

KERDOS GROUP S.A.

GRUPA KAPITAŁOWA „KERDOS GROUP”

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
na 31 grudnia 2014 roku i za rok zakończony
31 grudnia 2013 roku**



DCSERVICE
GmbH

 **Hygienika**
dystrybucja S.A.

Meng Drogerie⁺

MEGATrade²⁴

Warszawa, marzec 2015 r.

Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	8
1. Informacje ogólne	8
1.1 Informacje o Jednostce Dominującej	8
1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej	9
2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1 Oświadczenie o zgodności	10
2.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	10
2.3 Podstawa wyceny	10
2.4 Dokonane osądy i oszacowania	10
2.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	10
2.6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany	11
3. Stosowane zasady rachunkowości	13
3.1 Kontynuacja działalności	13
3.2 Zasady konsolidacji	13
3.3 Waluty obce	14
3.4 Polityka rachunkowości Grupy	14
4. Noty objaśniające do sprawozdania	21
NOTA NR 1	21
Rzeczowe aktywa trwałe	21
NOTA NR 2	22
Wartości niematerialne	22
NOTA NR 3	23
Aktywa finansowe	23
NOTA NR 4	23
Wartość bilansowa wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	23
NOTA NR 5	24
Inwestycje w jednostkach zależnych konsolidowanych metodą pełną	24
NOTA NR 6	24
Zapasy	24
NOTA NR 7	24
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	24
NOTA NR 8	25
Należności i rozliczenia międzyokresowe	25
NOTA NR 9	25
Pożyczki udzielone	25
NOTA NR 10	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	25
NOTA NR 11	26
Kapitał podstawowy	26
NOTA NR 12	27
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	27
NOTA NR 13	27
Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny	27
NOTA NR 14	28
Rezerwy	28
NOTA NR 15	28
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek	28
„KERDOS GROUP” S.A.	STRONA 2

NOTA NR 16.....	30
Pozostałe zobowiązania finansowe	30
NOTA NR 17.....	33
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług.....	33
NOTA NR 18.....	33
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	33
NOTA NR 19.....	33
Walutowe kontrakty terminowe.....	33
NOTA NR 20.....	33
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33
NOTA NR 21.....	34
Koszty rodzajowe	34
NOTA NR 22.....	34
Pozostałe przychody i koszty	34
NOTA NR 23.....	35
Przychody i koszty finansowe.....	35
NOTA NR 24.....	35
Podatek dochodowy	35
NOTA NR 25.....	36
Zysk przypadający na jedną akcję.....	36
NOTA NR 26.....	37
Korekty błędów	37
NOTA NR 27.....	39
Informacje dotyczące segmentów operacyjnych.....	39
NOTA NR 28.....	40
Transakcje z podmiotami powiązаныmi	40
NOTA NR 29.....	41
Instrumenty finansowe	41
NOTA NR 30.....	43
Zobowiązania warunkowe	43
5. Zarządzanie ryzykiem finansowym	43
6. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	45

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Aktywa trwałe		120 356	90 457
Rzeczowe aktywa trwałe	1	50 598	36 402
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	2	2 378	668
Wartości niematerialne	3	57 197	53 262
Aktywa finansowe	4	8 418	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	1 512	125
Długoterminowe pozostałe należności i rozliczenia międzyokresowe	9	253	-
Aktywa obrotowe		122 582	100 744
Zapasy	7	57 762	59 271
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	8	51 021	30 235
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	9	11 241	6 473
Należności z tytułu podatku dochodowego	25	30	746
Pożyczki udzielone	10	1 542	326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	986	3 693
AKTYWA RAZEM		242 938	191 201

PASYWA	Nota	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał własny		110 514	93 845
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej		105 044	67 887
Kapitał podstawowy	12	53 282	43 282
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	13	22 432	2 969
Kapitały rezerwowe i zapasowe	14	5 701	2 353
Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę		192	-
Zysk/strata z lat ubiegłych		15 733	660
Zysk/strata z roku bieżącego		7 704	18 623
Udziały niedające kontroli		5 470	25 958
ZOBOWIĄZANIA		132 424	97 356
Zobowiązania długoterminowe		49 739	24 013
Rezerwy	15	18	1 161
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	10 109	9 854
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16	7 583	8 115
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17	30 686	4 202
Długoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	17	1 343	681
Zobowiązania krótkoterminowe		82 685	73 343
Rezerwy	15	811	381
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki,	16	28 365	19 676
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	16	2 917	2 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19	3 921	3 800
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	18	39 909	37 651
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	19	6 091	9 830
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25	671	4
Walutowe kontrakty terminowe		-	1
PASYWA RAZEM		242 938	191 201

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	219 844	176 964
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	154 766	123 616
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	65 078	53 348
Koszty sprzedaży	56 556	48 055
Koszty ogólnego zarządu	9 250	4 388
Pozostałe przychody operacyjne	16 355	25 584
Pozostałe koszty operacyjne	3 765	4 055
Zysk/strata z działalności operacyjnej EBIT	11 862	22 434
Przychody finansowe	531	227
Koszty finansowe	3 798	2 751
Zysk/strata brutto	8 595	19 910
Podatek dochodowy	522	271
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	8 073	19 639
Zysk/strata netto za okres sprawozdawczy	8 073	19 639
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	8 073	19 639
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	7 704	18 623
<i>Udziały niedające kontroli</i>	369	1 016
EBITDA	15 834	24 691

Pozostałe dochody całkowite		
Dochody całkowite razem	8 073	19 639
Dochody całkowite przypadające na:	8 073	19 639
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	7 704	18 623
<i>Udziały niedające kontroli</i>	369	1 016

Zysk / strata na jedną akcję Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w PLN		
Z działalności kontynuowanej	-	-
<i>Podstawowy</i>	0,16	0,45
<i>Rozwodniony</i>	0,16	0,45
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
<i>Podstawowy</i>	0,16	0,45
<i>Rozwodniony</i>	0,16	0,45

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	43 282	2 969	2 353	-	5 622	54 226	12 666	66 892
Skutki retrospektywnego ujęcie nabycia udziałów					13 661	13 661	13 292	26 953
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	43 282	2 969	2 353	-	19 283	67 887	25 958	93 845
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	7 704	7 704	369	8 073
Zysk/ strata za rok obrotowy					7 704	7 704	369	8 073
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	10 000	19 463	3 348	192	(3 550)	29 453	(20 857)	8 596
Emisja kapitału akcyjnego	10 000	20 000				30 000	1 591	31 591
Koszty emisji		(537)				(537)		(537)
Podział wyniku finansowego			3 348		(3 348)	-		-
Skutki konsolidacji				192	(202)	(10)	(22 448)	(22 458)
Saldo na koniec okresu	53 282	22 432	5 701	192	23 437	105 044	5 470	110 514

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej						Udziały niedające kontroli	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na początek okresu przed przekształceniem	39 352	10	2 032	-	1 749	43 143		43 143
Korekty błędów podstawowych					(768)	(768)		(768)
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	39 352	10	2 032	-	981	42 375	-	42 375
Dochody całkowite razem	-	-	-	-	18 623	18 623	1 016	19 639
Zysk/ strata za rok obrotowy					18 623	18 623	1 016	19 639
Pozostałe zmiany w kapitale własnym	3 930	2 959	321	-	(321)	6 889	24 942	31 831
Emisja kapitału akcyjnego	3 930	3 144				7 074		7 074
Koszty emisji akcji		(185)				(185)		(185)
Podział wyniku finansowego			321		(321)	-		-
Skutki konsolidacji							24 942	24 942
Saldo na koniec okresu	43 282	2 969	2 353	-	19 283	67 887	25 958	93 845

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	8 595	19 910
Korekty o pozycje:	(37 180)	(26 245)
Amortyzacja	3 972	2 257
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(107)	16
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 342	2 048
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(13 224)	495
Zmiana stanu rezerw	(857)	(802)
Zmiana stanu zapasów	(2 046)	(28 674)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(23 282)	(9 458)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(3 651)	21 882
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(228)	(450)
Skutki konsolidacji	-	(13 337)
Inne korekty	(99)	(222)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(28 585)	(6 335)

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	15 644	1 821
Wpływy z tytułu odsetek	-	32
Spląty udzielonych pożyczek	1 301	85
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	15 225	4 632
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	8 334	14 347
Udzielone pożyczki	(7 977)	(17 041)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	15 644	1 821

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 462	49 798
Wpływy netto z emisji akcji	1 113	6 890
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych	40 472	(10 023)
Splata kredytów i pożyczek	9 509	24 245
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 103	1 168
Zapłacone odsetki	2 308	1 982
Inne	728	735
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	33 855	20 005

Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 707)	(3 371)
---	----------------	----------------

Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 693	7 064
<i>Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym</i>	-	
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	986	3 693

Informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego**1. Informacje ogólne****1.1 Informacje o Jednostce Dominującej****(a) Informacje o Spółce**

Na mocy aktu notarialnego z dnia 09 lipca 1991 roku (Rep. A Nr 5721/91, sporządzonego przez notariusza Pawła Błaszczaka, prowadzącego Indywidualną Kancelarię Notarialną w Warszawie i zgodnie z treścią Zezwolenia Prezesa Agencji ds. Inwestycji Zagranicznych, zawiązana została spółka Euro-Cristal Sp. z o.o. Spółka podjęła działalność w dniu 02 września 1991 roku. Zgodnie z uchwałą NWZA z dnia 01 grudnia 1995 roku Euro-Cristal Sp. z o.o. uległa przekształceniu w Euro-Cristal S.A. Na podstawie aktu notarialnego Rep. A Nr 11842/2002, sporządzonego dnia 04 grudnia 2002 roku przez asesora notarialnego Wojciecha Szczypkowskiego, zastępcę Doroty Kałowskiej – notariusz w Warszawie, NWZA Spółki zmieniło nazwę Spółki na "Hygienika Euro Cristal" S.A.. Na podstawie Uchwały Nr 2/III/2003 NWZA z dnia 10 września 2003 roku (akt notarialny Rep. A Nr 10242/2003, sporządzony dnia 10 września 2003 roku przez Dorotę Kałowską - notariusza w Warszawie), Spółka zmieniła nazwę na "Hygienika" S.A. Na podstawie Uchwały Nr 24 ZWZ z dnia 10 czerwca 2008 roku (akt notarialny Rep. A Nr 8924/2008, sporządzony dnia 10 czerwca 2008 roku przez Wojciecha Szczepkowskiego – notariusza w Warszawie), Spółka zmieniła adres siedziby z Marek, na Lubliniec woj. śląskie.

Jednostka dominująca to prężnie rozwijająca się firma, będąca liderem w branży środków higieny osobistej o wysokiej jakości. Jako przedsiębiorstwo społecznie odpowiedzialne, Jednostka dominująca od ponad 20 lat stara się zidentyfikować i zrozumieć intymne potrzeby całych rodzin. Opracowuje, produkuje oraz dostarcza artykuły dla:

- dzieci (pieluszki jednorazowe),
- kobiet (nowoczesne i klasyczne podpaski oraz wkładki higieniczne).

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostki dominującej, jest produkcja artykułów higienicznych (pieluszki, podpaski, wkładki) dla całej rodziny oraz dystrybucja artykułów gospodarstwa domowego, toaletowych, sanitarnych i kosmetycznych.

W trosce o zdrowie i bezpieczeństwo swoich Klientów, Jednostka dominująca nieprzerwanie poszukuje innowacyjnych rozwiązań na każdym etapie swojej działalności - od stosowania nowoczesnych proekologicznych technologii podczas produkcji, po kreatywne wzornictwo opakowań produktów oraz wdrażanie nowych modeli biznesowych.

Przestrzegając najwyższych standardów jakości, wszystkie produkty Jednostka dominująca, poddawane są rygorystycznym testom i kontrolom – od momentu przyjęcia surowców, aż do przekazania gotowych wyrobów do dystrybucji.

Nowoczesne sieci handlowe w Polsce i na świecie (m.in. w Czechach, Rosji) są zainteresowane coraz częściej produktami brandowymi Jednostka dominująca i czyli marką Bambino i Linell. W 2015 roku firma planuje dynamiczny rozwój sprzedaży m.in. do Rosyjskiej sieci Monetka.

(b) Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Spółka jest zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa pod numerem KRS 0000128922.

(c) Rejestracja Spółki w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym

Jednostka dominująca posiada numer statystyczny REGON 011302860.

Jednostka dominująca posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 5220100924.

