odpisów w I półroczu 2014 r zmniejszyła się w stosunku do roku 2013 o 47 tys. zł i wynosi 151 tys. zł

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
- z tytułu dostaw i usług	45 980	50 460	51 292
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 402	372	545
- pozostałe należności	404	339	1 393
Należności krótkoterminowe brutto, razem	49 786	51 171	53 230
- odpisy aktualizujące wartość należności	16 830	16 442	16 821
Należności krótkoterminowe netto, razem	32 956	34 729	36 409

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
Stan na początek okresu	16 442	16 266	16 266
a) zwiększenia (z tytułu)	588	1 317	1 156
- utworzenie odpisu na należności	233	616	603
- utworzenie odpisu na odsetki	355	701	553
- pozostałe			
b) zmniejszenia (z tytułu)	200	1 141	601
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone	33	580	155
- wykorzystanie odpisów na należności odsetki	121	404	359
- rozwiązanie odpisu - odsetki zapłacone	46	157	87
- rozwiązanie odpisu - cesja wierzytelności		0	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16 830	16 442	16 821

Nota 7.

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) do 1 miesiąca	9 025	10 052	11 258
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 024	13 000	10 487
c) należności przeterminowane	27 931	27 408	29 547
- Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	45 980	50 460	51 292
d) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	16 769	16 381	16 760
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	29 211	34 079	34 532

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) w jednostkach powiazanych	178	175	178
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	178	175	178
- udzielone pożyczki	2 742	2 678	2 618
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 564	-2 503	-2 440
b) w pozostałych jednostkach	1 414	321	686
- udzielone pożyczki	2 802	2 324	2 059
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 003	-2 003	-1 373
- obligacje			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe- weksle	615		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 798	1 177	1 188
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 798	1 177	1 188
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	3 390	1 673	2 052

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym :	826	322	636
- ubezpieczenia majątkowe i inne	85	65	43
- energia elektryczna			8
- subskrypcje programów komputerowych	19	41	17
- opłaty WUG i podatek od nieruchomości	436		362
- pozostałe	286	216	206
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	826	322	636

Nota 10.**KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)**

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

AKCJE WŁASNE

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

Nota 11.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	15 700	11 984	11 984
2. Zwiększenia	1 748	3 933	1 532
- odsetki		2	
- niezrealizowane dyskonto weksli			
- wycena majątku finansowego	1 317	2 881	1 121
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	431	556	411
- wycena nieruchomości inwestycyjnej		114	
- dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu know-How			
- pozostałe		380	
3. Zmniejszenia	55	217	162
- odsetki, dyskonto		217	
- dyskonto zobowiązań z tytułu zakupu know-How	55		162
- wycena majątku finansowego			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	17 393	15 700	13 354
Kompensata rezerwy z aktywami na podatek odroczonego	-4 211	-4 096	-3 360
Rezerwa na podatek odroczonego wykazana w bilansie	13 182	11 604	9 994

Nota 12.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
- kredyty i pożyczki	31 408	36 499	43 307
-leasing	758	705	782
-z tytułu zakupu środków trwałych i wartości niematerialnych	8 389	8 370	7 251
Zobowiązania długoterminowe, razem	40 555	45 574	51 340

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
a) powyżej 1 roku do 3 lat	25 513	26 590	23 612
b) powyżej 3 do 5 lat	11 680	14 592	19 942
c) powyżej 5 lat	3 362	4 392	7 786
Zobowiązania długoterminowe, razem	40 555	45 574	51 340

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty tys ZŁ / tys EUR lub tys ZŁ	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.				
BZ WBK	Warszawa		4 100 EUR	1 087 / 261	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
BZ WBK	Warszawa		13 114 EUR	18 601 / 4 470	zmienna stopa %	16.10.2018	Umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zawarła z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i innych żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa		4 198 EUR	11 720 / 2 817	zmienna stopa %	31.12.2020	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A. na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU DOSTAW MATERIAŁÓW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
- z tytułu dostaw i usług,	43 190	27 448	30 035
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 374	3 452	2 742
- z tytułu wynagrodzeń	646	655	565
- z tytułu faktoringu	2 743	3 744	3 900
- inne zobowiązania	127	149	160
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw materiałów i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	48 080	35 448	37 402

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
- z tytułu forwardu	254	118	246
- z tytułu leasingu	491	397	389
- zobowiązania wekslowe	11 157	11 139	4 360
- zobowiązania z tytułu emisji akcji serii G			20 000
Pozostałe zobowiązania finansowe razem	11 902	11 654	24 995

