

YAWAL S.A.

YAWAL S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU
ZAKOŃCZONE DNIA 30 WRZEŚNIA 2014

HERBY, LISTOPAD 2014

Wybrane dane finansowe sprawozdania skonsolidowanego	w tys. zł			w tys. EURO		
	stan na 30.09.2014r	stan na 31.12.2013r	stan na 30.09.2013r	stan na 30.09.2014r	stan na 31.12.2013r	stan na 30.09.2013r
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	176 785	204 859	149 355	42 290	48 649	35 366
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	14 367	1 559	-1 225	3 437	370	-290
III. Zysk (strata) brutto	12 027	-2 884	-4 839	2 877	-685	-1 146
IV. Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	10 184	-1 964	-5 212	2 436	-466	-1 234
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 422	18 269	10 267	2 493	4 338	2 431
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-9 105	-7 836	-9 613	-2 178	-1 861	-2 276
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 262	-15 720	-7 755	-302	-3 733	-1 836
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	55	-5 287	-7 101	13	-1 256	-1 681
IX. Aktywa razem	306 186	268 485	289 791	73 329	64 739	68 731
X. Zobowiązania i rezerwy	146 049	125 199	157 871	34 978	30 189	37 443
XI. Zobowiązania długoterminowe	31 388	42 668	45 460	7 517	10 288	10 782
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	101 826	74 004	131 920	24 387	17 844	31 288
XIII. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	160 137	143 286	126 574	38 351	34 550	30 020
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	5 817	5 817	1 393	1 403	1 380
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 (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,96	-0,38	-1,00	0,47	-0,09	-0,24
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,05	-0,39	-1,05	0,49	-0,09	-0,25
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	30,83	27,59	25,40	7,38	6,65	5,78
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	32,16	28,78	26,50	7,70	6,94	6,03

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczania pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 30.09.2014 roku wynosił 4,1755 zł , na dzień 31.12.2013 -4,1472 zł, na dzień 30.09.2013- 4,2163 zł.

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

I tak :

dla danych za rok 2014 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 31.05.2014 r. - 4,1420 zł
na 30.06.2014 r. - 4,1609 zł
na 31.07.2014 r. - 4,1640 zł
na 31.08.2014 r. - 4,2129 zł
na 30.09.2014 r. - 4,1755 zł
średnia arytmetyczna - 4,1803 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 31.03.2013 r. - 4,1774 zł
na 30.04.2013 r. - 4,1429 zł
na 31.05.2013 r. - 4,2904 zł
na 30.06.2013 r. - 4,3292 zł
na 31.07.2013 r. - 4,2427 zł
na 31.08.2013 r. - 4,2654 zł
na 30.09.2013 r. - 4,2163 zł
na 31.10.2013 r. - 4,1766 zł
na 30.11.2013 r. - 4,1998 zł
na 31.12.2013 r. - 4,1472 zł
średnia arytmetyczna za III kwartał 2013- 4,1755 zł

dla danych za rok 2013 zastosowano średnią - 4,211 zł

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
A k t y w a					
I. Aktywa trwałe		190 051	189 096	188 486	186 170
1. Wartości niematerialne	1	25 420	25 437	26 006	25 478
- wartość firmy					
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych					
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	125 617	126 377	117 864	117 240
4. Należności długoterminowe	6	0			
5. Inwestycje długoterminowe		39 014	37 282	44 616	43 452
5.1. Nieruchomości	3	1 224	1 224	13 712	14 312
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe	3	37 790	36 058	30 904	29 140
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		37 693	35 956	30 783	29 026
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją		37 693	35 956	30 783	29 026
b) w pozostałych jednostkach		97	102	121	114
5.3. Inne inwestycje długoterminowe					
6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży					
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0		0	
7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	0			
II. Aktywa obrotowe		116 135	100 491	101 305	82 315
1. Zapasy	5	36 585	31 997	31 055	33 520
2. Należności krótkoterminowe	6	68 922	58 461	65 351	42 436
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych					6
4. Inwestycje krótkoterminowe		9 064	8 086	3 844	5 420
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	9 064	8 086	3 844	5 420
a) w jednostkach powiązanych		0			
b) w pozostałych jednostkach		4 728	3 134	1 377	1 139
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 336	4 952	2 467	4 281
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe					
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	1 564	1 947	1 055	933
A k t y w a r a z e m		306 186	289 587	289 791	268 485
P a s y w a					
I. Kapitał własny		160 137	152 286	131 920	143 286
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		160 137	152 286	131 920	143 286
1. Kapitał zakładowy	9	5 817	5 817	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy		79 326	79 326	81 290	81 290
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		20 688	19 430	7 604	14 086
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych		-671	-1 346	-2 372	-736
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		0			
8. Zysk (strata) netto		10 184	4 266	-5 212	-1 964
B. Udziały niekontrolujące					
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		37 114	39 736	47 912	45 150
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	10	1 145	1 145	1 226	1 145
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	4 581	4 264	1 226	1 337
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	12	30 307	32 903	44 615	40 943
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania	12	1 081	1 424	845	1 725
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		108 935	97 565	109 959	80 049
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	13	1 956	1 727	1 028	806
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13	529	524	69	579
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	60 493	41 563	59 284	43 171
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	14	39 595	38 374	34 223	29 913
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	14	1 672	10 628	10 557	920
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		66	18	64	
7. Przychody przyszłych okresów	15	4 624	4 731	4 734	4 660
P a s y w a r a z e m		306 186	289 587	289 791	268 485
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		160 137	152 286	131 920	143 286
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750	5 193 750	5 193 750
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		30,83	29,32	25,40	27,59
Rozwodniona liczba akcji		4 978 750	4 978 750	4 978 750	4 978 750
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		32,16	30,59	26,50	28,78