(d) Siedziba

Ulica Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
Oddział Spółki
Aleje Jerozolimskie 134
02-503 Warszawa

(e) Władze Spółki

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Kamil Kliniewski	Prezes Zarządu
Łucja Latos	Członek Zarządu

Rada Nadzorcza:

Paweł Miller	Przewodniczący
Tadeusz Pietka	Wiceprzewodniczący
Marcin Iwaszkiewicz	Członek
Zbigniew Sienkiewicz	Członek
Monika Jaczewska	Członek

(f) Struktura akcjonariatu na dzień 20.03.2015 r.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład akcjonariatu jednostki dominującej jest następujący:

Akcjonariusz	ilość akcji	ilość głosów na WZA	% udziału w łącznej liczbie głosów i w kapitale
T.C. Capital Sp. z o.o. wraz z Kamilem Kliniewskim*	8 300 000	8 300 000	15,58
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao	5 294 739	5 294 739	9,94
Fundusz Allianz FIO wraz z Funduszem Bezpieczna Jesień SFIO*	3 086 611	3 086 611	5,79
Pozostali	36 600 274	36 600 274	68,69
Ogólna liczba akcji	53 281 624	53 281 624	100,00

* Kamil Kliniewski posiada 5.800.000 akcji - T.C. Capital Sp. z o.o. posiada 2.500.000 akcji

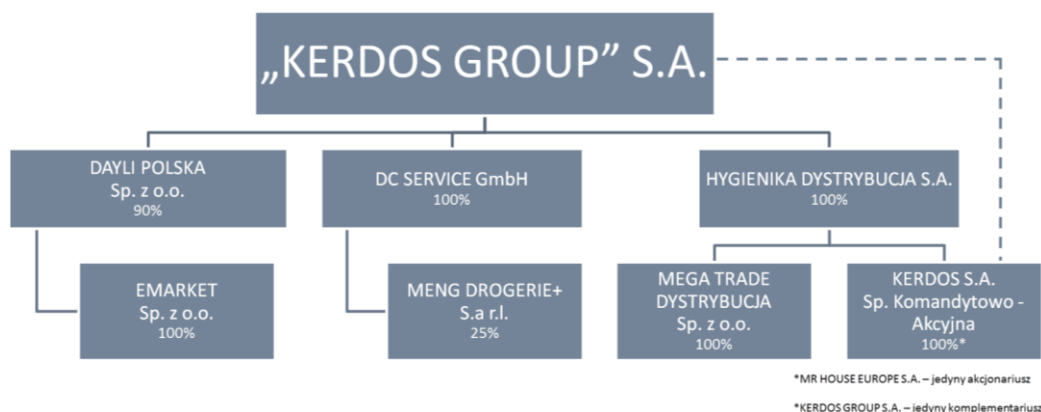
1.2 Informacje o Grupie Kapitałowej

Spółka Kerdos Group S.A. jako podmiot dominujący sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka jest jednostką dominującą dla następujących podmiotów:

- Dayli Polska Sp. z o.o. – 90% udziałów w kapitale zakładowym posiada jednostka dominująca,
- eMarket Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością – 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada spółka zależna Dayli Polska Sp. z o.o.,
- Hygienika Dystrybucja Spółka Akcyjna - dawniej Mr. House Europe S.A. – 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada jednostka dominująca,
- Mega Trade Dystrybucja Spółka z Ograniczoną Odpowiedzialnością – 100% w kapitale zakładowym posiada spółka zależna Hygienika Dystrybucja S.A.,
- „KERDOS GROUP” Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna – dawniej Hygienika Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna – jednostka dominująca posiada prawa i obowiązki Jedyne Komplementariusza. Natomiast spółka zależna Hygienika Dystrybucja S.A. jest właścicielem 100% akcji,
- DC SERVICE GmbH – dawniej Poopeys Deutschland GmbH – 100% udziałów w kapitale zakładowym posiada jednostka dominująca.

Poniższy diagram przedstawia strukturę Grupy Kapitałowej „Kerdos Group” S.A. oraz zależności pomiędzy spółkami wchodzącymi w jej skład:



2. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1 Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet do spraw Interpretacji MSSF (KIMSSF).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Jednostki Dominującej w dniu 20 marca 2015 roku.

2.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich PLN, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Jednostki Dominującej.

2.3 Podstawa wyceny

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego.

2.4 Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, wpływających na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów, których rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiany szacunków księgowych są ujęte prospektywnie począwszy od okresu, w którym dokonano zmiany szacunku.

2.5 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku.

Nowe standardy oraz zmiany istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), zatwierdzone przez UE obowiązujące od 2014 roku.:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli.

- MSSF 11 Wspólne ustalenie umowne, wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki, będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana.

„KERDOS GROUP” S.A.STRONA 10

Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia, (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

Wszystkie powyższe standardy oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupiają się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów: Przy opracowywaniu MSSF 13 Wycena według wartości godziwej, Rada postanowiła wprowadzić zmianę do MSR 36, która wymaga ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych. Opublikowana zmiana wyjaśnia pierwotny zamiar Rady, że zakres tych ujawnień jest ograniczony do wartości odzyskiwalnej aktywów zagrożonych, który jest oparty na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku. lub później.

Powyższe zmiany nie miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

2.6. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

W odniesieniu do utraty wartości aktywów finansowych, MSSF 9 wymaga stosowania modelu oczekiwanej straty kredytowej zamiast wymaganego dotychczas przez MSR 39 modelu poniesionej straty kredytowej. Model oczekiwanej straty kredytowej wymaga, by jednostka rozliczała prognozowane straty kredytowe i ich zmiany na każdy dzień sprawozdawczy w celu odzwierciedlenia zmian ryzyka kredytowego po jego początkowym ujęciu.

Nowe wymogi dotyczące rachunkowości zabezpieczeń definiują trzy rodzaje rachunkowości zabezpieczeń podobnie jak w MSR 39. MSSF 9 rozszerza zakres instrumentów kwalifikujących się jako instrumenty zabezpieczające, a także dopuszcza

wyznaczanie komponentów ryzyka w przypadku pozycji niefinansowych. Nie wymaga się już retrospektywnej oceny efektywności zabezpieczenia. Poszerzono również wymogi dotyczące ujawniania informacji o zarządzaniu ryzykiem w jednostce.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie spółki, w związku z tym na chwilę obecną nie jest możliwe dokonanie wiarygodnego oszacowania wpływu tego standardu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym. Jednak zarząd spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało znaczącego wpływu na sprawozdanie finansowe jednostki.

Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie)

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem - (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” - (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzony przez UE.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym jednostki.

Spółka planuje wprowadzić powyższe standardy oraz interpretacje odpowiednio dla okresów rocznych, dla których mają zastosowanie.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej spółek grupy w dającej się przewidzieć przyszłości w nie zmniejszonym istotnie zakresie, bez postawienia jej w stan likwidacji lub upadłość i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Zarząd w ramach realizacji przyjętej strategii działania, której celem była między innymi konsolidacja z innymi podmiotami, zrealizował zamierzenia w zakresie konsolidacji i stworzył poprzez nabycie podmiotów zależnych Grupę Kapitałową „Kerdos Group”.

Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

3.2 Zasady konsolidacji

W skład skonsolidowanego sprawozdania finansowego wchodzi sprawozdania finansowe Spółki dominującej i jednostek kontrolowanych przez Spółkę (jej spółki zależne), konsolidacja metodą pełną. Kontrola jest osiągnięta w przypadku gdy Spółka ma zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki dla osiągnięcia korzyści ekonomicznych z jej działalności.

3.2.1 Utrata kontroli

W momencie utraty kontroli, Grupa zaprzestaje ujmować aktywa i zobowiązania jednostki zależnej, udziały niekontrolujące i pozostałe składniki kapitałów związane z jednostką zależną. Ewentualna nadwyżka lub niedobór powstałe w wyniku utraty kontroli ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu. Jeśli Grupa zatrzymuje jakiegokolwiek udziały w dotychczasowej jednostce zależnej, są one wyceniane w wartości godziwej na dzień utraty kontroli. Po początkowym ujęciu traktowane są jako inwestycje wyceniane metodą praw własności lub jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, w zależności od poziomu utrzymanych przez Grupę wpływów na działalność tej jednostki.

3.2.2 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Jednostki stowarzyszone są to jednostki gospodarcze, na których politykę operacyjną i finansową Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz ich nie kontroluje. Zakłada się, że znaczący wpływ występuje, gdy Grupa posiada między 20% a 50% praw głosu w innej jednostce.

Grupa nie posiada Inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych w sprawozdaniu finansowym metodą praw własności.

3.2.3 Korekty konsolidacyjne

Dochody i koszty jednostek zależnych nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są uwzględnione w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów od momentu rzeczywistej daty nabycia danej jednostki oraz do dnia jej efektywnego zbycia.

Nabyta w dniu 19 lutego 2013 roku jednostka zależna Dayli Polska objęta została konsolidacją od dnia 1 marca 2013 roku.

Natomiast jednostki zależne należące do Grupy zostały objęte konsolidacją:

- Poopeys objęty konsolidacją na dzień 31 grudnia 2013 roku,
- Hygienika S.A. SKA (Makjan) objęty konsolidacją na dzień 19 grudnia 2013 roku.

W razie konieczności wprowadzane są korekty do sprawozdań finansowych jednostek zależnych dostosowujące ich politykę rachunkowości spółek zależnych do polityki Grupy. Jednostka dominująca oraz Spółki Mr House i Emarket sporządzają jednostkowe sprawozdanie finansowe według MSSF, natomiast pozostałe spółki zależne Mega Trade Dystrybucja oraz Hygienika S.A. SKA według ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe spółki Poopeys Deutschland GmbH sporządzono według zasad obowiązujących w Niemczech. Na potrzeby skonsolidowanego sprawozdania finansowego, sprawozdania jednostek zależnych zostały przekształcone do postaci zgodnej z MSSF, doprowadzając prezentowane dane do porównywalności.

Wszystkie transakcje dokonane wewnątrz Grupy, wzajemne rozrachunki oraz przychody i koszty operacji dokonanych między jednostkami Grupy zostały w konsolidacji w pełni wyłączone.

3.2.4 Połączenia jednostek

Połączenia jednostek są rozliczane metodą nabycia na dzień nabycia, który jest dniem, w którym Grupa obejmuje kontrolę nad jednostką nabywaną. Kontrolę definiuje się jako zdolność do kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki w celu osiągnięcia

korzyści z jej działalności. Oceniając, czy występuje sprawowanie kontroli, Grupa bierze pod uwagę potencjalne prawa głosu, które mogą być obecnie wykonywane.

Grupa ujmuje wartość firmy na dzień nabycia jako:

- wartość godziwą przekazanej zapłaty;
- ujętą wartość udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej; powiększoną o wartość godziwą dotychczas posiadanych kapitałów w jednostce nabywanej, jeśli połączenie odbywa się etapami;
- ujętą wartość netto (wartość godziwą) nabytych identyfikowalnych aktywów oraz przejętych zobowiązań.

W sytuacji, gdy różnica przybiera wartość ujemną, zysk na okazyjnym nabyciu jest ujmowany w zysku lub stracie bieżącego okresu na dzień przejęcia.

Wartość godziwa przekazanej zapłaty nie zawiera kwot związanych z rozliczeniem wcześniej istniejących powiązań. Kwoty te zasadniczo są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Koszty związane z nabyciem, inne niż odnoszące się do emisji instrumentów dłużnych lub kapitałowych, które Grupa ponosi w związku z połączeniem jednostek rozlicza się jako koszt okresu, w którym zostały poniesione.

Zapłata warunkowa jest ujmowana w wartości godziwej na dzień nabycia. Jeśli zapłata warunkowa klasyfikowana jest jako składnik kapitału własnego, nie jest ponownie wyceniana, a jej rozliczenie jest ujęte w kapitałach. W innym przypadku późniejsze zmiany wartości godziwej zapłaty warunkowej są ujmowane w zysku lub stracie bieżącego okresu.

3.2.5 Zmiany udziałów właścicielskich Grupy w jednostkach zależnych

Zmiany udziałów Grupy w jednostkach zależnych nieskutkujące utratą kontroli rozlicza się jako transakcje kapitałowe. Wartość bilansowa udziałów zapewniających Grupie kontrolę oraz udziałów niedających kontroli podlega korekcie w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostkach zależnych. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niedających kontroli a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje właścicielom Spółki.

3.2.6 Wartość firmy

Wartość firmy wynikającą z przejęcia innego podmiotu ujmuje się po koszcie ustalonym na dzień przejęcia tego podmiotu pomniejszonym o kwotę utraty wartości. Wartość bilansowa wartości firmy ujmowanej jako aktywa o nieokreślonym okresie użytkowania wynosi 2 378 tys. PLN.

3.3 Waluty obce

3.3.1 Transakcje w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach obcych w dniu dokonania transakcji ujmowane są w walutach funkcjonalnych jednostek Grupy z zastosowaniem kursu walut z dnia zawarcia transakcji. Pozycje pieniężne aktywów i zobowiązań wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP dla danej waluty ogłoszonego na ten dzień.

3.3.2 Przeliczanie jednostki działającej za granicą

Grupa od 6 grudnia 2013 roku posiada spółkę zależną Poopeys Deutschland GmbH zarejestrowaną w Niemczech. Dane włączone w skonsolidowanym sprawozdaniu sytuacji finansowej zostały przeliczone według kursu na dzień 31.12.2014 roku.

3.4 Polityka rachunkowości Grupy

Wartości niematerialne

Wykazywane są początkowo wg ceny nabycia lub w koszcie wytworzenia. Po początkowym ujęciu wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie. Aktywowane koszty odpisuje się metodą amortyzacji liniowej przez szacowany okres użytkowania.