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys.zł	waluta w tys.				
BZ WBK	Warszawa		4 100 EUR	2 326 / 559	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in.zywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
BZ WBK	Warszawa		13 114 EUR	5 592 / 1 344	zmienna stopa %	16.10.2018	Umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji którą Spółka zawarła z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys.EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in.zywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa		4 198 EUR	2 090 / 502	zmienna stopa %	31.12.2020	weksel in blanco, zastaw rejestrowy na 100% akcji Final, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku
BZ WBK	Warszawa	6 000,00		5 426	zmienna stopa %	31.08.2014	Zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości 12 918 tys. zł, weksel własny in blanco
MBANK	Warszawa	5 000,00		5 000	zmienna stopa %	31.03.2015	hipoteka umowna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Final S.A. nieruchomości w Dąbrowie Górniczej, weksel in blanco

Nota 14.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	Stan na 30.06.2014 r	Stan na 31.12.2013 r	Stan na 30.06.2013 r
- dotacja	4 464	4 629	4 794
	4 464	4 629	4 794

Nota 15.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) sprzedaż produktów	31 982	18 609	24 690	12 759
b) sprzedaż usług	3 937	1 965	3 292	1 592
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług, razem	35 919	20 574	27 982	14 351

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW I USŁUG (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) kraj	27 258	15 329	22 360	11 309
b) eksport	8 661	5 245	5 622	3 042
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	35 919	20 574	27 982	14 351

Nota 16.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
sprzedaż materiałów	12 530	7 012	43 747	22 679
sprzedaż towarów	166	166	265	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 696	7 178	44 012	22 679

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) kraj	10 556	6 037	40 679	20 049
b) eksport	2 140	1 141	3 333	2 630
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	12 696	7 178	44 012	22 679

Nota 17.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) amortyzacja	3 131	1 582	3 434	1 697
b) zużycie materiałów i energii	22 617	12 694	15 344	8 604
c) usługi obce	5 237	2 780	4 865	2 781
d) podatki i opłaty	454	227	478	260
e) wynagrodzenia	4 953	2 517	4 851	2 430
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 036	513	996	493
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 301	704	1 858	709
Koszty według rodzaju, razem	38 729	21 017	31 826	16 974
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-620	291	2 058	485
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-9 271	-4 910	-9 389	-4 646
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-2 177	-1 135	-2 508	-1 385
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	26 661	15 263	21 987	11 428

Nota 18.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) rozwiązanie odpisów na należności	33	17	154	144
b) zapłacone koszty sądowe				
c) ulga za złe długi		0		
d) przyjęcie, sprzedaż złomu	318	108	181	113
e) pozostałe	322	81	157	86
Inne przychody operacyjne, razem	673	206	492	343

Nota 19.

AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW NIEFINANSOWYCH	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) aktualizacja wartości należności	233	185	599	188
b) aktualizacja wartości środków trwałych w budowie			663	663
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, razem	233	185	1 262	851

Nota 20.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) złomowanie materiałów	126	48	105	66
b) złomowanie wyrobów	202	56	140	85
c) ulga za złe długi	23	0		
d) pozostałe	329	98	430	419
Inne koszty operacyjne, razem	680	202	675	570

Nota 21.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) odsetki z rachunków bankowych				
b) odsetki od należności	19	13	21	17
c) odsetki od udzielonych pożyczek	8	4	7	4
d) dyskonto wekslowe	2	1	3	3
e) odsetki od obligacji				
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	29	18	31	24

Nota 22.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) różnice kursowe				
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	46	17	86	65
c) pozostałe	20	7		
Inne przychody finansowe, razem	66	24	86	65

Nota 23.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) odsetki od kredytów	828	444	790	411
b) odsetki od zobowiązań	36	12	53	6
c) odsetki od leasingu	45	23	38	19
d) dyskonto wekslowe	226	117	161	63
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	1 135	596	1 042	499

Nota 24.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01-01-2014 r do 30-06-2014r	za okres od 01-04-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013 r do 30-06-2013r	za okres od 01-04-2013 r do 30-06-2013r
a) różnice kursowe	71	5	3 772	2 063
b) prowizje od kredytów	37	0	62	13
c) dyskonto zobowiązania długoterminowych	293	149	856	856
d) pozostałe	307	209	192	131
Inne koszty finansowe, razem	708	363	4 882	3 063

Nota 25.