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		176 785	63 979	149 355	61 024
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	16	153 487	53 941	127 935	51 899
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16	23 298	10 038	21 420	9 125
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		136 608	47 808	122 778	48 609
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	17	124 339	43 135	103 586	40 517
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		12 270	4 674	19 192	8 092
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		40 177	16 171	26 577	12 415
IV. Koszty sprzedaży		17 057	6 085	17 288	6 102
V. Koszty ogólnego zarządu		8 067	3 056	7 933	2 343
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		15 053	7 030	1 356	3 970
VII. Pozostałe przychody operacyjne		2 376	264	966	338
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		1 125	-57	26	20
2. Dotacja		247	82	312	82
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych		1	0		
4. Inne przychody operacyjne	18	1 003	239	628	236
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		3 062	800	3 547	718
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	0	83	73
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		797	346	1 182	-181
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych		83	29	982	581
4. Inne koszty operacyjne	19	2 182	425	1 300	245
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 367	6 494	-1 225	3 590
X. Przychody finansowe		988	653	1 171	1 908
1. Odsetki	20	222	48	173	63
2. Zysk ze zbycia inwestycji					
3. Aktualizacja wartości inwestycji					
4. Inne	21	766	605	998	1 845
XI. Koszty finansowe		3 328	1 152	5 326	1 137
1. Odsetki	22	2 467	775	2 877	1 013
2. Strata ze zbycia inwestycji				11	11
3. Aktualizacja wartości inwestycji					
4. Inne	23	861	377	2 438	113
XII. Zysk (strata) z okazynego nabycia udziałów		0		541	541
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		12 027	5 995	-4 839	4 902
XIV. Zysk (strata) brutto		12 027	5 995	-4 839	4 902
XV. Podatek dochodowy	24	1 843	77	373	553
a) część bieżąca		218	88	135	62
b) część odroczone		1 625	-11	238	491
XVI. Zysk (strata) netto	25	10 184	5 918	-5 212	4 349
Przypadający na:					
Akcjonariuszy jednostki dominującej	26	10 184	5 918	-5 212	4 349
Udziały niekontrolujące					
Zysk (strata) netto		10 184	5 918	-5 212	4 349
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)		1,96	1,14	-1,00	0,84
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)		2,05	1,19	-1,05	0,87

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
Zysk (strata) netto za okres	10 184	5 918	-5 212	4 349
Składniki, które zostaną przeniesione w późniejszym okresie do rachunku zysków i strat, w tym:	6 667	1 933	5 670	970
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	65	675	-845	-129
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 667	1 737	7 164	1 236
Podatek odroczone od skutów wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 647	-330	-1 361	-235
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-446	-151	878	126
Podatek odroczone od zabezpieczenia przepływów pieniężnych	28	2	-166	-28
Inne całkowite dochody za okres, netto:	6 667	1 933	5 670	970
Całkowite dochody za okres, w tym:	16 851	7 851	458	5 319
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących				

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu	143 286	152 286	131 462	126 574
I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego	143 286	152 286	131 462	126 574
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 817	5 817	5 817	5 817
1.1. Zmiany kapitału zakładowego				
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-3 446	-3 446	-3 446	-3 446
2.1. Zmiany				
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	81 290	81 290	53 461	81 290
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	-1 964	-1 964	27 829	0
a) zwiększenia (z tytułu)			27 829	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej				
- z podziału zysku			27 829	
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 964	1 964		
-pokrycie straty z kapitału zapasowego	1 964	1 964		
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	79 326	79 326	81 290	81 290
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	14 086	19 430	1 089	6 478
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	6 602	1 258	6 515	1 126
a) zwiększenia (z tytułu)	7 020	1 407	6 515	1 126
- zabezpieczenie transakcji walutowych			711	102
- wycena długotrwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej	7020	1407	5804	1024
b) zmniejszenia (z tytułu)	418	149		
- wycena długotrwałych aktywów finansowych do wartości rynkowej				
- zabezpieczenie kredytów walutowych	300	141		
- zabezpieczenie transakcji walutowych	118	8		
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	20 688	20 688	7 604	7 604
5 Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych				
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	-671	-671	-2 372	-2 372
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 964	-1 964	27 829	
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			27 829	
a) zwiększenia (z tytułu)				
b) zmniejszenia	0	0	27 829	
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy		0	27 829	
- z kapitału zapasowego				
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0		
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 964	1 964		
a) zmniejszenie	1 964	1 964		
-pokrycie straty z kapitału zapasowego	1 964	1 964		
7.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
7.5.Zysk/ Strata z lat ubiegłych na koniec okresu				
8. Wynik netto	10 184	10 184	-5 212	-5 212
a) zysk netto	10 184	10 184		
b) strata netto			5 212	5 212
II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu	160 137	160 137	131 920	131 920
III. Kapitał mniejszości na początek okresu				
IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu				
V. Kapitał własny na koniec okresu	160 137	160 137	131 920	131 920

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia				
I. Zysk (strata) netto	10 184	5 918	-5 212	4 349
II. Korekty razem	238	-2 538	15 479	540
1. Zyski (straty) mniejszości				
1. Amortyzacja	10 295	3 435	10 223	3 319
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	403	681	869	-1 468
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-67	-1 780	2 938	866
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-1 194	-4	113	-553
5. Zmiana stanu rezerw	2 725	222	-671	-851
6. Zmiana stanu zapasów	-3 065	-4 588	3 647	4 558
7. Zmiana stanu należności	-25 879	-10 608	-261	-639
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 615	9 780	-1 404	-6 204
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-667	276	215	1 509
10. Podatek dochodowy zapłacony	-146	-40	-325	-59
11. Podatek dochodowy (bieżący) wykazany w rachunku zysków i strat	218	88	135	62
12. Inne korekty		0		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	10 422	3 380	10 267	4 889
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 685	207	84	39
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 685	207	68	35
2. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	16	4
- zbycie aktywów finansowych		0		
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek		0	16	4
- odsetki		0		
- inne wpływy z aktywów finansowych		0		
3. Nabycie spółki zależnej pomniejszone o nabyte środki pieniężne				
II. Wydatki	10 790	4 786	9 697	3 610
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	7 019	2 965	9 134	3 610
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 771	1 821	563	0
- nabycie aktywów finansowych	2 838	1 366	563	
- udzielona pożyczka	933	455		
- inne		0		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-9 105	-4 579	-9 613	-3 571
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	7 865	1 344	6 671	1 034
1. Kredyty i pożyczki	7 865	1 344	6 671	1 034
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0		
II. Wydatki	9 127	761	14 426	3 311
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
2. Spłaty kredytów i pożyczek	9 109	2 864	7 164	2 359
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych		0	3 770	
4. Odsetki	18	-1 746	2 820	778
5. Płatność zobowiązań z tytułu leasingu		-357	672	174
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-1 262	583	-7 755	-2 277
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	55	-616	-7 101	-959
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	55	-616	-7 101	-959
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 281	4 952	9 568	3 426
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	4 336	4 336	2 467	2 467

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SRÓCONEGO ŚRODROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	62	78	124	121
b) inne wartości niematerialne	25 358	25 359	25 882	25 357
Wartości niematerialne, razem	25 420	25 437	26 006	25 478

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) własne	25 420	25 437	26 006	25 478
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:				
Wartości niematerialne, razem	25 420	25 437	26 006	25 478

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) środki trwałe, w tym:	122 465	123 305	114 033	111 832
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	3 180	3 180	3 482	3 486
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	71 363	71 960	60 615	60 154
- urządzenia techniczne i maszyny	39 373	39 644	40 117	39 016
- środki transportu	2 053	2 115	2 163	2 028
- inne środki trwałe	6 496	6 406	7 656	7 148
b) środki trwałe w budowie	3 152	3 072	3 831	5 408
	0			
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	125 617	126 377	117 864	117 240