Okres amortyzowania oprogramowania komputerowego wynosi 5 lat. Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 tys. PLN amortyzowane są jednorazowo. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu wartości niematerialnych i prawnych do używania. Po początkowym ujęciu wartość brutto programów komputerowych nie ulega zwiększeniu.

MSR 38 w zakresie wartości niematerialnych wprowadza podział okresu użytkowania wartości niematerialnych na określony i nieokreślony. Znaki towarowe przejęte w ramach połączenia jednostki wycenione zostały w wartościach godziwych ustalonych na dzień przejęcia jednostek zależnych.

Okres użytkowania znaków towarowych uznano za nieokreślony, gdyż nie istnieje żadne dające się przewidzieć ograniczenie czasu, w którym można spodziewać się, że składnik aktywów będzie generował w jednostce gospodarczej wpływy pieniężne netto dla jednostki. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości.

MSR 38 nakazuje jednakże by w każdym okresie sprawozdawczym weryfikować okres użytkowania (ekonomicznej użyteczności) wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji, by sprawdzić, czy zdarzenia i okoliczności nadal potwierdzają, że okres użytkowania tego składnika jest nieokreślony. Wartość bilansowa znaków towarowych o nieokreślonym okresie użytkowania wynosi 53 533 tys. PLN.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostki grupy w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/koszcie wytworzenia. Ceny nabycia/kosztu wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Różnice kursowe powstałe od zobowiązań zawartych w walucie obcej, związanych z nabyciem lub wytworzeniem składnika rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

Na dzień bilansowy, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych (np. w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia) uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmują jako odrębny składnik majątku trwałego (tam, gdzie jest to właściwe) tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone w saldo rachunku zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Poprawność stosowanych stawek amortyzacyjnych jest okresowo weryfikowana (raz w roku), powodując korektę odpisów amortyzacyjnych w latach następnych.

Dana pozycja może być usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski i straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

- grupa I – od 2,5% do 5%, amortyzacja liniowa,
- grupa II – od 2,5% do 10%, amortyzacja liniowa,
- grupa III – od 7% do 14%, amortyzacja liniowa,
- grupa IV – od 0,58% do 30%, amortyzacja liniowa,
- grupa V – od 6,7% do 20%, amortyzacja liniowa,
- grupa VI – od 4% do 17%, amortyzacja liniowa,
- grupa VII – od 14% do 20%, amortyzacja liniowa,
- grupa VIII – od 17% do 20%, amortyzacja liniowa.

Amortyzacja rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania. Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia środka trwałego pomniejszona o jego wartość końcową.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwanej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwanej.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty, zlikwidowany lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia.

Leasing środków trwałych – umowy leasingu operacyjnego, które przenoszą zasadniczo całe ryzyko i wszelkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu są traktowane jako leasing finansowy. Aktywowanie przedmiotu leasingu następuje z dniem przekazania przedmiotu leasingu. Koszty finansowe rozlicza się wewnętrzną stopą zwrotu zapewniającą uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego – ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono z wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu rzeczowych aktywów trwałych. W takich przypadkach koszty finansowania zewnętrznego aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środka trwałego. Kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, która może być aktywowana ustala się zgodnie z MSR 23.

Zapasy

Wyroby gotowe oraz produkcja w toku na dzień bilansowy wykazywane są w koszcie wytworzenia, nie wyższym jednak od cen sprzedaży netto. Koszt wyrobów gotowych obejmuje surowce, koszty zakupu, robociznę bezpośrednią, inne koszty bezpośrednie (np. obróbkę obcą) oraz wydziałowe koszty produkcji (oparte o normalne zdolności produkcyjne), z wyłączeniem finansowania zewnętrznego. Ewidencję wyrobów gotowych prowadzi się techniką kosztu standardowego przy zapewnieniu ewidencji odchyłeń od kosztu standardowego. Odpisywanie wartości zapasów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na podstawie odpisów indywidualnych (wycena bilansowa). Odpisy aktualizujące wszystkich zapasów wyrobów gotowych wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozostałych kosztach. Na dzień bilansowy dokonano porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto. Produkty gotowe, których koszt wytworzenia przewyższał cenę sprzedaży netto wycenione zostały według cen sprzedaży netto.

Materiały i towary wykazywane są w cenie nabycia nie wyższej od wartości netto możliwej do uzyskania. Surowce z odzysku wyceniono na poziomie cen sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość materiałów wynikające z wyceny w cenach sprzedaży netto, zalicza się do pozostałych kosztów. Przy przeprowadzaniu ostrożnej wyceny materiałów na dzień bilansowy stosuje się przepisy Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 2.

Koszty uboczne zakupów materiałów ujmowane są w momencie nabycia materiałów bezpośrednio w koszty produkcji okresu ze względu na ich nie istotny wpływ – średni udział kosztów ubocznych zakupu w 2014 roku nie przekroczył 5% zakupionych surowców. W związku z powyższym odstępuje się od rozliczenia nabycia materiałów z uwzględnieniem odchyłeń od cen ewidencyjnych, ewidencja zapasów materiałów dokonywana jest w cenach zakupu.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie, gdy Spółka staje się stroną umowy.

Jako instrument finansowy spółki grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39 grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

Instrumenty przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej.

Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności.

Instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży – to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu.

Pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi zazwyczaj 30 do 90 dni są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów aktualizacyjnych na należności nieściągalne.

Odpisy aktualizacyjne w wysokości 100% tworzy się na wszystkie należności od dłużników postawionych w stan likwidacji i upadłości, ugody sądowe i układy oraz należności skierowane na drogę sądową. Na należności przeterminowane powyżej roku odpis aktualizacyjny wynosi 100%. Odpisy aktualizacyjne należności wykazywane są w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych kosztów.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów.

Odsetki za zwłokę stanowiące należności oraz zobowiązania wykazywane są w rachunku zysków i strat w przychodach i kosztach finansowych, odpisy aktualizacyjne od odsetek wykazywane są w kosztach finansowych.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wykazywane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym 3 miesięcy, a także kredyt w rachunku bieżącym. Kredyt w rachunku bieżącym jest prezentowany w bilansie jako składnik krótkoterminowych kredytów i pożyczek w ramach zobowiązań finansowych.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Wycenia się według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- pozostałe zobowiązania finansowe, które zostały zakwalifikowane do obrotu.

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagalnej zapłaty, jeśli efekt dyskonta jest nieznaczący,
- w kwocie wymagalnej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu nie będących częścią zabezpieczeń ujmują się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po objęciu wszystkich jej zobowiązań.

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują się w cenie nabycia.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu niezrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmują się w kapitale własnym.

W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmują się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu.

Grupa nie posiada instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży.

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmują się w rachunku zysków i strat. Wartość bilansowa aktywów finansowych jest ustalana poprzez wykorzystanie odrębnego konta dla odpisów aktualizujących wartość tych aktywów.

Należności i pożyczki oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane w zamortyzowanym koszcie, poddawane są na każdy dzień bilansowy indywidualnej ocenie pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. Odwrócenie odpisu ujmują się, jeżeli w kolejnych okresach utrata wartości ulega zmniejszeniu i zmniejszenie to może być przypisane do zdarzeń występujących po momencie ujęcia odpisu. Odwrócenie odpisu ujmują się w rachunku zysków i strat.

Podatek dochodowy – obciążenia podatkowe zawierają bieżące opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób prawnych oraz zmianę stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Bieżące zobowiązanie podatkowe ustalone jest na podstawie aktualnie obowiązujących przepisów podatkowych i ustalonego dochodu do opodatkowania.

Zmiana stanu rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywana jest w rachunku zysków i strat z wyjątkiem sytuacji, kiedy skutki finansowe zdarzeń powodujących powstanie lub rozwiązanie podatku odroczonego ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym.

Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowane jest w pełnej wysokości, metodą zobowiązaniową, z tytułu różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Jeśli jednak odroczony podatek dochodowy powstał z tytułu początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania w ramach innej transakcji niż połączenie jednostek gospodarczych, które nie wpływa ani na wynik finansowy, ani na zysk (stratę) podatkową, nie wykazuje się go.

Aktyw z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi wykorzystanie różnic przejściowych.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy, które zgodnie z oczekiwaniami będą obowiązywać w momencie realizacji odnośnych aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Ze względu na brak możliwości rozliczenia znacznych strat z lat ubiegłych jednostka dominująca ogranicza tworzenie aktywów na odroczony podatek dochodowy do wysokości rezerw.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są jeśli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego.

Czynne rozliczenia kosztów stanowią m.in.:

- ubezpieczenia komunikacyjne i majątkowe,
- koszty opłacone z góry, np. energia, czynsze, prenumeraty,
- podatek od nieruchomości.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują rozliczenia:

- długoterminowe, dotyczące aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- krótkoterminowe, które dotyczą kosztów przyszłych okresów sprawozdawczych i trwają nie dłużej niż 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Kapitał własny

Kapitał własny stanowią:

1. Kapitał zakładowy (akcyjny) wykazywany wg wartości nominalnej.
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji.
3. Akcje własne wykazywane ze znakiem minus.
4. Pozostałe kapitały, na które składają się:
 - kapitał rezerwowany tworzony na podstawie uchwał Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki,
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub statutem Spółki.
5. Zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych, w tym kapitał z aktualizacji wyceny. W związku z przejściem na MSR dokonano przeniesienia kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych z 1995 roku.
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego. Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część odroczonej i bieżącej. Część odroczonej w rachunku zysków i strat stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego. Wpływ części odroczonej na wynik finansowy w przypadku jednostki dominującej, ze względu na ograniczenie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości rezerw jest zerowy.

Zobowiązania – z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wycenia się w kwocie wymagalnej zapłaty.

Spółka posiada także zobowiązania z tytułu kredytów, leasingu finansowego, zobowiązania z tytułu factoringu z prawem regresu oraz zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się według zamortyzowanego kosztu, oprócz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego, które wyceniono w wartości bieżącej przyszłych rat kapitałowych.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za usługi, które zostały wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m.in.:

- wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych,
- usługi nie fakturowane,
- zarachowane podatki i opłaty lokalne.

Świadczenia pracownicze

Kwoty zobowiązań z tytułu świadczeń emerytalnych będą ustalone metodą aktuarialnej wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych na dzień 31 grudnia 2014 roku. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazane zostały w pozycji długoterminowych świadczeń pracowniczych.

Do krótkoterminowych świadczeń pracowniczych zalicza się kumulowane niewykorzystane urlopy pracownicze oraz wypłaty z zysku i premie przypadające do wypłaty w ciągu dwunastu miesięcy od zakończenia okresu, w którym pracownicy wykonywali związaną z nimi pracę.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli istnieje wiarygodne oczekiwanie, że objęte rezerwą koszty zostaną zwrócone, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest praktycznie pewne, że zwrot ten nastąpi. w grupie tworzone są rezerwy na przyszłe oczekiwane koszty, m.in. na niewykorzystane urlopy, koszty transportu, koszty sieci oraz inne koszty.

Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Walutą funkcjonalną jest złoty. Transakcje w walutach obcych ujmuje się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą, obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej przelicza się po kursie średnim NBP z dnia bilansowego. Różnice kursowe wykazuje się w rachunku zysków i strat w kwocie netto w przychodach lub kosztach finansowych.

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów i pasywów – po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień w kwocie:
 - różnice dodatnie należności 318 tys. zł
 - różnice dodatnie zobowiązań 72 tys. zł

Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Do pozostałych zobowiązań pozabilansowych zalicza się m.in.:

- zobowiązania wobec innych jednostek z tytułu opłat wynikających z zawartych nie odwoływanych umów leasingu operacyjnego, wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikających z umowy.

Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe przychody i zyski operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w tym w szczególności:

- przychody oraz zyski z inwestycji,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Przychody finansowe, stanowiące przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki (kredyty, leasing finansowy, itp.).

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, wyrobów gotowych i materiałów,

- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami, wyrobami gotowymi i materiałami w stopniu, w jakim funkcje taką realizuje wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Rachunek kosztów prowadzony jest w układzie rodzajowym oraz w układzie miejsc powstawania kosztów, przy czym za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży,
- koszty ogólnego zarządu.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- przekazane darowizny,
- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,

Koszty finansowe związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:

- odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach.

Zysk netto na akcje

Zysk netto na akcje dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

Sprawozdawczość segmentów operacyjnych

Segment operacyjny jest częścią składową jednostki, która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i koszty, której wyniki działalności regularnie przeglądane są przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w jednostce oraz dla której są dostępne oddzielne informacje finansowe. Grupa wykazuje odrębnie informacje na temat segmentu operacyjnego, który spełnia którykolwiek z następujących progów ilościowych:

- przychody segmentu stanowią 10% lub więcej łącznych zewnętrznych i wewnętrznych przychodów wszystkich segmentów operacyjnych,
- zysk lub strata segmentu stanowi 10% lub więcej, większej z poniższych wartości bezwzględnych:

- połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty,
- połączonej straty wszystkich segmentów operacyjnych, które wykazały stratę,
- aktywa segmentu stanowią 10% lub więcej ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.