PODATEK DOCHODOWY	za okres od 01-01-2014r do 30-06-2014r	za okres od 01-01-2013r do 31-12-2013r	za okres od 01-01-2013r do 30-06-2013r
1. Zysk brutto	-1 132	-1 997	-10 137
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-997	1 393	-965
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-652	-2 372	-1 562
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy			
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	5 161	9 793	4 145
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-3 216	-1 108	-1 108
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	-2 290	-4 920	-2 440
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-2 129	-604	-11 102
4. Strata z lat ubiegłych			
5. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0	0
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku			
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej	0	0	0
8. Podatek odroczony	287	268	443
9. Podatek dochodowy razem	287	268	443

Nota 26.

Klasyfikacja instrumentów finansowych		
Długoterminowe	2014-06-30	2013-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35 721	28 791
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	35 721	28 791
b) przeznaczone do obrotu		
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności		
Udziały w jednostkach zależnych	105 910	105 910
Udziały w pozostałych jednostkach		
Pożyczki i należności	114	114
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	32 166	37 204
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	31 408	36 499
c) zobowiązania z tytułu leasingu	758	705
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	8 389	8 370
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu		
Krótkoterminowe	2014-06-30	2013-12-31
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	-	-
Udziały w jednostkach zależnych		
Należności z tytułu nabycia i usług i pozostałe należności	29 554	34 357
Środki pieniężne	1 798	1 177
Pożyczki	977	496
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	46 060	31 341
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	20 925	14 399
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu		
b) przeznaczone do obrotu	20 434	14 002
c) zobowiązania z tytułu leasingu	491	397
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania		
a) forward , IRS	254	118
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych- weksel własny	11 157	11 139
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji akcji	-	-

Hierarchia wartości godziwej	Poziom hierarchii wartości godziwej	2014-06-30	2013-12-31
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	35 721	28 791
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w			
Pochodne instrument finansowe (forward, IRS)	poziom 2	254	118
Poziom 1	ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań.		
Poziom 2	ceny z aktywnych rynków lecz inne niż ceny notowań rynkowych- ustalane bezpośrednio (przez porównanie z faktycznymi transakcjami).		
Poziom 3	ceny nie pochodzące z aktywnych rynków -oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazaną wartość godziwą.		
W okresie zakończonym 30.06.2014 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.			

Dodatkowe informacje i objaśnienia do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 r.

1. Informacje ogólne – 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 w I półroczu 2014 były przede wszystkim:

- produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej (PKD 25.12 Z)
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 25.61 Z)

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

2. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Yawal S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 czerwca 2014 roku.

3. Zasady (polityka) rachunkowości.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w szczególności zgodnie z mającym zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a standardami i interpretacjami zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF obejmują standardy i interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („KIMSSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zaprezentowano w złotych („zł”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podano w tysiącach.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym spółki sporządzonym zgodnie z MSSF za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok .

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez spółkę YAWAL S.A. został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok. Wyjątek stanowi rachunkowość zabezpieczeń, która została uzupełniona o zapis:

„stosuje się zasady rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych, polegających na ograniczeniu zagrożenia wpływu na wynik finansowy zmian w przepływach pieniężnych wynikających z ryzyka zmian kursu walutowego związanego z planowanymi transakcjami sprzedaży produktów i usług denominowanych w/lub indeksowanych do kursu waluty obcej, poprzez wyznaczenie, jako instrumentu zabezpieczającego, zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań finansowych (kredytów) denominowanych w walucie obcej.

W przypadku uzyskania określonego kredytu denominowanego w walucie obcej zasadami rachunkowości zabezpieczeń przyszłych przepływów pieniężnych zyski i straty (różnice kursowe) wynikające ze zmiany wartości tego kredytu są ujmowane w odrębnej pozycji kapitałów własnych (inne skumulowane dochody całkowite), w takiej części, w jakiej dany kredyt (lub jego część) stanowi skuteczne zabezpieczenie związanej z nią pozycji zabezpieczanej. Część nieskuteczną odnosi się do przychodów lub kosztów finansowych.

Odniesione do innych skumulowanych dochodów całkowitych różnice kursowe zostają przeklasyfikowane jako korekta przychodów ze sprzedaży w momencie realizacji zabezpieczanej sprzedaży produktów i usług denominowanych w/lub indeksowanych do kursu waluty obcej (powstania przychodów ze sprzedaży).