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE- STRUKTURA WŁASNOŚCI	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) własne	123 942	124 677	116 252	115 702
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 675	1 700	1 612	1 538
Rzeczowe aktywa trwałe bilansowe, razem	125 617	126 377	117 864	117 240

Nota 3.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) w jednostkach zależnych				
- udziały lub akcje				
a) w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	37 693	35 956	30 783	29 026
- udziały lub akcje	37 693	35 956	30 783	29 026
b) w pozostałych jednostkach	97	102	121	114
- pożyczki	97	102	121	114
Długoterminowe inwestycje, razem	37 790	36 058	30 904	29 140

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) stan na początek okresu	29 140	29 140	23 756	23 756
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	29 026	29 026	23 619	23 619
- pożyczki	114	114	137	137
b) zwiększenia (z tytułu)	8 667	6 930	7 164	15 165
- nabycie akcji, udziałów	0			
- wycena na dzień bilansowy	8 667	6 930	7 164	15 165
c) zmniejszenia (z tytułu)	17	12	16	9 781
- sprzedaż	0			9 758
- spłata pożyczki	17	12	16	23
d) stan na koniec okresu	37 790	36 058	30 904	29 140
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	37 693	35 956	30 783	29 026
- pożyczki	97	102	121	114

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Paged S.A.**	5,92%	11 284	26 174	37 458
Yawal Fund LTD	90,00%	235		235
Razem (stan na 30.09.2014)		11 519	26 174	37 693
Paged S.A.**	5,92%	11 284	17 507	28 791
Yawal Fund LTD	90,00%	235		235
Razem (stan na 31.12.2013)		11 519	17 507	29 026

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

Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30/09/2014	Stan na 30/09/2013	Stan na 31/12/2013
Stan na początek roku obrotowego	14 312	13 213	13 213
Zwiększenie stanu poprzez wydatki		499	551
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej			1 099
Przekwalifikowanie nieruchomości inwestycyjnej do środków trwałych	-13 088		
Pozostałe zmiany			-551
Stan na koniec roku obrotowego	1 224	13 712	14 312

Wartość godziwa nieruchomości	Stan na 30/09/2014	Stan na 30/09/2013	Stan na 31/12/2013
Nieruchomość w Dąbrowie Górniczej-hala produkcyjna w budowie		13 088	13 088
Nieruchomość w Herbach- grunt i budynki produkcyjne	1 224	624	1 224
Razem	1 224	13 712	14 312

Nieruchomości inwestycyjne spółki traktują jako źródło utrzymania przychodów z czynszu lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost wartości. Przekwalifikowanie nieruchomości w Dąbrowie Górniczej do środków trwałych wynika z przeznaczenia od czerwca 2014 część powierzchni na magazyny dla FINAL S.A.

Nota 4.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	6 642	6 642	5 298	5 298
2. Zwiększenia	405	177	0	1 706
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne	0			6
- niewypłacone płace, składki ZUS	0			45
- niezapłacone faktury kosztowe	363	119		552
- prognozowane dochody z działalności w strefie	0			152
- odpis aktualizujący zapas	14			
- wycena kontraktów i kredytów	28	25		
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	0			914
- inne	0	33		37
	0			
3. Zmniejszenia	1 020	976	468	362
- rezerwa na nagrody, odprawy i urlopy	0			
- rozliczenie odpisu na nieruchomości	914	914		
- wycena kontraktów	0		167	275
- wycena należności długoterminowych	0		100	
- rezerwy na zobowiązania	0	20		
- niewypłacone płace, składki ZUS	51	33	24	
- odpis aktualizujący wartość majątku obrotowego	0	9	65	87
- inne	55		112	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 027	5 843	4 830	6 642
Kompensata aktywów z rezerwy na odroczonego podatku dochodowy	-6 027	-5 843	-4 830	-6 642
Aktywa na podatek odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0	0

Nota 5.

ZAPASY	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) materiały	25 419	22 093	22 025	24 957
b) półprodukty i produkty w toku	1 613	1 103	1 172	352
c) produkty gotowe	9 270	8 488	7 417	7 774
d) towary	283	313	441	437
Zapasy, razem	36 585	31 997	31 055	33 520

Wartość odpisów na 30 września 2014r wynosiła 271 tys. zł i zwiększyła się w stosunku do stanu na 31.12.2013 o 73 tys. zł

Nota 6.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
- z tytułu dostaw i usług	79 254	67 928	76 346	54 818
- zaliczki na środki trwałe w budowie				
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 876	3 408	432	377
- z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych	0			
- pozostałe należności	1 034	976	1 928	602
Należności krótkoterminowe brutto, razem	83 164	72 312	78 706	55 797
- odpisy aktualizujące wartość należności	14 242	13 851	13 355	13 361
Należności krótkoterminowe netto, razem	68 922	58 461	65 351	42 436

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
Stan na początek okresu	13 361	13 361	12 824	12 824
a) zwiększenia (z tytułu)	1 250	745	1 485	1 863
- utworzenie odpisu na należności	854	451	591	1 096
- utworzenie odpisu na odsetki	385	290	817	701
- pozostałe	0			66
- różnice kursowe z przeliczenia	11	4	77	
b) zmniejszenia (z tytułu)	369	255	954	1 326
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone, umorzone	199	91	184	355
- wykorzystanie odpisów na należności	170	164	770	404
- różnice kursowe z przeliczenia	0			33
- pozostałe				534
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	14 242	13 851	13 355	13 361

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
Należność z tytułu sprzedaży znaku towarowego i know-how				
Dyskonto należności długoterminowej				
Wartość netto należności długoterminowej				

Nota 7.

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) w jednostkach powiązanych	0			0
- udziały lub akcje	0			
- inne papiery wartościowe	8 034			
- pożyczka	0			
...	0			
a) w pozostałych jednostkach	4 728	3 134	1 377	1 139
- inne papiery wartościowe	4 728	3 134	1 377	1 139
- udzielone pożyczki	1 255	799	521	321
- weksle	3 473	2 335	856	818
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 336	4 952	2 467	4 281
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 336	4 952	2 467	4 281
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 064	8 086	3 844	5 420

Nota 8.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
- ubezpieczenia majątkowe i inne	115	109	140	87
- subskrypcje programów komputerowych	5	19	16	41
- koszty remontów	344	414	157	
- opłata WUG i podatek od nieruchomości	304	668	269	
- koszty następnych okresów	329	321	48	
- prenumeraty	3	4	3	1
- koszty związane z otrzymaniem dotacji	0		37	
- koszty targów				
- raty za energię, gaz	65	61	17	
- pozostałe	399	351	368	804
	0			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 564	1 947	1 055	933

Nota 9.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

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

AKCJE WŁASNE			
Liczba	Wartość wg ceny nabycia	Wartość bilansowa	Cel nabycia
215000	3 446	3 446	cel zgodny z art.362 par.1 Ksh

Nota 10.