Suma przychodów zewnętrznych wszystkich segmentów operacyjnych winna stanowić nie mniej niż 75% przychodów grupy. Informacje na temat innych rodzajów działalności gospodarczej i segmentów operacyjnych nieobjętych odrębnym obowiązkiem sprawozdawczym są łączone i ujawniane w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”. Zasady rachunkowości we wszystkich segmentach są jednolite z zasadami stosowanymi w grupie.

Segmenty branżowe

Grupa podzielona jest na trzy segmenty branżowe:

- produkcja – segment obejmuje produkcję pieluch dla dzieci oraz podpasek i wkładek,
- handel hurtowy – segment obejmuje handel hurtowy towarami dystrybucyjnymi, w tym chemię gospodarczą i kosmetyki,
- handel detaliczny obejmujący sieć sklepów Dayli Polska.

4. Noty objaśniające do sprawozdania

NOTA NR 1 Rzeczowe aktywa trwałe

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	670	8 273	34 371	732	8 897	52 943
Zwiększenia	-	4	3 202	793	16 425	20 424
nabycie	-	4	3 202	793	16 425	20 424
Zmniejszenia	-	-	136	546	2 859	3 541
zbycie	-	-	-	537	2 688	3 225
inne	-	-	136	9	171	316
Wartość brutto na koniec okresu	670	8 277	37 437	979	22 463	69 826
Wartość umorzenia na początek okresu	-	1 116	14 444	332	649	16 541
amortyzacja za okres	-	229	1 528	188	1 731	3 676
inne zwiększenia	-	1	-	(1)	-	-
zmniejszenia	-	-	60	264	666	990
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 346	15 912	255	1 714	19 227
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 346	15 912	255	1 714	19 227
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	-	-	-	-	(1)	(1)
Wartość netto na koniec okresu	670	6 931	21 525	724	20 748	50 598

Wartość bilansowa przedmiotu leasingu Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 9 903 tys. PLN. Powyższa kwota obejmuje wartość netto środków trwałych (sprzęt IT) na kwotę 1 095 tys. PLN oraz wartość wyposażenia sklepów i środków transportu na kwotę 8 808 tys. PLN.

Wartość netto środków trwałych obejmuje również wartość urządzeń nabytych w ramach projektów unijnych:

- 1/ I projekt - „Rozszerzenie asortymentu produkcji nowoczesnych podpasek w oparciu o wyniki badań rozwojowych w Hygienika S.A. w Lublińcu” w ramach działania 1.2.2. Wartość projektu 1 808 tys. PLN, w tym otrzymana dotacja 735 tys. PLN;
- 2/ II projekt – „Wdrożenie do produkcji nowych, innowacyjnych, ekologicznych pieluszek dziecięcych oraz poprawa efektywności produkcji w firmie Hygienika S.A.” w ramach działania 1.2.4. Wartość projektu 2 127 tys. PLN, w tym dotacja 729 tys. PLN.

Wartość brutto na koniec okresów obejmuje nakłady na aktywa trwałe w toku budowy Grupy w tym:

- 1/ na dzień 31.12.2013 dla grupy Urządzenia techniczne i maszyny kwota 346 tys. PLN
- 3/ na dzień 31.12.2014 dla grupy Urządzenia techniczne i maszyny kwota 2 404 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku Grupa użytkuje grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 2,64 ha. Od 1 stycznia 2014 roku opłata za wieczyste użytkowanie wynosi 4 tys. PLN. Nieruchomość obciążona jest hipoteką w wysokości 37 250 tys. PLN - na zabezpieczenie kredytu z dnia 18.09.2013 w kwocie 20 250 tys. PLN oraz na zabezpieczenie kredytu Dayli Polska sp. z o.o. z dnia 24.10.2014 w kwocie 17 000 tys. PLN

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013					
	Grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki i budowle	Maszyny i Urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	670	7 873	28 691	417	164	37 815
Zwiększenia	-	400	5 680	555	11 773	18 408
<i>nabycie</i>	-	395	3 986	-	4 163	8 544
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	-	5	1 694	555	7 610	9 864
Zmniejszenia	-	-	-	240	3 040	3 280
<i>zbycie</i>	-	-	-	36	3 040	3 076
<i>z tytułu przeszacowania wartości</i>	-	-	-	204	-	204
Wartość brutto na koniec okresu	670	8 273	34 371	732	8 897	52 943
Wartość umorzenia na początek okresu	-	899	13 431	306	147	14 783
amortyzacja za okres	-	217	1 013	168	506	1 904
zmniejszenia	-	-	-	142	4	146
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	1 116	14 444	332	649	16 541
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	1 116	14 444	332	649	16 541
Wartość netto na koniec okresu	670	7 157	19 927	400	8 248	36 402

NOTA NR 2
Wartości niematerialne

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	49 766	4 285	54 051
Zwiększenia	3 992	99	4 091
<i>nabycie</i>	3 992	99	4 091
Zmniejszenia	-	95	95
<i>likwidacja</i>	-	95	95
Wartość brutto na koniec okresu	53 758	4 289	58 047
Wartość umorzenia na początek okresu	151	527	678
amortyzacja za okres	115	181	296
zmniejszenia	-	96	96
Wartość umorzenia na koniec okresu	266	612	878
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	111	-	111
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	111	-	111
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	266	612	878
Korekta z tytułu różnic kursowych netto z tytułu przeliczenia	28	-	28
Wartość netto na koniec okresu	53 520	3 677	57 197

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	Nabyte wartości niematerialne		Razem
	Patenty, znaki firmowe	Pozostałe	
Wartość brutto na początek okresu	14 275	3 883	18 158
Zwiększenia	37 621	402	38 023
<i>Nabycie</i>	139	402	541
<i>nabycie w ramach połączeń jedn. gospodarczych</i>	37 482	-	37 482
Zmniejszenia	2 130	-	2 130
<i>Likwidacja</i>	455	-	455
<i>Zbycie</i>	1 675	-	1 675
Wartość brutto na koniec okresu	49 766	4 285	54 051
Wartość umorzenia na początek okresu	390	389	779
amortyzacja za okres	216	138	354
Zmniejszenia	455	-	455
Wartość umorzenia na koniec okresu	151	527	678
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	111	-	111
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości na koniec okresu	262	527	789
Wartość netto na koniec okresu	49 504	3 758	53 262

Wartość bilansowa przedmiotu leasingu Grupy na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosiła 380 tys. PLN. Powyższa kwota obejmuje wartość netto wartości niematerialnych (oprogramowania) na kwotę 341 tys. PLN.

NOTA NR 3 Aktywa finansowe

W dniu 28 lipca 2014 roku spółka zależna DC SERVICE GmbH (dawniej Poopeys Deutschland GmbH), zawarła z BB Royal Holding S.A. (dalej BBRH) oraz Lonstrom Investments Limited (dalej LI) umowę ramową w przedmiocie nabycia udziałów Meng Drogerie + S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Przedmiotem umowy jest nabycie od BBRH oraz LI części udziałów Meng oraz uregulowanie zasad nabycia i objęcia przez Poopeys dalszej części udziałów w kapitale zakładowym Meng w ten sposób, aby najpóźniej do końca maja 2017 roku DC SERVICE był jedynym udziałowcem. Na dzień bilansowy DC SERVICE posiada 25% udziałów w Spółce Meng Drogerie GmbH.

NOTA NR 4 Wartość bilansowa wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Nazwa jednostki	Wartość bilansowa wartości firmy		Wartość bilansowa wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania	
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
DC SERVICE GmbH	2 378	668	3 032	3 032
DAYLI Polska Sp. z o.o.		-	38 441	34 450
HYGIENIKA DYSTRYBUCJA S.A.	-	-	9 465	9 354
EMARKET Sp. z o.o.	-	-	2 595	2 595
Razem	2 378	668	53 533	49 431

Na dzień bilansowy dokonano oceny pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na utratę wartości. W wyniku przeprowadzonej analizy nie stwierdzono konieczności utworzenia strat z tytułu utraty wartości przez aktywa finansowe o nieokreślonym okresie użytkowania.

Przyjęte przez Zarząd założenia do wyliczenia wartości odzyskiwalnej:

1/ metoda wyceny – DCF

2/ okres prognozy na okres 5 lat

3/ założenia prognoz:

- wzrost obrotów

Nazwa	wzrost obrotów 2015	wzrost obrotów 2016	wzrost obrotów 2017	wzrost obrotów 2018	wzrost obrotów 2019
BAMBINO	79%	5%	10%	30%	30%
LINELL	-29%	10%	5%	4%	4%
MR HOUSE	914%	15%	15%	15%	15%
MEGA TRADE ²⁴	5%	5%	2%	1%	1%
POOPEYS	10%	5%	0%	0%	0%
DAYLI	25%	33%	30%	25%	25%
PAN POMOCNY	15%	15%	15%	15%	15%
CRYSTALINE	15%	15%	15%	15%	15%

4/ stopa wzrostu zgodne z zaprezentowanymi wzrostami obrotów

5/ stopa dyskontowa (WACC) 6,2% do 7,4% dla:

- dla znaków towarowych użytkowanych przez Hygienika Dystrybucja przyjęto stopę dyskontową na poziomie 7,4%
- dla znaku towarowego użytkowanego przez Emarket przyjęto stopę dyskontową 7%
- dla znaków towarowych użytkowanych przez Dayli przyjęto stopę dyskontową na poziomie 7%
- dla znaku towarowego użytkowanego przez DC SERVICE przyjęto stopę dyskontową 7,4%

NOTA NR 5
Inwestycje w jednostkach zależnych konsolidowanych metodą pełną

Nazwa jednostki	Kraj rejestracji lub siedziby	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
MEGA TRADE DYSTRYBUCJA Sp. z o.o.	POLSKA	100%	100%	100%	100%
Hygienika Dystrybucja Spółka Akcyjna	POLSKA	100%	100%	100%	100%
eMARKET (NUFLO) Sp. z o.o.	POLSKA	100%	100%	100%	100%
Dayli Polska Sp. z o.o.	POLSKA	90%	50%	90%	50%
DC SERVICE GmbH	NIEMCY	100%	100%	100%	100%
"KERDOS GROUP" Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo-Akcyjna	POLSKA	100%	100%	100%	100%

NOTA NR 6
Zapasy

ZAPASY	Stan na dzień 31.12.2014			
	Materiały	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	3 084	2 369	52 360	57 813
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	209	61	27	297
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	220	63	6	289
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	24	19	-	43
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	13	17	21	51
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	15 304	15 846	115 526	146 676
Wartość bilansowa zapasów	3 071	2 352	52 339	57 762
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	33 316	39 016

ZAPASY	Stan na dzień 31.12.2013			
	Materiały	Wyroby gotowe	Towary	RAZEM
Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	2 626	1 878	55 064	59 568
Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	-	-	-	-
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	370	16	7 949	8 335
Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	448	12	7 950	8 410
Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	287	57	28	372
Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	209	61	27	297
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	11 055	16 007	107 609	134 671
Wartość bilansowa zapasów	2 417	1 817	55 037	59 271
Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań	-	-	22 200	22 200

NOTA NR 7
Należności z tytułu dostaw, robót i usług

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Należności z tytułu dostaw od jednostek zależnych	-	-
Należności z tytułu dostaw od pozostałych jednostek powiązanych	-	1 296
Należności z tytułu dostaw od jednostek pozostałych	52 020	29 936
Razem należności	52 020	31 232
Odpisy na należności z tyt. Dostaw	999	997
Należności z tyt. dostaw netto	51 021	30 235

ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Stan na początek okresu	997	1 030
Zwiększenia	49	153
Zmniejszenia	47	186
Stan na koniec okresu	999	997

STRUKTURA WIEKOWA NALEŻNOŚCI Z TYTU. DOSTAW ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
	od 01.01.2014 do 31.12.2014		od 01.01.2013 do 31.12.2013	
Terminowe	36 788	-	20 842	-
Przeterminowane do 3 m-cy	6 639	-	6 759	-
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	910	-	2 285	-
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	6 184	13	344	13
Przeterminowane powyżej 1 roku	1 499	986	1 002	984
Razem	52 020	999	31 232	997

NOTA NR 8
Należności i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Pozostałe należności:	8 580	4 137
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	8 580	4 137
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	3 240	2 336
- część długoterminowa	253	-
- część krótkoterminowa	2 987	2 336
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości	326	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	326	-
RAZEM	11 494	6 473

NOTA NR 9
Pożyczki udzielone

POŻYCZKI UDZIELONE								
Krótkoterminowe	Kwota pożyczki	Oprocentowanie	Termin spłaty	Stan na dzień		Naliczone odsetki za okres		Zabezpieczenie
				31.12.2014	31.12.2013	od 01.01.2014 do 31.12.2014	od 01.01.2013 do 31.12.2013	
<i>Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym</i>	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Pożyczki udzielone podmiotom pozostałym</i>	1 860	10,00%	30.06.2013	1 542	326	8	-	-
pozostałe podmioty	326	10,00%	30.12.2014	-	326	-	-	brak
pozostałe podmioty	1 534	4,00%	31.12.2015	1 542	-	8	-	brak
Razem				1 542	326	8	-	

NOTA NR 10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	986	3 693
Razem	986	3 693

ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Środki pieniężne w banku i w kasie	986	3 693
Razem	986	3 693

TRANSAKCJE NIEPIENIĘŻNE WYKAZANE W RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH WYŁĄCZONE Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYTYJNEJ I FINANSOWEJ	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Nabycie aktywów w drodze leasingu finansowego	3 713	-
Zamiana wierzytelności na akcje	31 045	4 865
Razem	34 758	4 865

NOTA NR 11
Kapitał podstawowy

KAPITAŁ PODSTAWOWY		Na dzień 31.12.2014					
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A1	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	117 975	118	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	1 697 135	1 697	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	20 185	20	10.03.2004	10.03.2005
A1	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	20 185	20	10.03.2004	10.03.2005
A1	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	20 185	21	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	131 230	131	07.10.2003	07.10.2004
A1	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	131 230	131	07.10.2003	07.10.2004
B	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	1 400 000	1 400	01.06.2004	01.06.2005
C	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	7 076 250	7 076	09.08.2006	01.01.2006
D	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	10 614 375	10 615	20.11.2007	01.01.2007
E	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	2 122 874	2 123	14.08.2008	01.01.2008
G	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	16 000 000	16 000	26.11.2012	01.01.2012
H	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	3 930 000	3 930	23.07.2013	01.01.2013
I	zwykłe na okaziciela	brak	Brak	10 000 000	10 000	23.07.2014	01.01.2013
Liczba akcji, razem				53 281 624			
Kapitał zakładowy, razem					53 282		
<i>Wartość nominalna jednej akcji wynosi</i>					<i>1,00</i>		

Akcjonariusze:	ilość akcji	% kapitału
Kamil Kliniewski wraz T.C Capital Sp. z o.o.*	8 300 000	15,58%
Pekao Otwarty Fundusz Emerytalny oraz Dobrowolny Fundusz Emerytalny Pekao	5 294 739	9,94%
Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Allianz Polska S.A.	3 086 611	5,79%
Pozostali	36 600 274	68,69%
Stan na 31.12.2014	53 281 624	100,00%

* Kamil Kliniewski posiada 5.800.000 akcji - T.C. Capital Sp. z o.o. posiada 2.500.000 akcji

LICZBA AKCJI SKŁADAJĄCYCH SIĘ NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Akcje zwykłe o wartości nominalnej 1,00 PLN	53 281 624	43 281 624
Razem	53 281 624	43 281 624

ZMIANY LICZBY AKCJI	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone		
Na początek okresu	43 281 624	39 351 624
Seria H na okaziciela	-	3 930 000
Seria I na okaziciela	10 000 000	-
Na koniec okresu	53 281 624	43 281 624
KAPITAŁ PODSTAWOWY		
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Wartość nominalna 1 akcji	1,00	1,00
Wartość kapitału podstawowego	53 282	43 282

NOTA NR 12
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	43 282	43 282	2 969
Zwiększenia:			
Zwiększenia:	10 000	10 000	19 463
Emisja akcji	10 000	10 000	19 463
Saldo na koniec okresu	53 282	53 282	22 432

NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji
Saldo na początek okresu	39 352	39 352	10
Zwiększenia:			
Zwiększenia:	3 930	3 930	2 959
Emisja akcji	3 930	3 930	2 959
Saldo na koniec okresu	43 282	43 282	2 969

NOTA NR 13
Kapitały rezerwowe, zapasowe, kapitały rezerwowe z aktualizacji wyceny

Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	2 969	1 966	387	-	5 322
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	2 969	1 966	387	-	5 322
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną	19 463	-	-	-	19 463
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	192	192
Podział zysku za 2013	-	3 348	-	-	3 348
Saldo na koniec okresu	22 432	5 314	387	192	28 325

Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Różnice kursowe wynikające z przeliczenia na walutę	Razem
Saldo na początek okresu	10	1 926	106	-	2 042
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	10	1 926	106	-	2 042
Nadwyżka z tytułu emisji kapitału podstawowego ponad wartość nominalną	2 959	-	-	-	2 959
Podział zysku za 2012	-	40	281	-	321
Saldo na koniec okresu	2 969	1 966	387	-	5 322

NOTA NR 14
Rezerwy

REZERWY	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	52	1 490	1 542
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	41	340	381
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	11	1 150	1 161
Zwiększenia	549	1 092	1 641
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	535	855	1 390
Zmniejszenia	174	2 180	2 354
Wykorzystane w ciągu roku	40	813	853
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	1 250	1 250
Wartość na koniec okresu w tym:	427	402	829
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	409	402	811
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	18	-	18

REZERWY	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013		
	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	10	657	667
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	657	657
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	10	-	10
Zwiększenia	536	2 081	2 617
Utworzone w okresie i zwiększenie istniejących	42	899	941
Nabyte w ramach połączeń jedn. gospodarczych	494	1 182	1 676
Zmniejszenia	494	1 248	1 742
Wykorzystane w ciągu roku	494	959	1 453
Rozwiązane ale niewykorzystane	-	289	289
Wartość na koniec okresu w tym:	52	1 490	1 542
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	41	340	381
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	11	1 150	1 161

NOTA NR 15
Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych i pożyczek

DŁUGOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			Na dzień 31.12.2014		Na dzień 31.12.2013	
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	część krótkoterminowa	część długoterminowa	część krótkoterminowa	część długoterminowa
Kredyt obrotowy odnawialny ING BANK ŚLĄSKI	WIBOR 1M + 1,30 p.p.	31-10-2016	-	3 000	-	3 000
Kredyt obrotowy nieodnawialny ING BANK ŚLĄSKI	WIBOR 1M + 1,30 p.p.	31-10-2016	2 917	4 583	2 000	5 115
Razem			2 917	7 583	2 000	8 115

KRÓTKOTERMINOWE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI			Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Wyszczególnienie	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty		
Kredyt bankowy linia w rachunku bieżącym odnawialny- PKO BP S.A.	WIBOR1M + 4,53 p.p.	01.10.2013	-	-
ING BANK ŚLĄSKI S.A.	WIBOR 1M + 1,3 p.p.	18.09.2014	-	1 939
umowa wieloproduktowa - ING BANK ŚLĄSKI HYGIENIKA	WIBOR 1M + 1,10 p.p.	17.09.2015	7 406	7 231
ING BANK ŚLĄSKI S.A. kredyt w rachunku bieżącym DAYLI	WIBOR 1M + 1,3 p.p.	18.09.2015	15 976	10 506
ALIOR BANK S.A. kredyt w rachunku bieżącym EMARKET	WIBOR 3M + 1,3 p.p.	15.07.2015	993	-
ALIOR BANK S.A. kredyt w rachunku bieżącym Hygienika Dystrybucja	WIBOR 3M + 1,3 p.p.	16.07.2015	3 990	-
Razem			28 365	19 676

UMOWY KREDYTOWE ING BANK ŚLĄSKI**HYGIENIKA**

- Wartość nominalna limitu UMOWY WIELOPRODUKTOWEJ wynosiła 7 500 000,00 PLN
 - Stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie WIBOR1M+1,1p.p.
 - Stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu przeterminowanego 24,0%

- Wartość nominalna limitu UMOWY kredytu obrotowego odnawialnego wynosiła 3 000 000,00 PLN
 - Stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie WIBOR1M+1,3p.p.
 - Stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu przeterminowanego 24,0%

- Wartość nominalna limitu UMOWY kredytu obrotowego nieodnawialnego wynosiła 9 500 000,00 PLN
 - Stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie WIBOR1M+1,3p.p.
 - Stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu przeterminowanego 24,0%

Zabezpieczenia umów kredytu:

- zabezpieczenie w formie hipoteki zwykłej na nieruchomości na zabezpieczenie kapitału w walucie polskiej w wysokości 20.750.000,- PLN
- zastaw rejestrowy na zapasach wyrobów gotowych na kwotę 5.699.633,91 PLN
- zastaw rejestrowy na liniach technologicznych do kwoty 11.795.188,08 PLN
- cesja z polisy ubezpieczeniowej

UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM ALIOR BANK MARKET

- Wartość nominalna limitu kredytu w rachunku bankowym wynosiła 1 000 000,00 PLN
 - data zaciągnięcia 16.07.2014
 - termin spłaty 15.07.2015
 - stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie WIBOR3M+1,8p.p.
 - stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu przeterminowanego WIBOR3M+2,8p.p.

Zabezpieczenia umów kredytu:

- zabezpieczenie w formie przystąpienia do długu przez Hygienika S.A.

UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM ALIOR BANK MR HOUSE

- Wartość nominalna limitu kredytu w rachunku bankowym wynosiła 4 000 000,00 PLN
 - data zaciągnięcia 17.07.2014
 - termin spłaty 16.07.2015
 - stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie WIBOR 3M + 1,3 p.p.
 - stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu przeterminowanego WIBOR 3M + 2,3 p.p.

Zabezpieczenia umów kredytu:

- zabezpieczenie w formie przystąpienia do długu przez Hygienika S.A.
- zastaw rejestrowy na zapasach do kwoty 2.500.000,00 PLN
- cesja z polisy ubezpieczeniowej zapasów

**UMOWA O KREDYT W RACHUNKU BIEŻĄCYM ING BANK
ŚLĄSKI DAYLI**

- Wartość nominalna limitu kredytu w rachunku bankowym wynosiła	16 000 000,00 PLN
- data zaciągnięcia	24.10.2014
- termin spłaty	29.06.2015
- stopa procentowa w stosunku rocznym od kredytu spłacanego w terminie	WIBOR 1M + 1,3p.p.
Zabezpieczenia kredytu obrotowego nieodnawialnego:	zastaw na zapasach w kwocie 25.816.141,47 PLN poręczenie cywilne udzielone przez Kerdos Group S.A. (dawniej Hygienika S.A.) do kwoty 17.000.000 PLN poręczenie cywilne udzielone przez Hygienika Dystrybucja S.A. (dawniej Mr House Europe S.A.) do kwoty 17.000.000 PLN poręczenie cywilne udzielone przez eMarket sp. z o.o. do kwoty 17.000.000 PLN hipoteka umowna do kwoty 17.000.000 PLN na nieruchomości położonej w Lublińcu, ul. Powstańców Śląskich w użytkowaniu wieczystym Kerdos Group S.A. (dawniej Hygienika S.A.)

**NOTA NR 16
Pozostałe zobowiązania finansowe**

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU FINANSOWEGO				
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO	Na dzień 31.12.2014		Na dzień 31.12.2013	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	2 613	2 142	1 346	1 065
w okresie od 1 roku do 5 lat	7 476	6 735	4 638	4 202
Razem	10 089	8 877	5 984	5 267

Umowy leasingu:

ING Lease (Polska) Sp. z o.o.

- umowa z 25.09.2013 roku zakończenie umowy 14.10.2017 roku., 48 rat
- opłata wstępna – brak opłaty wstępnej
- podstawą ustalenia opłat leasingowych jest wartość ofertowa netto wynosząca 1896 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu leasingu wynosi 1.896,08 PLN
- korzystający ma prawo nabycia przedmiotu umowy, po zakończeniu okresu trwania umowy za wartość końcową netto powiększoną o podatek VAT
- wartość pozostałego do spłaty kredytu wynosi 1 350 tys. PLN

ING Lease (Polska) Sp. z o.o.

- umowa z dnia 11.06.2014 roku, zawarta na okres 60 miesięcy.
- opłata wstępna: 520 tys. PLN
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 2 600 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu wynosi 25 726,75 PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 1 897 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 06.12.2013 roku, zawarta na 59 miesięcy.
- opłata wstępna- brak opłaty wstępnej
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 3 500 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu wynosi 34 812,40 PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 2 812 tys. PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 16.12.2014 roku, zawarta na 59 miesięcy.
- opłata wstępna- brak opłaty wstępnej
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 2 000 tys. PLN

- cena zbycia przedmiotu wynosi 19.999,13 PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 1 963 tys. PLN

Leasing 9 samochodów – wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 344 tys. PLN. Poniżej przedstawiono warunki poszczególnych umów na leasing samochodów

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 26.02.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku.
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 138,21 PLN
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 51 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu wynosi 515,34 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 138,21 PLN
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 51 382,11 PLN.
- cena zbycia przedmiotu wynosi 515,34 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 138,21 PLN + VAT
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 51 382,11 PLN.
- cena zbycia przedmiotu wynosi 515,34 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 138,21 PLN + VAT
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 51 382,11 PLN.
- cena zbycia przedmiotu wynosi 515,34 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 20.02.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 138,21 PLN + VAT
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 51 382,11 PLN.
- cena zbycia przedmiotu wynosi 515,34 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 26.02.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 01.01.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 5 138,21 PLN + VAT (6 320,00zł brutto)
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 51 382,11 PLN
- cena zbycia przedmiotu wynosi 515,34 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 28.03.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 05.02.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 7 032,52 PLN podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 70 325,20 PLN.
- cena zbycia przedmiotu wynosi 704,07 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o.o.

- umowa z dnia 28.03.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 05.02.2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 7 032,52 PLN
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 70 325,20 PLN
- cena zbycia przedmiotu wynosi 704,07 PLN

SOCIETE GENERALE EQUIPMENT LEASING POLSKA Sp. z o. o.

- umowa z dnia 28.03.2014 roku, zawarta na 35 miesięcy. Zakończenie umowy 05.02. 2017 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 7 032,52 PLN
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 70 325,20 PLN
- cena zbycia przedmiotu wynosi 704,07 PLN

Europejski Fundusz Leasingowy S.A.

- umowa z dnia 11.12.2014 roku, zawarta na 48 miesięcy. Zakończenie umowy 30.11.2018 roku
- opłata wstępna zaliczona na poczet wstępnej raty leasingowej w kwocie 29.708,38 PLN
- podstawa ustalenia opłat leasingowych stanowi cena sprzedaży netto wynosząca 594 tys. PLN
- cena zbycia przedmiotu wynosi 5.941,68 PLN
- wartość pozostającego do spłaty kredytu wynosi 511 tys. PLN

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW LEASINGU OPERACYJNEGO		
PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE Z TYTUŁU NIEODWOŁALNEGO LEASINGU OPERACYJNEGO	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
	Minimalne opłaty	Minimalne opłaty
w okresie do 1 roku	34	25
w okresie od 1 roku do 5 lat	151	142
Razem	185	167

Data rozpoczęcia umowy:	07.06.2013
Data zakończenia umowy:	06.06.2016
Przedmiot umowy: samochody	3 szt.
Wartość przedmiotu leasingu: w PLN	180 955,98
Liczba rat leasingowych	36
Wartość opłat leasingowych	106 919,28
Miesięczna opłata leasingowa	2 969,98
Wartość ujętych w kosztach opłat w 2014 roku wyniosła	39 738,36

Data rozpoczęcia umowy:	12.09.2014
Data zakończenia umowy:	11.09.2017
Przedmiot umowy: samochody	1 szt.
Wartość przedmiotu leasingu: w PLN	44 891
Liczba rat leasingowych	36,00
Wartość opłat leasingowych	31 204
Miesięczna opłata leasingowa	866,79
Wartość ujętych w kosztach opłat w 2014 roku wyniosła	3 511,50

Szacowana wartość rynkowa na dzień wykupu	144 555,00
---	------------

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Termin realizacji	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Długoterminowe			
Zobowiązania z tyt. Factoringu	-	-	-
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	02.09.2016	23 951	-
Razem		23 951	-
Krótkoterminowe			
Zobowiązania z tyt. Factoringu	-	-	306
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31.12.2015	1 779	2 429
Razem		1 779	2 735

*Obligacje serii E o terminie wykupu 31 grudnia 2014 roku zostały przedterminowo wykupione 28 stycznia 2014 roku.

Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych							
Wyszczególnienie	Stopa procentowa	Data przydziału	Data wykupu	Wartość nominalna objętych Obligacji	Kupony odsetkowe	Saldo zobowiązań na 31.12.2014	Saldo zobowiązań na 31.12.2013
EMITENT KERDOS							
Obligacje serii E	10,50%	13.12.2012	28.01.2014	2 419	półroczne	-	2 429
Obligacje serii F	8,00%	06.03.2014	31.03.2016	3 000	kwartalne	2 947	-
Obligacje serii G	8,00%	08.04.2014	30.04.2016	3 000	kwartalne	2 985	-
Obligacje serii H	8,00%	13.05.2014	31.05.2016	1 950	kwartalne	1 916	-
Obligacje serii I	8,00%	15.12.2014	15.12.2017	13 224	kwartalne	12 933	-
EMITENT DAYLI							
Obligacje serii A	8,50%	05.09.2014	05.09.2016	5 000	kwartalne	4 949	-
RAZEM						25 730	2 429

NOTA NR 17
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw do pozostałych jednostek powiązanych	-	571
Zobowiązania z tytułu dostaw do jednostek pozostałych	39 909	37 080
Razem	39 909	37 651

STRUKTURA WIEKOWA ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU DOSTAW, ROBÓT I USŁUG	Wartość brutto	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Terminowe	24 807	25 640
Przeterminowane do 3 m-cy	14 692	11 987
Przeterminowane od 3 do 6 m-cy	374	2
Przeterminowane powyżej 6 m-cy do 12 m-cy	36	-
Przeterminowane powyżej 1 roku	-	22
Razem	39 909	37 651

NOTA NR 18
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Pozostałe zobowiązania:	5 225	7 609
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 225	7 609
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	814	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	814	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 395	2 902
- część długoterminowa	1 343	681
- część krótkoterminowa	52	2 221
Razem, w tym:	7 434	10 511
- część długoterminowa	1 343	681
- część krótkoterminowa	6 091	9 830

NOTA NR 19
Walutowe kontrakty terminowe

W 2014 roku Grupa zawierała walutowe kontrakty terminowe typu forward w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmian kursów walutowych, na dzień bilansowy nie wystąpiły różnice kursowe z wyceny kontraktów. Nie są one elementem rachunkowości zabezpieczeń, której to Spółka nie stosuje.

Pochodne instrumenty wbudowane w umowy nie wystąpiły.

NOTA NR 20
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW	Działalność kontynuowana		Ogółem kontynuowana i zaniechana	
	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	16 182	16 647	16 182	16 647
Przychody ze sprzedaży towarów	165 201	139 029	165 201	139 029
Przychody ze sprzedaży usług	37 926	21 150	37 926	21 150
Przychody ze sprzedaży materiałów	535	138	535	138
RAZEM	219 844	176 964	219 844	176 964

NOTA NR 21
Koszty rodzajowe

KOSZTY RODZAJOWE	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Amortyzacja środków trwałych	3 318	1 904
Amortyzacja wartości niematerialnych	296	354
Koszty świadczeń pracowniczych	19 974	19 525
Zużycie surowców i materiałów	16 567	17 237
Koszty usług obcych	35 775	25 849
Koszty podatków i opłat	776	901
Pozostałe koszty	6 674	1 483
Zmiana stanu produktów i produkcji w toku	127	1 197
Wartość sprzedanych towarów	137 065	107 609
RAZEM	220 572	176 059
Koszty sprzedaży	56 556	48 055
Koszty ogólnego zarządu	9 250	4 388
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	154 766	123 616
RAZEM	220 572	176 059

KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty wynagrodzeń	16 897	15 213
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 034	4 284
Pozostałe koszty, w tym szkolenia, badania okresowe, odzież ochronna	43	28
RAZEM	19 974	19 525

NOTA NR 22
Pozostałe przychody i koszty

POZOSTAŁE PRZYCHODY	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Wyksięgowanie przedawnionych zobowiązań	1 180	-
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	13 115	(5)
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	59
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	7 950
Rozwiązanie innych rezerw	1 272	627
Różnice inwentaryzacyjne	496	118
Rozwiązanie rezerw na kary	-	156
Ugody sądowe	-	497
Wartość dotacji	41	28
Skutki konsolidacji	-	15 898
Pozostałe	251	256
RAZEM	16 355	25 584

POZOSTAŁE KOSZTY	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	2 616
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności	500	24
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	43	373
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości niematerialnych	-	111
Rezerwy na koszty	44	39
Kary umowne, koszty sądowe i egzekucyjne	77	12
Szkody i odszkodowania, kary	53	3
Różnice inwentaryzacyjne	1 434	548
Utylizacja, uzgodnienia magazynów, zwroty towarów bez paragonów	523	178
Umorzenie należności	-	16
Skutki konsolidacji	-	12
Wyksięgowanie przedawnionych należności	553	-
Likwidacja środków trwałych	1	-
Korekta przychodu	100	-
Pozostałe	437	123
RAZEM	3 765	4 055

NOTA NR 23
Przychody i koszty finansowe

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Przychody z tytułu odsetek	213	227
Zyski z tytułu różnic kursowych	318	-
RAZEM	531	227

KOSZTY FINANSOWE	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	3 349	2 188
kredytów bankowych	1 323	591
pożyczek	653	260
obligacji	680	1 041
factoringu	2	19
leasingu	355	19
pozostałe	336	258
Koszty finansowe z tytułu obsługi obligacji	97	262
Straty z tytułu różnic kursowych	72	272
PCC od nabytych udziałów	226	-
Pozostałe	54	23
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, w tym dotyczące:	-	6
odsetek naliczonych	-	6
RAZEM	3 798	2 751

NOTA NR 24
Podatek dochodowy

GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	962	22
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	940	22
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	22	-
Odroczony podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	(440)	249
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(658)	-
Rezerwa na podatek odroczone	218	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	522	271
- przypisane działalności kontynuowanej	522	271
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	522	271

UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej i zaniechanej	8 595	6 249
Przychody bilansowe nie zaliczane do przychodów podatkowych	(2 159)	(13 743)
Przychody podatkowe nie zaliczane do księgowych	719	44
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 072	14 770
Koszty podatkowe nie będące kosztami bilansowymi	(14 316)	(3 549)
Zysk/Strata podatkowy	9 911	3 771
Odliczenie strat z lat ubiegłych	(1 981)	(3 589)
Wynik finansowy brutto podlegający opodatkowaniu	7 930	114
Stawka podatkowa (w %)	19%	19%
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 274	22
Aktywo na podatek odroczone	(1 521)	249
Rezerwa na podatek odroczone	747	-
Pozostałe	22	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	522	271

ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena do wartości godziwych znaków towarowych	9 123	9 658	(535)	6 867
Aktualizacja wyceny środków trwałych	-	(22)	22	(22)
Różnice w amortyzacji	-	54	(54)	54
-rzeczowe aktywa trwałe (nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową)	620	-	620	-
- rzeczowe aktywa trwałe (leasing finansowy)	258	2	256	(9)
należności (dodatnie różnice kursowe niezrealizowane)	108	5	103	-
-należności (naliczone odsetki zwłoki)	-	155	(155)	155
wycena do wartości godziwych nabytych udziałów/akcji	-	-	-	-
inne	-	2	(2)	(3)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 109	9 854	255	7 042

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
Rezerwy na koszty	99	51	48	6
Świadczenia pracownicze	76	2	74	-
Strata podatkowa	295	661	(366)	(740)
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	5	55	(50)	(18)
Różnice kursowe	26	2	24	2
Odpisy aktualizujące należności	161	163	(2)	(5)
Rzeczowe aktywa trwałe (nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową)	1	303	(302)	103
Nie wypłacone wynagrodzenia	69	6	63	(25)
Wycena inwestycji finansowych	-	-	-	-
Nieuregulowane zobowiązania na dzień bilansowy	751	-	751	-
inne	29	336	(307)	273
Odpis aktualizujący aktywa	-	(1 454)	1 454	500
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 512	125	1 387	96

NOTA NR 25
Zysk przypadający na jedną akcję

SKONSOLIDOWANY ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Skonsolidowany zysk netto za okres sprawozdawczy przypadający na:	8 073	19 639
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	7 704	18 623
Udziały niedające kontroli	369	1 016

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	
	Działalność kontynuowana	Ogółem kontynuowana i zaniechana	Działalność kontynuowana	Ogółem kontynuowana i zaniechana
Skonsolidowany zysk/strata netto za okres sprawozdawczy akcjonariuszy Jednostki Dominującej	7 704	7 704	18 623	18 623
Razem	7 704	7 704	18 623	18 623

Średnioważona liczba akcji zwykłych	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnioważona liczba akcji na początek okresu	41 644	26 018
Średnioważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu	49 115	41 644

Skonsolidowany zysk netto podstawowy na 1 akcję	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,16	0,45
na działalności kontynuowanej	0,16	0,45

Skonsolidowany zysk netto akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	
	Działalność kontynuowana	Ogółem kontynuowana i zaniechana	Działalność kontynuowana	Ogółem kontynuowana i zaniechana
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (podstawowy)	7 704	7 704	18 623	18 623
Skonsolidowany zysk/strata netto Akcjonariuszy zwykłych Jednostki Dominującej (rozwodniony)	7 704	7 704	18 623	18 623

Średnia ważona liczba akcji zwykłych (rozwodniona)	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
<i>w tysiącach akcji</i>		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	49 115	41 644
Wpływ emisji Warrantów zamiennych na akcje	91	
Średnia ważona liczba akcji zwykłych na koniec okresu (rozwodniona)	49 206	41 644

Skonsolidowany zysk netto rozwodniony na 1 akcję	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
na działalności kontynuowanej i zaniechanej	0,16	0,45
na działalności kontynuowanej	0,16	0,45

NOTA NR 26 Korekty błędów

W okresie sprawozdawczym dokonano korekty retrospektywnego ujęcia nabycia podmiotu zależnego Dayli. Korekta spowodowała zmiany w sprawozdaniach za okresy porównawcze kończące się 31 grudnia 2013 roku.

SKUTKI RETROSPEKTYWNEGO UJĘCIA NABYCIA PODMIOTU ZALEŻNEGO DAYLI POLSKA SP. Z O. O. W SPRAWOZDANIU Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Na dzień 31.12.2013		
	(zamknięcie ostatniego okresu prezentowanego wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Przed korektą	korekta nabycia Dayli	Po korekcie nabycia
AKTYWA			
Aktywa trwale (długoterminowe)	56 959	33 498	90 457
Rzeczowe aktywa trwale	36 402		36 402
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	1 620	(952)	668
Wartości niematerialne	18 812	34 450	53 262
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	125	-	125
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	100 744	-	100 744
Zapasy	59 271	-	59 271
Należności z tytułu dostaw towarów i usług	30 235	-	30 235
Pozostałe należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe	6 473	-	6 473
Należności z tytułu podatku dochodowego	746	-	746
Pożyczki udzielone	326	-	326
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 693	-	3 693
AKTYWA RAZEM	157 703	33 498	191 201

PASYWA			
Kapitał własny	66 892	26 953	93 845
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy / udziałowców jednostki dominującej	54 226	13 661	67 887
Kapitał podstawowy	43 282	-	43 282
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 969	-	2 969
Kapitały rezerwowe i zapasowe	2 353	-	2 353
Zysk/strata z lat ubiegłych	660	-	660
Zysk/strata z roku bieżącego	4 962	13 661	18 623
Udziały nie dające kontroli	12 666	13 292	25 958
ZOBOWIĄZANIA	90 811	6 545	97 356
Zobowiązania długoterminowe	17 468	6 545	24 013
Rezerwy	1 161	-	1 161
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 309	6 545	9 854
Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	8 115	-	8 115
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 202	-	4 202
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	681	-	681
Zobowiązania krótkoterminowe	73 343	-	73 343
Rezerwy	381	-	381
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	19 676	-	19 676
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	2 000	-	2 000
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 800	-	3 800
Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług	37 651	-	37 651
Krótkoterminowe pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	9 830	-	9 830
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	4	-	4
Walutowe kontrakty terminowe	1	-	1
PASYWA RAZEM	157 703	33 498	191 201

SKUTKI RETROSPEKTYWNEGO UJĘCIA NABYCIA PODMIOTU ZALEŻNEGO DAYLI POLSKA SP. Z O. O. W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Za okres od 01.01. do 31.12.2013		
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)		
	Przed korektą	korekta nabycia Dayli	Po korekcie nabycia
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	176 964	-	176 964
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	123 616	-	123 616
Zysk/ strata brutto ze sprzedaży	53 348	-	53 348
Pozostałe przychody	11 923	13 661	25 584
Koszty sprzedaży	48 055	-	48 055
Koszty ogólnego zarządu	4 388	-	4 388
Pozostałe koszty	4 055	-	4 055
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	8 773	13 661	22 434
Przychody finansowe	227	-	227
Koszty finansowe	2 751	-	2 751
Zysk/ strata brutto	6 249	13 661	19 910
Podatek dochodowy	271	-	271
Zysk/ strata netto z działalności kontynuowanej	5 978	13 661	19 639
Zysk/ strata netto za okres sprawozdawczy	5 978	13 661	19 639
Zysk/ strata netto przypadający/a na:	5 978	13 661	19 639
<i>Akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	4 962	13 661	18 623
<i>Udziały nie dające kontroli</i>	1 016	-	1 016
Dochody całkowite razem	5 978	13 661	19 639

**SKUTKI RETROSPEKTYWNEGO UJĘCIA NABYCIA PODMIOTU ZALEŻNEGO DAYLI POLSKA SP. Z O. O.
W SPRAWOZDANIU Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Za okres od 01.01. do 31.12.2013	
	(ostatni okres prezentowany wg poprzednich zasad rachunkowości)	
	Przed korektą	Po korekcie nabycia
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(6 335)	(6 335)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(17 041)	(17 041)
Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej	20 005	20 005
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 371)	(3 371)
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na początek okresu	7 064	7 064
Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych na koniec okresu	3 693	3 693

**SKUTKI RETROSPEKTYWNEGO UJĘCIA NABYCIA PODMIOTU ZALEŻNEGO DAYLI POLSKA SP. Z O. O.
W SPRAWOZDANIU ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Na dzień 31.12.2013
Kapitał własny razem przed korektą	66 892
Skutki zmian stosowanych zasad rachunkowości	-
Skutki retrospektywnego ujęcia nabycia podmiotu zależnego Dayli:	26 953
- zysk/strata roku bieżącego	13 661
- udziały nie dające kontroli	13 292
Suma korekt	26 953
Kapitał własny razem	93 845

**NOTA NR 27
Informacje dotyczące segmentów operacyjnych**

SEGMENTY OPERACYJNE	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014				
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Przychody od klientów zewnętrznych	15 944	56 528	146 611	761	219 844
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	(17 666)	(47 597)	(142 411)	(308)	(207 982)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(15 752)	-	-	-	(15 752)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	(41 391)	(97 392)	(231)	(139 014)
Koszty sprzedaży	(1 054)	(2 694)	(52 774)	(34)	(56 556)
Koszty ogólnego zarządu	(845)	(5 300)	(3 062)	(43)	(9 250)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	(15)	1 788	10 817	-	12 590
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	(1 722)	8 931	4 200	453	11 862
Aktywa segmentu sprawozdawczego	25 796	130 684	85 347	1 111	242 938
Zwiększenia aktywów trwałych	2 631	7 141	10 501	4 242	24 515
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	4 029	65 650	62 515	230	132 424
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	169	7	8	-	184
ujęte w rachunku zysków i strat	169	7	8	-	184
Odwroćenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	291	6	1	-	298
ujęte w rachunku zysków i strat	291	6	1	-	298
Przeptywy pieniężne:	-	(81)	(2 368)	(258)	(2 707)
z działalności operacyjnej	-	(8 482)	(31 846)	11 743	(28 585)
z działalności inwestycyjnej	-	8 798	19 891	(36 666)	(7 977)
z działalności finansowej	-	(397)	9 587	24 665	33 855

SEGMENTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013				
	PRODUKCJA	HANDEL HURTOWY	HANDEL DETALICZNY	Pozostałe	RAZEM
Przychody od klientów zewnętrznych	16 647	45 092	115 087	138	176 964
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów, w tym:	-17 568	-40 422	-98 506	1 966	(154 530)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-16 006	1 707	-	-	(14 299)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-37 225	-72 001	-91	(109 317)
Koszty sprzedaży	-1 093	-2 929	-44 024	-9	(48 055)
Koszty ogólnego zarządu	-569	-2 356	-1 451	-12	(4 388)
Pozostałe przychody/koszty operacyjne	100	381	18 970	2 078	21 529
Zysk lub strata segmentu sprawozdawczego	-921	4 670	16 581	2 104	22 434
Aktywa segmentu sprawozdawczego	21 804	68 574	93 694	7 129	191 201
Zwiększenia aktywów trwałych	1 238	4 995	49 182	1 016	56 431
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	9 104	33 845	53 058	1 349	97 356
Ujęcie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	344	7	-	-	351
ujęte w rachunku zysków i strat	344	28	-	-	372
Odwroćenie w okresie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, w tym:	460	1	7 949	-	8 410
ujęte w rachunku zysków i strat	460	1	7 949	-	8 410
Przepływy pieniężne:	-	213	2 940	-6 524	(3 371)
z działalności operacyjnej	-	-531	-7 154	1 350	(6 335)
z działalności inwestycyjnej	-	-1 150	-206	-15 685	(17 041)
z działalności finansowej	-	1 894	10 300	7 811	20 005

Informacje dotyczące obszarów geograficznych	Przychody		Aktywa trwałe	
	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2012
Sprzedaż krajowa	179 568	171 231	*	*
Sprzedaż zagraniczna	40 276	5 733	*	*
Razem	219 844	176 964	120 356	90 457

Transakcje z kontrahentami realizującymi obroty powyżej 10% nie wystąpiły.

NOTA NR 28 Transakcje z podmiotami powiązanymi

TRANSAKcje Z PODMIOTAMI ZALEŻNYMI				
Strony transakcji	Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014		Na dzień 31.12.2014	
	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostka dominująca	21 999	31 715	-	4 344
Spółki grupy kapitałowej	91 292	81 576	9 622	5 278
Razem	113 291	113 291	9 622	9 622

WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	Za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 313	1 083
Razem	1 313	1 083

NOTA NR 29
Instrumenty finansowe

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2014	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto (+/-)
Aktywa finansowe	10 946	-	328
Środki pieniężne	986	3%	30
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8 418	3%	253
Pożyczki	1 542	3%	46
Zobowiązania finansowe	73 472	-	2 204
Kredyty bankowe i pożyczki	38 865	3%	1 166
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	8 877	3%	266
Pozostałe zobowiązania finansowe	25 730	3%	772

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2013	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto (+/-)
Aktywa finansowe	3 693	-	111
Środki pieniężne	3 693	3%	111
Zobowiązania finansowe	37 793	-	1 134
Kredyty bankowe i pożyczki	29 791	3%	894
Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu	5 267	3%	158
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 735	3%	82

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2014	Wartość bilansowa	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto (+/-)
Aktywa finansowe	8 507	10%	413
Środki pieniężne w EUR	-	10%	1
Środki pieniężne w USD	6	10%	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	4 887	10%	314
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	3 614	10%	98
Zobowiązania finansowe	3 999	10%	463
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	3 919	10%	445
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	80	10%	18

INSTRUMENTY FINANSOWE - RYZYKO WALUTOWE - ANALIZA WRAŻLIWOŚCI			
Stan na dzień 31.12.2013	Wartość bilansowa (tys. zł)	Zwiększenie/ zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto (+/-)
Aktywa finansowe	5 382		476
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	4 762	10%	476
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	620		
Zobowiązania finansowe	3 171		317
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	2 941	10%	294
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	230	10%	23

Instrumenty finansowe - wartości godziwe

WARTOŚCI GODZIWE POSZCZEGÓLNYCH KATEGORII INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Aktywa finansowe	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2014	Na dzień 31.12.2013
		73 208	40 727	73 208	40 727
Środki pieniężne	WwWGPWF	986	3 693	986	3 693
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	62 262	36 708	62 262	36 708
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	1 542	326	1 542	326
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	8 418	-	8 418	-
Zobowiązania finansowe		119 472	85 274	119 472	85 274
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	8 877	5 267	8 877	5 267
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	46 000	47 481	46 000	47 481
Kredyty bankowe	ZFwZK	38 865	29 791	38 865	29 791
Zobowiązania z tytułu faktoringu	ZFwZK	-	306	-	306
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	ZFwZK	25 730	2 429	25 730	2 429

Instrumenty finansowe - przychody, koszty, zyski i straty

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/ koszty z tytułu odsetek	Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/ straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		213	318	(374)	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	-	(3)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	205	321	(374)	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	8	-	-	-
Zobowiązania finansowe		(3 349)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(355)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(336)	-	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(1 323)	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	ZFwZK	(653)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	ZFwZK	(2)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	ZFwZK	(680)	-	-	-

POZYCJE PRZYCHODÓW, KOSZTÓW, ZYSKÓW I STRAT UJĘTE W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW W PODZIALE NA KATEGORIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH					
Za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Kategoria zgodnie z MSR 39*	Przychody/ koszty z tytułu odsetek	Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	Rozwiązanie/ utworzenie odpisów aktualizujących	Zyski/ straty ze sprzedaży instrumentów finansowych
Aktywa finansowe		31	101	(287)	-
Środki pieniężne	WwWGPWF	27	(3)	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	PiN	-	104	(287)	-
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	PiN	4	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	DDS	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe		(2 188)	(76)	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	ZFwZK	(19)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	ZFwZK	(258)	(76)	-	-
Kredyty bankowe krótkoterminowe	ZFwZK	(591)	-	-	-
Pożyczki krótkoterminowe	ZFwZK	(260)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu faktoringu	ZFwZK	(19)	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych	ZFwZK	(1 041)	-	-	-

NOTA NR 30
Zobowiązania warunkowe

Pozycje warunkowe	Stan na dzień		Termin rozliczenia
	31.12.2014	31.12.2013	
1. Zabezpieczenia majątku	127 967	58 245	
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.) Hygienika S.A.	20 750	20 750	31.10.2016
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.) Hygienika S.A.	5 700	5 700	31.10.2016
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu z ING z 19.06.2013r.) dla Dayli	25 816	16 500	27.10.2014
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie kredytu z ALIOR z 17.07.2014r.) dla Mr House	2 500	-	16.07.2015
- zastaw na zapasach (zabezpieczenie Obligacji serii A) Dayli	7 500	-	05.09.2016
- zastaw rejestrowy liniach technologicznych (zabezpieczenie Obligacji) Hygienika S.A.	-	3 500	x
- zastaw rejestrowy liniach technologicznych (zabezpieczenie kredytu z 18.09.2013r.) Hygienika S.A.	11 795	11 795	31.10.2016
- zastaw rejestrowy na znakach towarowych należących do Mr. House - zabezpieczenie Obligacji serii F, G i H wyemitowanych przez Hygienika	13 103	-	30.05.2016
- zastaw rejestrowy na udziałach Dayli (zabezpieczenie Obligacji I z 15.12.2014r.) Kerdos	23 803	-	15.12.2017
- hipoteka (zabezpieczenie kredytu Dayli Polska - uruchomienie limitu wielocelowego w dniu 24.10.2014)	17 000	-	29.09.2015
2. Inne	67 264	10 952	
- 1 szt. weksel in blanco - zabezpieczenie umowy leasingu finansowego Hygienika S.A.	1 448	1 896	14.10.2017
- poręczenie wekslowe - weksel in blanco Hygienika S.A. (zabezpieczenie um. leasingu Dayli z dn. 6.12.2013r.)	3 181	3 500	15.11.2018
- poręczenie wekslowe - weksel in blanco Hygienika S.A. (zabezpieczenie um. leasingu Dayli z dn. 10.12.2014r.)	2 321	-	15.10.2019
- poręczenia także wekslowe	-	4 556	x
- weksel in blanco (zabezpieczenie um. leasingu Dayli z dn. 26.02.2014r.)	369	-	05.02.2017
- weksel in blanco (zabezpieczenie um. leasingu Dayli z dn.11.06.2014r.)	2 154	-	10.06.2019
- weksel in blanco (zabezpieczenie um. leasingu Dayli z dn.11.12.2014r.)	572	-	x
- umowa przejęcia długu (zabezp.um. kredytu ALIOR Mr House z 17.07.2014)	4 000	-	16.07.2015
- umowa przejęcia długu (zabezp.um. kredytu ALIOR Emarket z 16.07.2014)	1 000	-	15.07.2015
- umowa poręczenia Kerdos za zob. Dayli (zabezp.um.kredytu ING z 24.10.2014)	17 000	-	29.09.2015
- poręczenie cywilne Hyg. Dystryb. za Dayli Polska sp. z o.o. (kredyt w ING Bank Śląski S.A.)	17 000	-	29.09.2015
- poręczenie cywilne Emarket za Dayli Polska sp. z o.o. (kredyt w ING Bank Śląski S.A.)	17 000	-	
- poręczenie przez Hygienika S.A. umów handlowych zawartych przez Dayli	600	-	28.02.2015
- program motywacyjny dla kadry menedżerskiej :	619	1 000	31.12.2015

a/ warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 PLN w celu realizacji "Programu motywacyjnego dla kadry menadżerskiej Hygienika S.A." poprzez emisję nie więcej niż 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F

z wyłączeniem prawa poboru tych akcji;

b/ emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w celu realizacji Programu motywacyjnego w ilości nie większej niż 1.000.000, z wyłączeniem prawa poboru tych warrantów.

Program podzielony jest na dwie roczne transze obejmujące lata 2013-2014. Do objęcia przeznaczonych zostało: za rok 2013 - 500.000 akcji i za rok 2014 - 500.000 akcji. Cena emisyjna uwzględnia motywacyjny charakter.

5. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Grupa kapitałowa w każdym obszarze swojej działalności jest narażona na ryzyko. Zrozumienie zagrożeń mających swoje źródło w ekspozycji Grupy na ryzyko oraz zasad zarządzania nim pozwala na lepszą realizację zadań. Zarządzanie ryzykiem finansowym zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim.

5.1. Głównymi rodzajami ryzyka finansowego, na które narażona jest Grupa są:

- Ryzyka Rynkowe:
- Ryzyko zmian cen surowców (Ryzyko Cenowe),

- Ryzyko zmian kursów walutowych (Ryzyko Walutowe),
- Ryzyko zmian stóp procentowych (Ryzyko Stóp Procentowych),
- Ryzyko Płynności,
- Ryzyko Kredytowe.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

Ryzyko rynkowe

Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Celami procesu zarządzania ryzykiem rynkowym są:

- ograniczenie zmienności wyniku finansowego brutto,
- zwiększenie prawdopodobieństwa realizacji założeń budżetowych,
- utrzymanie Spółki w dobrej kondycji finansowej,
- wspieranie procesu podejmowania decyzji strategicznych w obszarze działalności inwestycyjnej, z uwzględnieniem źródeł finansowania inwestycji.

Wszystkie cele zarządzania ryzykiem rynkowym należy rozpatrywać łącznie, a ich realizacja jest zdeterminowana przede wszystkim przez sytuację wewnętrzną oraz warunki rynkowe.

Ryzyko cenowe

Grupa narażona jest na ryzyko zmian cen surowców. Grupa posiada stałych dostawców oraz ustalony stały poziom cen na surowce, jednakże nie daje to 100% gwarancji i zabezpieczenia przed ewentualnymi zmianami cen surowców. Jedynym zabezpieczeniem przed tym rodzajem ryzyka są zawarte kontrakty na dostawy.

Ryzyko walutowe

Grupa jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych wynikające z faktu, iż część surowców i towarów nabywanych jest w walutach obcych. Natomiast dla Spółki walutą bazową jest PLN. W związku z powyższym, Grupa otrzymuje równowartość w PLN lub wymienia otrzymane EURO/USD na PLN. Zamiana ta prowadzi do powstawania ryzyka związanego ze zmiennością kursu USD/PLN lub EURO/PLN w okresie od momentu zawarcia kontraktu handlowego do momentu ustalenia kursu wymiany. W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem walutowym jednostka dominująca zawierała transakcje zabezpieczające typu forward.

Ryzyko stóp procentowych

Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej z tytułu zmiany wyceny zaciągniętych kredytów oraz emisji dłużnych papierów wartościowych. Grupa posiadała na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązania finansowe w wysokości 31 282 tys. PLN z tytułu pobranych kredytów obrotowych, z tytułu leasingu 8 877 tys. PLN oraz zobowiązania w wysokości 25 730 tys. PLN z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych.

Spółka na dzień bilansowy nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

Grupa na dzień bilansowy nie posiadała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem stopy procentowej.

Zabezpieczenie przed ryzykiem rynkowym

Grupa aktywnie zarządza ryzykiem rynkowym, na które jest narażona. Działania mające na celu zabezpieczenie przed ryzykiem rynkowym polegają na:

- zróżnicowaniu portfolio oferowanych produktów, w tym wprowadzeniu do oferty Spółki dystrybucji towarami handlowymi, których udział w strukturze sprzedaży Grupy osiągnął w 2014 roku poziom 75%,
- zmianie struktury odbiorców, zwiększeniu udziału odbiorców z rynku klasycznego w przychodach ze sprzedaży ogółem,
- zwiększeniu sprzedaży produktów pod własnymi markami Producenta,
- podjęciu współpracy z nowymi partnerami handlowymi.

Wpływ instrumentów pochodnych na bilans Spółki

Spółka nie posiada zabezpieczeń w formie instrumentów pochodnych.

6. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 7 stycznia 2015 roku Zarząd Spółki powziął informację o zarejestrowaniu w dniu 18 grudnia 2014 roku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie zmiany nazwy firmy oddziału Spółki znajdującego się w Warszawie oraz adresu jego biura. Obecnie firma Oddziału Spółki brzmi: „Kerdos Group” S.A. Oddział w Warszawie.

W dniu 6 stycznia 2015 roku Spółka zawarła z BB Royal Holding S.A. z siedzibą w Luksemburgu oraz Mezzo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowę inwestycyjną wraz z porozumieniem wspólników.

Na mocy Porozumienia jego strony uzgodniły, że Kerdos i BBRH w terminie nie późniejszym niż 31 marca 2015 roku odbędą Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Dayli Polska Sp. z o.o. na którym podejmą uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Dayli o kwotę w wysokości 7.200.000 PLN z kwoty 15.956.300 PLN do kwoty 23.156.300 PLN poprzez utworzenie 144.000 nowych udziałów. Dnia 25 lutego 2015 roku Spółka zawarła z BBRH oraz Mezzo porozumienie o rozwiązaniu umowy inwestycyjnej wraz z porozumieniem wspólników spółki Dayli z dnia 7 stycznia 2015 roku.

W dniu 12 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy zarejestrował zmianę nazwy firmy Spółki zależnej z dotychczasowej Hygienika Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo Akcyjna na firmę Kerdos Group Spółka Akcyjna Spółka Komandytowo Akcyjna.

W dniu 16 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieście dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmian umowy spółki zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. Kapitał zakładowy podwyższony został z kwoty 8.327.800 PLN do kwoty 15.956.300 PLN; tj. o kwotę 7.628.500 PLN poprzez utworzenie 152.570 nowych, równych i niepodzielonych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy.

W dniu 23 stycznia 2015 roku Sąd Rejonowy w Częstochowie dokonał rejestracji zmiany nazwy firmy spółki zależnej od Emitenta z dotychczasowej Mr House Europe S.A. na Hygienika Dystrybucja S.A. a także podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy podwyższony został o kwotę 11.307.000 PLN tj. do kwoty 16.672.000 PLN.

Z dniem 26 stycznia 2015 roku Rada Nadzorcza spółki zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. podjęła uchwałę w przedmiocie odwołania z dniem 26 stycznia 2015 roku ze skutkiem na koniec tego dnia ze składu zarządu Dayli, w tym pełnionej funkcji prezesa zarządu Pana Kamila Kliniewskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza powołała z dniem 27 stycznia 2015 roku do Zarządu Dayli Panią Annę Wierzbicką, powierzając jej funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 26 stycznia 2015 roku Zarząd powziął informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy w Częstochowie zmiany siedziby spółki zależnej Emarket Sp. z o.o. z miasta Lubliniec na miasto Kraków.

W dniu 27 stycznia 2015 roku Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. trzy umowy poręczenia na podstawie których zobowiązał się wykonać wszelkie zobowiązania pieniężne spółki zależnej Hygienika Dystrybucja wobec ING Bank Śląski S.A. wynikające z przejętych przez tę spółkę trzech umów kredytowych.

2 lutego 2015 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy dokonał wpisu do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na 58.416 udziałach spółki zależnej od Kerdos, tj. Dayli Sp. z o.o. Zastaw na udziałach ustanowiony został na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Kerdos a Panem Danielem Brodowskim dnia 18 grudnia 2014 roku i stanowi zabezpieczenie roszczeń obligatariuszy z tytułu emisji obligacji serii I wyemitowanych przez Kerdos.

Zarząd Spółki Kerdos w dniu 24 lutego 2015 roku podjął uchwałę 6/2015 w sprawie akceptacji warunków emisji obligacji na okaziciela serii J.

25 lutego 2015 roku Zarząd Kerdos zawarł z BB Royal Holding S.A. umowę sprzedaży udziałów. Na mocy umowy spółka nabyła od BBRH 31.913 udziałów w kapitale zakładowym spółki zależnej od Spółki tj. Dayli Polska o łącznej wartości nominalnej 1.595.650 PLN. Cena za udziały wyniosła 1.050.000 EUR i płatna będzie w ciągu 45 dni od dnia zawarcia umowy.

Zarząd Kerdos zawarł w dniu 27 lutego 2015 roku z Mezzo Capital Sp. z o.o. umowę sprzedaży akcji spółki zależnej Hygienika Dystrybucja S.A. w wykonaniu umowy przedwstępnej z dnia 2 grudnia 2014 roku. Przedmiotem umowy jest sprzedaż 33.344 akcji imiennych zwykłych Spółki stanowiących 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki. Cena zakupu wyniosła 21.900.542,25 PLN. Tytuł prawny do Akcji przejdzie na Mezzo z chwilą zapłaty ceny zakupu. Cena zakupu płatna będzie przelewem bankowym na rachunek Kerdos najpóźniej w dniu 31 marca 2015 roku.

W dniu 17 lutego 2015 roku. Sąd Rejonowy Braunschweig dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki zależnej Poopeys Deytschland GmbH o kwotę 600.000 EUR do kwoty 700.000 EUR.

W dniu 9 marca 2015 roku została zakończona i doszła do skutku emisja trzydziestosześcioletnich Obligacji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda. Dokonano przydziału 9.980 sztuk Obligacji na okaziciela serii J o łącznej wartości nominalnej 9.998.000 PLN.

17 marca 2015 roku Zarząd Kerdos Group S.A. udzielił spółce zależnej Dayli Polska Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 4.500 tys. PLN. Oprocentowanie pożyczki wynosi 7% w skali roku. Termin zwrotu określony został na dzień 31 maja 2015 roku.

W dniu 18 marca 2015 roku Mezzo Capital Sp. z o.o. dokonał zapłaty ceny w kwocie 21.900.542,25 PLN za 33.344 akcje spółki zależnej od Kerdos, tj. Hygienika Dystrybucja S.A. z siedzibą w Lublińcu; a więc po zrealizowaniu przedmiotowej transakcji Kerdos nie posiada akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Spółka Hygienika Dystrybucja Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od Kerdos.

Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 20 marca 2015 roku.

Zarząd Spółki:

Członek Zarządu

Prezes Zarządu

Łucja Latos

Kamil Kliniewski

Warszawa, 20 marca 2015 rok