W przypadku stwierdzenia braku możliwości realizacji zabezpieczanej sprzedaży, dotychczas odniesione do innych skumulowanych dochodów całkowitych różnice kursowe zostają, z chwilą jego stwierdzenia, przeklasyfikowane do przychodów lub kosztów finansowych.

Zaprzestaje się stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń wobec określonego kredytu z chwilą wyłączenia go z ksiąg rachunkowych lub jeżeli Spółka wycofa wyznaczenie tego kredytu jako zabezpieczenie. W takiej sytuacji odniesione do innych skumulowanych dochodów całkowitych różnice kursowe zostają przeklasyfikowane do rachunku zysków i strat w momencie realizacji pierwotnie zabezpieczanej sprzedaży produktów i usług denominowanych w/lub indeksowanych do kursu waluty obcej (powstania przychodów ze sprzedaży).

Efektywność zabezpieczenia ocenia się nie rzadziej niż w momencie, gdy Spółka sporządza roczne lub śródroczne sprawozdania finansowe.”

Na dzień 30.06.2014 r. wycena bilansowa kredytów pomniejszyła kapitał z aktualizacji wyceny inwestycji o kwotę 160 tys. zł.

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

▪ 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 2014 roku:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*
- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*
- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*
- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*
- Zmiany do MSR 32 *Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*
- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*
- *Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

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

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

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

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

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*

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

Standard nie znalazł zastosowania w Spółce .

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

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

- MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*

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

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

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

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

Standard nie znalazł zastosowania w Spółce .

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

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

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

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

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 36 *Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

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

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanowi jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2010-2012)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2011-2013)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

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

- *Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Spółka zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Spółka zastosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane

w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Spółka YAWAL S.A. dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2013 roku. Korekta dotyczy ujęcia zobowiązania z tytułu factoringu niepełnego, które pierwotnie było saldowane należnościami. W wyniku korekty zwiększyły się o kwotę 3.900 tys. zł pozostałe zobowiązania i należności z tytułu dostaw i usług.

5. Sezonowość i cykliczność działalności

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

6. Zmiana wartości szacunkowych

Nie nastąpiła zmiana ustalania wartości szacunkowych w stosunku do poprzednich lat obrotowych.

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

W I półroczu 2014 Spółka utworzyła odpis na: zapas w wysokości 47 tys. zł, należności w wysokości 388 tys. zł i na udzielone pożyczki w wysokości 61 tys. zł.

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W I półroczu 2014 r. rozwiązano rezerwy na zobowiązania na kwotę 62 tys. zł i wykorzystano rezerwę na kwotę 45 tys. zł.

W analizowanym okresie nie nastąpiło zawiązanie oraz rozwiązanie rezerw na koszty restrukturyzacji.

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Szczegółowe informacje znajdują się w nocie 4 oraz 11 do jednostkowego sprawozdania finansowego.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W I półroczu 2014 r. nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

11. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

13. 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 okresie I półrocza 2014 r. powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

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

Nie dotyczy.

15. Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące zmian w bilansie i rachunku zysków i strat

Przedstawione sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 r. wykazuje następujące istotne zmiany w pozycjach bilansu w stosunku do danych zamieszczonych w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok :

- wzrost wartości inwestycji długoterminowych o 6.930 tys. zł spowodowany jest głównie wyceną według aktualnego kursu giełdowego posiadanych przez YAWAL S.A. akcji Paged S.A.
- wzrost wartości zapasów o 1.192 tys. zł spowodowany jest zmianą polityki zakupowej w ramach grupy kapitałowej.
- spadek należności krótkoterminowych o kwotę 1.773 tys. zł spowodowany jest zmianą polityki zakupowej wlewków aluminiowych w grupie a co za tym idzie spadkiem należności z tytułu sprzedaży wlewków na rzecz Final S.A.
- wzrost wartości kapitału z aktualizacji wyceny inwestycji o kwotę 5.344 tys. zł spowodowany jest wyceną akcji Paged S.A. oraz ujęciem wyceny kredytów ,a także wyceną instrumentów pochodnych.
- spadek pozostałych zobowiązań długoterminowych o kwotę 5.019 tys. zł wynika z przekwalifikowania zobowiązań długoterminowych do krótkoterminowych, a następnie częściową spłatą zadłużenia kredytowego spółki

- wzrost zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw materiałów i usług i pozostałych zobowiązań o kwotę 12.632 tys. zł spowodowany jest reorganizacją majątku w grupie i dokonywaniem zakupu profili aluminiowych od Final S.A.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2014 r. wykazuje, iż spółka YAWAL osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 48.615 tys. zł w stosunku do 71.994 tys. zł w I półroczu 2013 r. Spadek wartości sprzedaży związany jest ze zmianą polityki zakupowej w grupie. W roku 2014 spółka Yawal S.A. nie nabywała wlewków aluminiowych i nie sprzedawała ich do Final S.A.