REZERWY-DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze	1 145	1 145	1 226	1 145
w tym:				
- na nagrody jubileuszowe	1 016	1 016	1 113	1 016
- świadczenia po okresie zatrudnienia	129	129	113	129
Rezerwy długoterminowe, razem	1 145	1 145	1 226	1 145

Nota 11.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCNIONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	7 979	7 979	4 129	4 129
2. Zwiększenia	2 629	2 128	1 927	3 850
- odsetki	1		1	2
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	981	811	565	556
- wycena majątku finansowego	1 647	1 317	1 361	2 798
- wycena nieruchomości inwestycyjnej	0			114
- pozostałe	0			380
3. Zmniejszenia	0	0	0	0
- wycena majątku	0			
- odsetki, dyskono	0			
- pozostałe	0			
- wycena kontraktów				
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	10 608	10 107	6 056	7 979
Kompensata rezerwy z aktywami na podatek odroczony	-6 027	-5 843	-4 830	-6 642
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie	4 581	4 264	1 226	1 337

Nota 12.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
- kredyty i pożyczki	30 307	32 903	44 615	40 943
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
- inne zobowiązania	1 081	1 424	845	1 725
- zakup majątku trwałego	280	560		835
- umowy leasingu finansowego	801	864	845	890
- inne				
Zobowiązania długoterminowe, razem	31 388	34 327	45 460	42 668

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	18 213	19 263	20 412	23 707
b) powyżej 3 do 5 lat	10 325	11 702	19 411	14 569
c) powyżej 5 lat	2 850	3 362	5 637	4 392
Zobowiązania długoterminowe, razem	31 388	34 327	45 460	42 668

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE 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.	tys.zł	waluta w tys.			
BZ WBK	Wrocław	3 900		1 300		zmienna stopa %	17.05.2017	- Hipoteka umowna łączna: na nieruchomości położonej w Dąbrowie Górniczej przy ul.Kokosowniczej 9 (KW 19378,KW 27103) - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw na zapasie do 4.000,pełnomocnictwo do rachunków bankowych.
BZ WBK	Wrocław		4 100 EUR	507,00	121 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in.żywiolów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco.
BZ WBK	Wrocław		13 114 EUR	17 263,00	4134 EUR	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 ubezpiecz. od ognia i in.żywiolów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa		4 198 EUR	11 237,00	2691 EUR	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.

REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
1. Krótkoterminowe rezerwa świadczenia pracownicze	1 956	1 727	1 028	806
w tym:				
- nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	179	179	155	179
- świadczenia po okresie zatrudnienia	3	3	9	2
- zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	624	625	504	625
- zobowiązania z tytułu niewypłaconej premii	1 150	920	360	
2. Pozostałe rezerwy	529	524	69	579
Rezerwy krótkoterminowe, razem	2 485	2 251	1 097	1 385

Nota 14.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
- z tytułu dostaw i usług,	32 691	26 934	43 128	28 484
- kredyty i pożyczki,	39 595	38 374	34 223	29 913
- z tytułu dywidend	0			
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	7 186	8 710	5 558	5 955
- z tytułu wynagrodzeń	1 453	1 310	1 146	1 534
- z tytułu forwardu	264	254	120	118
- z tytułu leasingu	719	693	681	560
- z tytułu faktoringu	17 486	12 687	9 228	6 927
- zobowiązania wekslowe	0	41		243
- zobowiązania z tytułu emisji akcji	0			
- z tytułu podatków dochodowego od osób prawnych	66	18	64	
- zobowiązania z tytułu nabycia akcji	0		9 756	
- inne zobowiązania	2 366	1 562	224	270
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	101 826	90 583	104 128	74 004

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma)	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.	tys. zł	waluta w tys.			
BZ WBK	Wrocław	12 000		10 296		zmienna stopa %	31.08.2015	- Hipoteka umowna łączna: na nieruchomości (KW 19378), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zastaw rejestrowy na zapasie o wartości nie niż 4 mln zł., poręczenie cywilne Yawal SA
BZ WBK	Wrocław	3 900		780		zmienna stopa %	17.05.2017	- Hipoteka umowna łączna: na nieruchomości (KW 19378), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, weksel własny in blanco
BZ WBK	Wrocław	6 000		2 892		zmienna stopa %	17.05.2015	- Hipoteka umowna łączna: na nieruchomości (KW 19378), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, zastaw rejestrowy na zapasie o wartości nie niż 4 mln zł.
BZ WBK	Wrocław	6 000		5 768		zmienna stopa %	31.08.2015	Zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości 12 918 tys. zł, weksel własny in blanco.
BZ WBK	Wrocław		4 100 EUR	2 334,00	559 EUR	zmienna stopa %	31.10.2015	Hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpiecz. od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpiecz., weksel in blanco.
BZ WBK	Wrocław		13 114 EUR	5 612,00	1344 EUR	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 ubezpiecz. od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej, weksel in blanco.
Bank Polskiej Spółdzielczości	Warszawa		4 198 EUR	2 097,00	502EUR	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.
MBANK	Warszawa	5 000,00		5 000,00		zmienna stopa %	31.03.2015	hipoteka umowna, na będącej w użytkowaniu wieczystym Final S.A. nieruchomości w Dąbrowie Górniczej, weksel in blanco.
ALIOR BANK SA	Warszawa	5 000,00		4 816,00		zmienna stopa %	23.09.2015	Sądowy zastaw rejestrowy na linii technologicznej, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.

Nota 15.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 30-09-2014	stan na 30-06-2014	stan na 30-09-2013	stan na 31-12-2013
- zaliczki od odbiorców	242	267	23	31
- dotacje	4 382	4 464	4 711	4 629
RAZEM	4 624	4 731	4 734	4 660

Nota 16.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) kraj	132 451	46 186	115 650	45 965
b) eksport	44 334	17 793	33 705	15 059
Przychody netto ze sprzedaży razem	176 785	63 979	149 355	61 024

Nota 17.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) amortyzacja	10 295	3 435	10 223	3 319
b) zużycie materiałów i energii	108 626	39 036	86 681	34 573
c) usługi obce	15 426	5 167	14 187	4 830
d) podatki i opłaty	948	267	1 025	330
e) wynagrodzenia	12 393	3 937	11 236	3 796
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 799	835	2 415	788
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 862	655	2 475	863
Koszty według rodzaju, razem	152 349	53 332	128 242	48 499
Zmiana stanu -produktów	-2 886	-1 056	565	463
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-17 057	-6 085	-17 288	-6 102
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-8 067	-3 056	-7 933	-2 343
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	124 339	43 135	103 586	40 517

Nota 18.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	153	110	73	-116
b) odszkodowania	12	12		
c) rozwiązanie pozostałych rezerw	0	0		
d) przyjęcie złomu	422	104	442	261
j) wynik na aporcje do spółki Yawal SKA	0	0		
	0	0		
e) pozostałe	416	13	113	91
Inne przychody operacyjne, razem	1 003	239	628	236

Nota 19.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) złomowanie materiałów, wyrobów	374	46	446	201
b) rezerwa na sprawy pracownicze	0	0		
c) rezerwa na premie	1 150	230	360	
d) ulga za złe długi	23	0		
e) odpis aktualizujący wartość zapasu	0	0		
f) pozostałe	635	149	494	44
Inne koszty operacyjne, razem	2 182	425	1 300	245

Nota 20.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) odsetki z rachunków bankowych	8	0		-8
b) odsetki od należności	128	10	157	65
c) odsetki od udzielonych pożyczek	11	3	10	3
d) dyskonto weksli	25	23	6	3
e) inne odsetki	50	12		
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	222	48	173	63

Nota 21.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) różnice kursowe				1 523
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	44	-2	105	19
c) dyskonto należności długoterminowych	0	0	828	302
d) rozliczenie transakcji walutowych	476	393	65	1
e) pozostałe	246	214		
Inne przychody finansowe, razem	766	605	998	1 845

Nota 22.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) odsetki od kredytów i pożyczek	1 941	640	2 128	729
b) odsetki od zobowiązań	128	86	149	92
c) odsetki od leasingu	68	23	57	19
d) odsetki od faktoringu	307	137	256	63
e) dyskonto weksli	7	-3	187	26
f) inne	16	-108	100	84
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	2 467	775	2 877	1 013

Nota 23.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) różnice kursowe	186	109	2 095	0
b) prowizje od kredytów	217	171	84	22
c) wycena zobowiązań długoterminowych	1	1		
c) pozostałe	457	96	259	91
Inne koszty finansowe, razem	861	377	2 438	113

Nota 24.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
1) Zysk brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	12 524	5 024	4 372	10 586
2) Strata brutto w podmiotach podlegających konsolidacji	-648	919	-4 658	-404
3) Korekty konsolidacyjne	187	88	-4 553	-5 280
4) Zysk/Strata brutto wykazana w sprawozdaniu skonsolidowanym	12 063	6 031	-4 839	4 902
5) Zyski podlegające opodatkowaniu w Grupie razem	1 143	457	819	422
6) Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat	218	88	135	62
7) Podatek odroczony	1 625	-11	238	491
Podatek dochodowy razem	1 843	77	373	553

Nota 25.

ZYSK (STRATA) NETTO	za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.07.2014 do 30.09.2014	za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013	za okres od 01.07.2013 do 30.09.2013
a) zysk (strata) netto jednostki dominującej	235	1 492	-4 407	6 173
b) zyski (straty) netto jednostek zależnych	9 513	8 169	2 861	3 469
c) korekty konsolidacyjne	472	284	-3 636	-5 293
Zysk (strata) netto przypadająca na udziałowców jednostki dominującej	10 220	9 945	-5 182	4 349

Nota 26.

Dane liczbowe do wyliczenia zysku na jedną akcję	
zysk za 9miesiące 2014 r. w tys. zł	10 220
liczba akcji	5 193 750
zysk na 1 akcję w zł za 9 miesięcy 2014 r.	1,97
rozwodniona liczba akcji	4 978 750
rozwodniona zysk na jedną akcję	2,05
strata za 9 miesiące 2013 r. w tys. zł	-5 182
liczba akcji	5 193 750
strata na 1 akcję w zł za 9 miesięcy 2013 r.	-1,00
rozwodniona liczba akcji	4 978 750
rozwodniona strata na 1 akcję w zł za 9 miesięcy 2013 r.	-1,04

Nota 27.

Wzajemne transakcje w Grupie YAWAL

Stan na 30.09.2014	należności	Należności z tytułu emisji weksla	pożyczki	zobowiązania	zakupy od podmiotów powiązanych	sprzedaż podmiotom powiązanym
YAWAL S.A	14 901		2 778	57 528	46 114	9 292
YAWAL UKRAINA				15 016	54	21
FINAL S.A	33 966			2 601	5 147	42 234
YAWAL CS	17			1 037	3 841	299
YAWAL SYSTEM SP. z o.o.SKA	39 913	11 238		127	250	1 940
K-SPV 22 Sp. z o.o.						
YAWAL-SYSTEM Sp. z o.o.	2 324	1 102		29 930		1 620
SUMA	91 121	12 340	2 778	106 239	55 406	55 406

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

Nota 28.

Klasyfikacja instrumentów finansowych	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Długoterminowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	37 458	28 791	30 546
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	37 458	28 791	30 546
b) przeznaczone do obrotu			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Udziały i akcje w wartości nabycia	235	235	237
Pożyczki i należności	97	114	121
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	31 388	42 668	45 460
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu	31 388	42 668	45 460
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu			
Krótkoterminowe			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu	-	-	-
Należności z tytułu dostawy usług i pozostałe należności	66 046	42 059	64 919
Srodki pieniężne	4 336	4 281	2 467
Pożyczki ,weksle obce	4 728	1 139	1 377
Zobowiązania z tytułu nabycia usług i pozostałe zobowiązania	51 854	35 682	32 840
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	40 314	30 473	34 904
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu	40 314	30 473	34 904
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	264	118	120
a) forward, IRS	264	118	120
Zobowiązania z tyt. dłużnych papierów wartościowych - weksle własne	-	243	-
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu			

Hierarchia wartości godziwej	Poziom hierarchii wartości godziwej	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	37 458	28 791	30 546
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujeta w kapitale z przeszacowania				
Pochodne instrument finansowe (forward, IRS)	poziom 2	264	118	120

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 niepochodzące z aktywnych rynków -oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazaną wartość godziwą.

W okresie zakończonym 30.06.2014r. 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

1. Informacje ogólne

YAWAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Herbach, ul. Lubliniecka 36, w dniu 28.09.2001 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000049053. Przedmiotem działalności Spółki, jak i spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej YAWAL jest 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 nadzór właścicielski nad spółkami zależnymi oraz koordynuje politykę promocji i rozwoju w ramach Grupy.

2. Opis Grupy Kapitałowej YAWAL

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej YAWAL za III kwartał 2014 r. obejmuje:

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

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

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

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

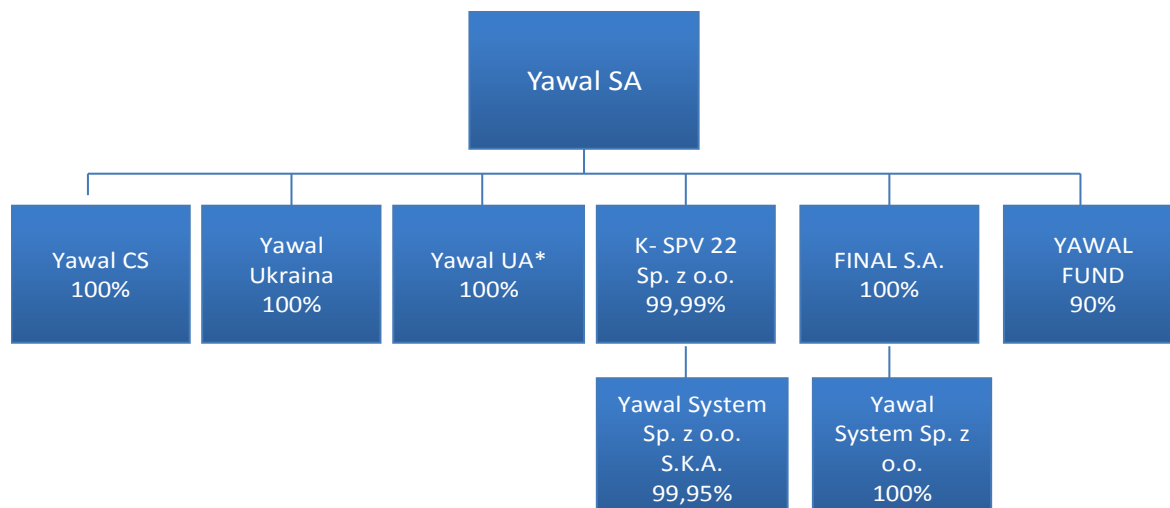
K-SPV 22 Sp. z o.o. (Sąd Rejonowy Kraków - Śródmieście KRS 376793) udział w kapitale wynosi 99,99%, przedmiotem działalności K-SPV 22 Sp. z o.o. jest działalność firm centralnych i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z). Data nabycia udziałów to 27 czerwca 2011 r.

Yawal System Sp. z o.o. Spółka Komandytowo – Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy KRS 436397). W październiku 2012 r. K-SPV 22 Sp. z o.o. objęła 10.495 akcji (99,95%). Komplementariuszem spółki jest Yawal System Sp. z o.o. Przedmiotem działalności spółki jest dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

Yawal System Sp. z o.o. siedzibą w Herbach (Sąd Rejonowy w Częstochowie KRS 267232) – w dniu 11 września 2013 r. FINAL SA nabył 100% udziałów tej spółki. Podstawowy przedmiot działalności to usługowa w zakresie metalowych elementów stolarki budowlanej.

Yawal Fund - z siedzibą na Cyprze, udział w kapitale zakładowym wynosi 90%. Udziały zostały opłacone w maju 2012 r. W 2014 r. spółka nie prowadziła działalności i nie jest objęta konsolidacją.

Struktura Grupy Kapitałowej na dzień 30.09.2014 r. przedstawiała się następująco:



* zmiana w strukturze nastąpi po wydaniu postanowienia o likwidacji Yawal UA i przyłączeniu jej do Yawal Ukraina

3.Czas trwania jednostki dominującej i jednostek Grupy Kapitałowej

Czas trwania jednostki dominującej, jak również wszystkich jednostek z nią powiązanych jest nieoznaczony.

4.Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą i jednostki Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, to jest w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po dniu 30 września 2014 roku.

5.Zasady (polityka) rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane 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 skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok.

6. 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 wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2014 :

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 2 „Jednostkowe sprawozdanie finansowe” – Jednostki inwestycyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie)

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Grupy.

Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane , ale jeszcze nie weszły w życie.

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Rolnictwo: uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń : składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38 - ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) - ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie) .

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

▪ Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

Grupa YAWAL dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za III kwartał 2013 roku. Korekta dotyczy ujęcia zaliczek otrzymanych od faktora. W III kwartale 2013 kwota otrzymanych zaliczek w wysokości 9 228 tys. zł pomniejszyła wartość należności krótkoterminowych. Efekt zmian danych za III kwartał 2013 roku przedstawiono w tabeli:

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2013 w sprawozdaniu za III kwartał 2013	Stan na 30.09.2013 po zmianach	Zmiana dotycząca III kwartału 2013
Należności krótkoterminowe	56 123	65 351	9 228
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	50 056	59 284	9 228

7.Sezonowość i cykliczność działalności

Spółki Grupy Kapitałowej YAWAL generują przychody ze sprzedaży systemów profili aluminiowych, usług wyciskania, anodowania i prefabrykacji oraz malowania proszkowego. Działalność ta cechuje się sezonowością, w której II półrocze jest tradycyjnie znacznie lepsze niż I półrocze. Związane jest to z koniunkturą w budownictwie, która to branża jest głównym odbiorcą produktów Grupy.

8.Zmiana wartości szacunkowych

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

9.Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów od wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Wartość odpisów na 30 września 2014 r. wynosiła 271 tys. zł i zwiększyła się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2013 r. o 73 tys. zł (nota 5).

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

Za okres 9 miesięcy 2014 r. stan odpisów na należności zwiększył się o 881 tys. zł (nota 6). W stosunku do 2013 r. nie odnotowano utraty wartości posiadanych aktywów finansowych (nota 3). Wzrost wartości spowodowany jest zwiększoną wyceną posiadanych akcji PAGED S.A.

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

Za 3 kwartały 2014 r. została utworzona rezerwa na premie dla pracowników w wysokości 1 150 tys. zł, wykorzystano pozostałe rezerwy w wysokości 54 tys. zł.

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

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

13. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

Za 3 kwartały 2014 r. w Grupie Kapitałowej Yawal spółki Yawal S.A i Final S.A poniosły wydatki na nabycie majątku trwałego w wysokości 6 953 tys. zł. Wydatki te dotyczą zakupu matryc, urządzeń i środków trwałych w budowie. W okresie tym spółki te nabyły też środki transportowe w ramach leasingu o wartości 667 tys. zł.

14. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Na dzień 30 września 2014 r. Grupa posiada następujące zobowiązania z tytułu zakupu niefinansowych aktywów trwałych:

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego:

Zobowiązania, z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	Nominalne raty leasingowe	
	30.09.2014	31.12.2013
1 roku	719	560
od 1 do 5 lat	801	890
powyżej 5 lat	-	-
RAZEM	1 520	1 450

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

Na dzień 30 września 2014 r. wartość netto środków trwałych użytkowanych w ramach leasingu finansowego wynosi 1 675 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu zakupu pozostałych niefinansowych aktywów wynoszą 2 033 tys. zł.

15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W III kwartale 2014 r. nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

Nie dotyczy.

17. 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.

18. 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 III kwartału 2014 r. powyższe zdarzenia nie miały miejsca.

19. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zawarte zostały na warunkach innych niż rynkowe

W III kwartale 2014 roku w ramach Grupy Kapitałowej YAWAL nie miały miejsca żadne transakcje, poza transakcjami mającymi charakter rutynowy i powtarzalny zawieranyymi na zasadach rynkowych, z podmiotami powiązanymi.

20. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia

Nie dotyczy.

21. Informacje dotycząca klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie dotyczy.

22. Dodatkowe wyjaśnienia dotyczące rachunku zysków i strat

Przedstawione skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 r. wykazuje, iż Grupa Kapitałowa YAWAL osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 176 785 tys. zł w stosunku do 149 355 tys. zł w III kwartał 2014 r. Wzrost ten związany jest zarówno z sukcesywnym pozyskiwaniem nowych klientów, jak również z dobrą koniunkturą w branży, w której działa Grupa, w tym zwłaszcza w segmencie produktów wyciskanych. W efekcie powyższego Grupa uzyskała za trzy kwartały 2014 roku zysk na sprzedaży w wysokości 10 053 tys. zł w porównaniu do 1 356 tys. zł w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Za trzy kwartały 2014 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 14 367 tys. zł, wobec 1 225 tys. zł straty w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wzrost spowodowany jest głównie wspomnianą wyżej dobrą koniunkturą rynkową, jak również

optymalizacją struktury kosztowej spółek wchodzących w skład Grupy.

Całkowity zysk netto w omawianym okresie wyniósł 10 184 tys. zł wobec 5 212 tys. zł straty netto w analogicznym okresie roku poprzedniego.

23. Przychody i wynik przypadające na poszczególne segmenty działalności

Grupa Kapitałowa działa w dwóch strategicznych segmentach:

Segment Usług - w skład którego wchodzi usługi wyciskania, anodowania, lakierowania, prefabrykacji.

Segment Systemów Aluminiowych - w skład którego wchodzi przychody ze sprzedaży architektonicznych systemów profili aluminiowych.

Wyniki w podziale na segmenty

Segmenty branżowe Grupy Kapitałowej YAWAL za okres 01.01.2014 do 31.09.2014	Segment systemów aluminiowych	Segment usług	Pozostała działalność	Wyłączenia	Razem
Sprzedaż na zewnątrz	59 554	98 070	19 161		176 785
Sprzedaż między segmentami	10 926	42 233	1 940	-55 099	
Przychody ogółem	70 480	140 303	21 101	-55 099	176 785
Wynik segmentu	4 373	9 577	417		14 367
Zysk/strata operacyjna	4 373	9 577	417		14 367
					0
Przychody finansowe	300	682	1		983
Koszty finansowe	1 463	1 860	0		3 323
Zysk na okazijnym nabyciu udziałów	0				0
Zysk przed opodatkowaniem	3 246	8 399	418		12 027
Podatek dochodowy	527	914	402		1 843
Zysk netto	2 719	7 485	16		10 184

24. Skład Rady Nadzorczej i Zarządu

Na dzień 30 września 2014 roku skład Rady Nadzorczej YAWAL S.A. kształtował się następująco:

- Adrian Lenczyk – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Marek Michałowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Paweł Przybylski – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Delowski – Członek Rady Nadzorczej
- Michał Górski – Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 30 września 2014 roku skład Zarządu YAWAL S.A. kształtował się następująco:

- Bartosz Marczuk - Prezes Zarządu
- Justyna Ryczko – Członek Zarządu
- Piotr Dziadek – Członek Zarządu

W dniu 11 sierpnia 2014 r. Pan Edmund Mzyk oraz Pan Artur Paleczny złożyli rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Yawal S.A., w ich miejsce Rada Nadzorcza powołała Pana Bartosza Marczuka oraz Panią Justynę Ryczko. Panu Marczukowi powierzono funkcję Prezesa Zarządu natomiast Pani Justynie Członka Zarządu.

25.Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Najważniejszym zdarzeniem mającym miejsce w trakcie III kwartału były zmiany w składzie Zarządu szczegółowo opisane w punkcie 24.

26.Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły czynniki ani zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Yawal.

27.Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie III kwartału 2014 r. nie miała miejsca emisja, wykup i spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

28.Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W 2014 r. spółka nie wypłacała dywidendy

29.Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

W dniu 3 października 2014 r., w wykonaniu uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 września 2014 r. w sprawie zniesienia dematerializacji akcji YAWAL S.A. oraz wycofania ich z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie, Emitent złożył w Komisji Nadzoru Finansowego wnioski o udzielenie przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na przywrócenie akcjom YAWAL S.A. formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji).

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

W okresie III kwartału 2014 r. w ramach Grupy Kapitałowej YAWAL nie wystąpiły żadne zmiany w jej strukturze.

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

Yawal S.A. poręczył limit gwarancyjny Spółce Final S.A w wysokości 2,1 mln EUR na podstawie umowy poręczenia z dnia 16.06.2014 r. Gwarancje płatności wystawiane w ramach limitu przekazywane są dostawcom Final S.A. w związku z zakupami surowca do produkcji, co pozwala uzyskać wyższe limity kredytowe u tych dostawców.

32.Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd YAWAL S.A. nie publikował prognoz finansowych na 2014 rok.

33.Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Akcjonariusz	Data	Ilość akcji	Udział %	Ilość głosów	Udział %
Yawal SPV1	29.08.2014	739.668	14,24	2.289.668	26,10
	14.11.2014	739.668	14,24	2.289.668	26,10
Yawal SPV2	29.08.2014	540.390	10,40	1.554.590	17,72
	14.11.2014	540.390	10,40	1.554.590	17,72
Yawal SPV3	29.08.2014	640.992	11,28	1.655.192	18,86
	14.11.2014	640.992	11,28	1.655.192	18,86
Werder Sp. z o. o.	29.08.2014	651.176	12,54	651.176	7,42
	14.11.2014	651.176	12,54	651.176	7,42
YAWAL S.A.	29.08.2014	215.000	4,14	215.000	2,45
	14.11.2014	215.000	4,14	215.000	2,45
Lutzen Sp. z o.o.	29.08.2014	860.000	16,56	860.000	9,80
	14.11.2014	860.000	16,56	860.000	9,80

Dane wynikają z zawiadomień przysłanych przez akcjonariuszy wynikających z art. 69 ustawy o ofercie. Yawal S.A. posiada 215.000 akcji własnych w celu wskazanym w art. 362 par. 1 ksh.

34.Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Osoba	Data	Ilość akcji	Udział %	Ilość głosów	Udział %
Bartosz Marczuk – Prezes Zarządu	29.08.2014	3.400	0,07	3.400	0,04
	14.11.2014	3.400	0,07	3.400	0,04
Justyna Ryczko – Członek Zarządu	29.08.2014	0	0	0	0
	14.11.2014	0	0	0	0
Piotr Dziadek – Członek Zarządu	29.08.2014	0	0	0	0
	14.11.2014	0	0	0	0
Adrian Lenczyk – Przewodniczący RN	29.08.2014	0	0	0	0
	14.11.2014	0	0	0	0
Marek Michałowski – Wiceprzewodniczący RN	29.08.2014	0	0	0	0
	14.11.2014	0	0	0	0
Tomasz Delowski – Członek RN	29.08.2014	0	0	0	0
	14.11.2014	0	0	0	0
Paweł Przybylski – Członek RN	29.08.2014	0	0	0	0
	14.11.2014	0	0	0	0
Michał Górski – Członek RN	29.08.2014	0	0	0	0
	14.11.2014	0	0	0	0

35.Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej wobec Spółki

Spółka nie jest stroną postępowania, którego wartość sporu przekraczałaby równowartość

10% kapitałów własnych.

36. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W III kwartale 2014 roku zarówno YAWAL S.A. jak i spółki Grupy Kapitałowej YAWAL, nie udzielały pożyczek, poręczeń lub gwarancji, których wartość przekraczałyby równowartość 10% kapitałów własnych.

37. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Wszystkie informacje istotne zostały zawarte w punktach powyżej.

Głównymi zadaniami kadry menedżerskiej zarządzającej Grupą Yawal na 2014 rok są:

- doskonalenie procesów sprzedażowych i produkcyjnych,
- rozwój nowych produktów w obecnie obsługiwanych segmentach rynku,
- wzrost pozytywnego wizerunku Spółki wśród wszystkich interesariuszy Spółki: montowni, architektów, inwestorów, firm budowlanych, pracowników, dostawców, instytucji finansowych, środowiska i władz lokalnych,
- tworzenie pracownikom możliwości rozwoju zawodowego i osobistego,
- sprawne i efektywne nadzorowanie spółek zależnych.

38. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej YAWAL w najbliższym czasie mogą mieć przede wszystkim następujące czynniki:

- **ceny aluminium na LME i ich stabilność**
Podstawowym surowcem do produkcji profili aluminiowych oraz architektonicznych systemów profili aluminiowych jest aluminium, którego koszt zależy bezpośrednio od cen ustalanych na rynkach światowych. Składnik ten stanowi około 80% kosztów produkcji. Wzrost cen aluminium może prowadzić do wzrostu kosztów wytworzenia i tym samym prowadzić do spadku wyniku na sprzedaży lub zmniejszenia realizowanych marż.
- **kurs EURO i jego stabilność**
Głównym czynnikiem kosztowym w Grupie jest aluminium, którego zakup realizowany jest w EUR lub cenach powiązanych z EUR. Ponadto część zobowiązań kredytowych oraz część sprzedaży Spółek wyrażona jest w EUR.
W przypadku osłabienia złotówki, wydatki na zakupy aluminium oraz na obsługę tego zadłużenia mogą ulec zwiększeniu. Mimo zatem stosowania polityki zabezpieczeń, Grupa może nie być w stanie zabezpieczyć się przed wszystkimi ryzykami walutowymi, szczególnie w dłuższym okresie.
- **sytuacja gospodarcza Polski oraz poziom inwestycji**

Istotny wpływ na sytuację Spółki ma koniunktura w budownictwie. W przypadku jej pogorszenia będzie to miało wpływ na osiągnięte przez spółki wchodzące w skład Grupy przychody ze sprzedaży.

▪ **wysokość stóp procentowych**

Spółki Grupy korzystają z zewnętrznego finansowania dla sfinansowania swoich długoterminowych aktywów oraz kapitału obrotowego. Większość tych form finansowania jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej, w związku z czym zależy od zachowania podstawowych stóp procentowych na rynku międzybankowym i polityki oprocentowania przyjętej przez odnośne banki centralne. Szybkie i nieoczekiwane zmiany stóp procentowych mogą powodować wzrost kosztów finansowania, a w konsekwencji mieć negatywny wpływ na rentowność i przepływy pieniężne z działalności finansowej Grupy.

▪ **sytuacja gospodarcza na rynkach krajów Ukrainy, Rosji, Czech, Słowacji i Litwy**

Sytuacja gospodarcza spółek Grupy jest ściśle powiązana z sytuacją gospodarczą na wskazanych rynkach, czyli najważniejszych rynkach działania i sprzedaży produktów Grupy. Czynniki makroekonomiczne, takie jak: wzrost PKB, bezrobocie, efektywny wzrost płac, dostępność kredytów konsumpcyjnych czy perspektywy gospodarcze przekładają się na chęć zakupu przez mieszkańców tych krajów produktów wytwarzanych przez spółki Grupy. W efekcie może to mieć wpływ na sprzedaż produktów Grupy.

Ponadto polityka przyjęta przez rządy i banki centralne krajów, w których spółki Grupy prowadzą działalność, może mieć niekorzystny wpływ na kursy wymiany walut, stopy procentowe i inne instrumenty, którymi prowadzony jest obrót na europejskich rynkach finansowych i może utrudniać dostęp do nowych źródeł finansowania, mając wpływ np. na dostępność kredytów. Te zmiany mogłyby komplikować przedłużenie spłaty kredytów albo uzyskanie nowych kredytów do finansowania możliwych inwestycji, co w konsekwencji mogłoby utrudnić poszczególnym spółkom prowadzenie działalności operacyjnej.

39. Wybór biegłego rewidenta

Uchwałą nr 9/2014 z dnia 26 maja 2014 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Spółka z o.o. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za rok 2014 wynosić będzie 59 tys. zł netto, w tym :

- za przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego kwota 24,5 tys. zł netto
- za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego kwota 34,5 tys. zł. netto

Uchwałą nr 15/2013 z dnia 15 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta BDO Spółka z o. o. Wynagrodzenie biegłego rewidenta za badanie i przeglądy sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego za 2013 rok wynosiły 56 tys. zł.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
14.11.2014r	Bartosz Marczuk	Prezes Zarządu	
14.11.2014r	Justyna Ryczko	Członek Zarządu	
14.11.2014r	Piotr Dziadek	Członek Zarządu	
PODPIS OSOBY ,KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
14.11.2014r	Maria Kaczmarek	MARKON Biuro Rachunkowe	