Spółka w I półroczu 2014 r. osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 616 tys. zł, wobec 4.330 tys. zł straty w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na poprawę wyników miało wpływ polepszenie sytuacji w branży budowlanej, zwiększenie efektywności produkcji oraz utrzymanie dyscypliny kosztowej.

Spółka w I półroczu osiągnęła stratę z działalności finansowej w wys. 1.748 tys. zł wobec 5.807 tys. zł straty w analogicznym okresie roku poprzedniego. Spadek straty w działalności finansowej w bieżącym okresie jest związany ze zmniejszeniem skutków wyceny bilansowej kredytów.

Całkowita strata netto w omawianym okresie wyniosła 1.419 tys. zł wobec 10.580 tys. zł straty w I półroczu 2013.

16. Przychody i wynik przypadające na poszczególne segmenty działalności

	Segment Systemów Aluminiowych	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż	38.002	10.613	48.615
Przychody finansowe	95	0	95
Koszty	27.331	9.116	36.447
Koszty finansowe	1.490	353	1.843
Zysk brutto	227	-1.359	-1.132
Zysk netto	-60	-1.359	-1.419

Skomplikowany charakter powiązań między segmentami powoduje, że Spółka nie jest w stanie wyodrębnić łącznych aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów.

17. Działalność zaniechana

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

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

Na dzień bilansowy zobowiązania pozabilansowe z tytułu poręczeń za podmioty z grupy wynoszą:

- poręczenie za Final SA kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 12.000 tys. zł
- poręczenie za Final SA gwarancji płatności na rzecz dostawców w wysokości 8.913 tys. zł.

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

W I półroczu 2014 roku w ramach działalności spółki YAWAL S.A. nie miały miejsca transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranyymi na zasadach rynkowych.

Na dzień 30.06.2014 r. łączne saldo pożyczek udzielonych przez YAWAL S.A. innym spółkom powiązanym wynosiło 2.742 tys. zł, w tym :

- spółce YAWAL UKRAINA – kwota 1.743 tys. zł plus odsetki 999 tys. zł. Kwota pożyczki i odsetek objęta jest odpisem w wysokości 2.564 tys. zł. Wartość nominalna pożyczki oraz odsetek w walucie wynikającej z umowy wynosiła na dzień 30.06.2014r. 918 tys. USD i 43 tys. EUR, a oprocentowanie wynosiło dla pożyczek udzielonych w USD LIBOR USD 3M+ 7,5%, dla pożyczki udzielonej w 2012 roku (40 tys. EUR) – EURIBOR 1M + 3,5%.

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązanymi oraz sald rozrachunków na 30.06.2014 r. (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	835	46	203	1.713
YAWAL UKRAINA	1.974*	21		47
FINAL	945	31.537	30.654	3.050
K-SPV 22	30	0	0	0
YAWAL SYSTEM SP. Z O.O.	2	1.722	963	1
YAWAL SYSTEM SP. Z O.O. SKA	0	8.516**	1.092	158
PAGED S.A.	6	2	12	19

*należności od YAWAL Ukraina są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis w wysokości 8.997 tys. zł.

**zobowiązania z tytułu nabycia Know-How od Yawal System sp. z o.o. ska pokazywana jest w kwocie pomniejszonej o dyskonto -1.331 tys.

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

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	1.268	4	215	5.256
YAWAL UKRAINA	1.966*			733
FINAL	5.115	8.414	36.881	56.044
K-SPV 22	30	1	12	1
YAWAL SYSTEM SP. Z O.O.	1	2.067	2.160	1
YAWAL SYSTEM SP. Z O.O. SKA	351	10.506**	2.764	329
PAGED S.A.	28	9	24	68

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

**zobowiązania z tytułu nabycia Know-How od Yawal System sp. z o.o. ska pokazywana jest w kwocie pomniejszonej o dyskonto -1.624 tys. zł

Wysokość wzajemnych transakcji z jednostkami powiązаныmi oraz sald rozrachunków na 30.06.2013 r. (tys. zł):

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Zakupy	sprzedaż
YAWAL CZECHY	1 377	30	95	2 258
YAWAL UKRAINA	1 606			298
FINAL	9 219	8 287	16 968	33 184
K-SPV 22	1	0	0	1
YAWAL SYSTEM SP. Z O.O. SKA	195	10 130	1 423	218

Należności od Yawal Ukraina są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis w wysokości 9 277 tys. zł. Należności od Final S.A. są wykazane w wartości pomniejszonej o odpis na notę odsetkową w wysokości 205 tys. zł.

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

20. Nakłady inwestycyjne

W I półroczu 2014 roku spółka YAWAL S.A. poniosła nakłady na aktywa trwałe w kwocie 14.825 tys. zł. Dotyczyły one głównie :

- środków transportowych nabytych w ramach umów leasingowych w wysokości 445 tys. zł
- środków trwałych w budowie w wysokości 1.025 tys. zł
- nieruchomości inwestycyjnej w Dąbrowie Górniczej w wysokości 13.305 tys. zł

Na dzień 30.06.2014r. Spółka posiadała następujące zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.06.2014	31.12.2013
1 roku	491	397
od 1 do 5 lat	758	705
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	1 249	1 102

Wszystkie umowy leasingu Spółka realizuje prawidłowo, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami. Wszystkie dotychczasowe raty zostały spłacone w terminie. Na dzień 30.06.2014 r. wartość netto środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosiła 1.258 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów wynoszą:

Zobowiązania, z tytułu zakupu niefinansowych aktywów, wymagalne w ciągu:	Wartość bieżąca zobowiązań netto	
	30.06.2014	31.12.2013
1 roku	17.032	635
od 1 do 5 lat	8.389	8.370
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	25.421	9.005

W Spółce nie ma zobowiązań umownych zaciągniętych w celu nabycia środków trwałych, które nie są wykazane w sprawozdaniu.

21. Informacje na temat emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu emisji weksli	Data emisji	Data wykupu	Wartość bieżąca zobowiązań netto	
			30.06.2014	31.12.2013
Weksel na zlecenie Werder sp. z o.o.	2012-12-13	2013-12-13	42	243
Weksel na zlecenie Yawal System sp. z o.o. ska	2013-09-20	2014-09-20	10.550	10.347
Weksel na zlecenie Yawal System sp. z o.o. ska	2013-09-24	2014-09-24	565	549
Razem			11.157	11.139

W 2014 roku Spółka nie emitowała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych. Weksel na zlecenie spółki Werder został częściowo rozliczony poprzez kompensatę z weksłami własnymi spółki Werder.

22. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym. Informacje na temat zmian organizacyjno-kapitałowych w okresie od 1 lipca 2014 do dnia publikacji jednostkowego sprawozdania finansowego.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które nie byłyby uwzględnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

23. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję , z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka Yawal S.A. w 2014 roku nie wypłacała akcjonariuszom dywidendy .

24. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W okresie objętym sprawozdaniem nie nastąpiły żadne zmiany zobowiązań i aktywów warunkowych.

25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej emitenta.

26. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu

Według stanu na dzień 30.06.2014 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

1. Adrian Lenczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej ;
2. Marek Michałowski – Wiceprzewodniczący Rady ;
3. Paweł Przybylski – Członek Rady ;
4. Michał Górski – Członek Rady ;
5. Tomasz Delowski – Członek Rady.

Na dzień 30.06.2014 roku w skład Zarządu YAWAL S.A. wchodził :

1. Edmund Mzyk - Prezes Zarządu
2. Artur Paleczny – Wiceprezes Zarządu
3. Piotr Dziadek- Członek Zarządu

W dniu 11 sierpnia 2014 r. Edmund Mzyk złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Yawal S.A. oraz Artur Paleczny złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Yawal S.A. Rada Nadzorcza Yawal S.A. na posiedzeniu w dniu 11 sierpnia 2014 r. uchwałami nr 14/2014 oraz 15/2014 powołała w skład Zarządu Bartosza Marczuka oraz Justynę Ryczko.

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

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
28.08.2014	Bartosz Marczuk	Prezes Zarządu	
28.08.2014	Justyna Ryczko	Członek Zarządu	
28.08.2014	Piotr Dziadek	Członek Zarządu	
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
28.08.2014	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe	