

Yawal S.A.

YAWAL S.A
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU
ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 R.

HERBY, MAJ 2015

Wybrane dane wynikowe i pochodzące z przepływów sprawozdania finansowego	w tys. zł			w tys. EURO		
	dane za okres od 01-01-2015 do 31-03-2015	dane za okres od 01-01-2014 do 31-03-2014	dane za okres od 01-01-2014 do 31-12-2014	dane za okres od 01-01-2015 do 31-03-2015	dane za okres od 01-01-2014 do 31-03-2014	dane za okres od 01-01-2014 do 31-12-2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	23 748	20 863	113 845	5 724	4 980	27 175
II. Zysk z działalności operacyjnej	-693	-149	4 135	-167	-36	987
III. Zysk brutto	14 560	-993	958	3 509	-237	229
IV. Zysk netto	10 090	-1 257	1 559	2 432	-300	372
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	905	-300	17 488	218	-72	4 174
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 407	-860	-3 756	-580	-205	-897
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 929	3 336	-9 482	465	796	-2 263
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	427	2 176	4 250	103	519	1 014
Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego	w tys. zł			w tys. EURO		
	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
IX. Aktywa razem	344 520	284 471	332 886	84 255	68 197	78 100
X. Zobowiązania i rezerwy	152 687	120 229	160 137	37 341	28 823	37 571
XI. Zobowiązania długoterminowe	29 182	42 943	32 313	7 137	10 295	7 581
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	97 969	58 657	92 485	23 959	14 062	21 698
XIII. Kapitał własny	191 833	164 242	172 749	46 914	39 374	40 530
XIV. Kapitał zakładowy	5 817	5 817	5 817	1 423	1 395	1 365
XV. Liczba akcji	5 193 750	5 193 750	5 193 750	5 193 750	5 193 750	5 193 750
XVI. Rozwodniona liczba akcji	4 978 750	4 978 750	4 978 750	4 978 750	4 978 750	4 978 750
XVII. Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,94	-0,24	0,30	0,47	-0,06	0,07
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,03	-0,25	0,31	0,49	-0,06	0,07
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	36,94	31,62	33,26	9,03	7,58	7,80
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	38,53	32,99	34,70	9,42	7,91	8,14

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 31.03.2015 roku wynosił 4,0890 zł, na dzień 31.03.2014 roku wynosił 4,1713 zł, na dzień 31.12.2014 roku 4,2623 zł

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

Itak:

dla danych za rok 2015 zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 30.01.2015 r. - 4,2081 zł

na 27.02.2015 r. - 4,1495 zł

na 31.03.2015 r. - 4,0890 zł

średnia arytmetyczna - 4,1489 zł

dla danych za rok 2014 zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 31.01.2014 r. - 4,2368 zł

na 28.02.2014 r. - 4,1602 zł

na 31.03.2014 r. - 4,1713 zł

na 30.04.2014 r. - 4,1994 zł

na 30.05.2014 r. - 4,1420 zł

na 30.06.2014 r. - 4,1609 zł

na 31.07.2014 r. - 4,1640 zł

na 29.08.2014 r. - 4,2129 zł

na 30.09.2014 r. - 4,1755 zł

na 31.10.2014 r. - 4,2043 zł

na 28.11.2014 r. - 4,1814 zł

na 31.12.2014 r. - 4,2623 zł

średnia arytmetyczna - 4,1893 zł

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe		260 745	233 630	251 950
1. Wartości niematerialne	1	19 830	19 433	19 822
2. Wartość firmy jednostek podporządkowanych				
3. Rzeczowe aktywa trwałe	2	70 800	75 005	71 601
4. Należności długoterminowe	7			
5. Inwestycje długoterminowe		170 115	139 192	160 527
5.1. Nieruchomości	3	14 674	1 224	14 674
5.2. Długoterminowe aktywa finansowe	4	155 441	137 968	145 853
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		155 356	137 860	145 762
- udziały lub akcje w jednostkach podlegających konsolidacji		105 675	105 675	105 675
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją		49 681	32 185	40 087
b) w pozostałych jednostkach		85	108	91
5.3. Inne inwestycje długoterminowe				
6. Aktywa przeznaczone do sprzedaży				
7. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0	0	0
7.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5			
II. Aktywa obrotowe		83 775	50 841	80 936
1. Zapasy	6	22 816	20 124	20 341
2. Należności krótkoterminowe	7	50 327	25 936	53 253
3. Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				
4. Inwestycje krótkoterminowe		9 095	3 911	6 899
4.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	9 095	3 911	6 899
a) w jednostkach powiązanych		151	177	157
b) w pozostałych jednostkach		3 090	381	1 315
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		5 854	3 353	5 427
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	1 537	870	443
III. Aktywa długoterminowe przeznaczone do sprzedaży				
A k t y w a r a z e m		344 520	284 471	332 886

P a s y w a				
I. Kapitał własny		191 833	164 242	172 749
A. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego		191 833	164 242	172 749
1. Kapitał zakładowy	10	5 817	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna)		-3 446	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy		98 507	100 772	98 507
4. Kapitał z aktualizacji wyceny		31 067	16 382	22 073
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		48 239	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych				
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych		1 559	-2 265	
8. Zysk (strata) netto		10 090	-1 257	1 559
II. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe		49 703	56 438	46 256
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe	11	1 067	1 088	1 067
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	19 454	12 407	12 876
3. Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	13	24 135	33 994	27 125
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania	13	5 047	8 949	5 188
III. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		102 984	63 791	113 881
1. Rezerwy na świadczenia pracownicze krótkoterminowe	11	784	587	784
2. Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	14	14		228
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15	61 283	26 028	56 913
4. Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	15	20 075	20 780	20 304
5. Pozostałe zobowiązania finansowe	15	16 611	11 849	15 268
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych				
7. Przychody przyszłych okresów	16	4 217	4 547	20 384
P a s y w a r a z e m		344 520	284 471	332 886

Kapitał własny		191 833	164 242	172 749
Liczba akcji		5 193 750	5 193 750	5 193 750
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		36,94	31,62	33,26
Rozwodniona liczba akcji		4 978 750	4 978 750	4 978 750
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		38,53	32,99	34,70

SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	Nota	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		23 748	20 863	113 845
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	17	16 701	15 345	83 119
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	17	7 047	5 518	30 726
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		18 193	15 617	83 831
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	18	12 913	11 398	60 560
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		5 280	4 219	23 271
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 555	5 246	30 014
IV. Koszty sprzedaży	18	4 902	4 361	20 480
V. Koszty ogólnego zarządu	18	1 419	1 042	4 970
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		-766	-157	4 584
VII. Pozostałe przychody operacyjne		231	563	1 530
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				20
2. Dotacja		82	83	330
3. Zysk z rozliczenia transakcji walutowych				
4. Inne przychody operacyjne	19	149	480	1 180
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		158	555	1 959
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			48	493
3. Strata z rozliczenia transakcji walutowych		30	29	90
4. Inne koszty operacyjne	20	128	478	1 376
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-693	-149	4 135
X. Przychody finansowe		16 174	40	409
1. Odsetki	21	23	11	141
2. Zysk ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
4. Inne	22	16 151	29	268
XI. Koszty finansowe		921	884	3 586
1. Odsetki	23	487	539	2 228
2. Strata ze zbycia inwestycji				
3. Aktualizacja wartości inwestycji				
4. Inne	24	434	345	1 358
XII. Zysk z okazijnego nabycia udziałów				
XIII. Strata ze sprzedaży jednostki zależnej				
XIV. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		14 560	-993	958
XV. Zysk (strata) brutto		14 560	-993	958
XVI. Podatek dochodowy	25	4 470	264	-601
a) część bieżąca				
b) część odroczone		4 470	264	-601
XVI. Zysk (strata) netto		10 090	-1 257	1 559
Przypadający na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej		10 090	-1 257	1 559
Udziały niekontrolujące				
Zysk netto		10 090	-1 257	1 559
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		5 193 750	5 193 750	5 193 750
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		1,94	-0,24	0,30
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		4 978 750	4 978 750	4 978 750
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)		2,03	-0,25	0,31

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
Zysk netto za okres	10 090	-1 257	1 559
Składniki, które zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym :	8 994	2 296	7 987
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	0	0	0
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	9 594	3 159	11 061
Podatek odroczony od skutków wycen aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-1 823	-600	-2 102
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 509	-325	-1 200
Podatek odroczony od zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-286	62	228
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat, w tym :			
Zyski / (straty) aktuarialne			
Podatek odroczony od zysków/(strat) aktuarialnych			
Inne całkowite dochody netto:	8 994	2 296	7 987
Całkowite dochody za okres, w tym :	19 084	1 039	9 546
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy jednostki dominującej	19 084	1 039	9 546
Całkowite dochody przypadające na akcjonariuszy niekontrolujących	0	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
I. Kapitał własny na początek okresu	172 749	163 203	163 203
I.a. Kapitał własny na początek okresu przypisany do podmiotu dominującego	164 242	163 203	163 203
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	5 817	5 817	5 817
1.1. Zmiany kapitału zakładowego			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
1.2. Kapitał zakładowy na koniec okresu	5 817	5 817	5 817
2. Akcje własne (wielkość ujemna) na początek okresu	-3 446	-3 446	-3 446
2.1. Zmiany	0	0	0
2.2. Akcje własne na koniec okresu	-3 446	-3 446	-3 446
3. Kapitał zapasowy na początek okresu	98 507	100 772	100 772
3.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	-2 265
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
- z udziału zysku			
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 265
- przeznaczenie na kapitał rezerwowy			
- umorzenia akcji			
- pokrycie straty			2 265
3.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	98 507	100 772	98 507
4. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	22 073	14 086	14 086
4.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	8 994	2 296	7 987
a) zwiększenia (z tytułu)	8 994	2 559	8 959
- rozliczenie transakcji walutowych	1223		
- wycena długoterminowych aktywów finansowych do wartości rynkowej	7771	2559	8959
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	263	972
- zabezpieczenie transakcji walutowych		263	972
4.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	31 067	16 382	22 073
5. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	48 239	48 239	48 239
5.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych			
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia (z tytułu)			
5.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	48 239	48 239	48 239
6. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	0	0	0
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	1 559	-2 265	-2 265
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 559		
a) zwiększenia (z tytułu)			
b) zmniejszenia	0	0	0
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy			
- przeznaczenie zysku na kapitał rezerwowy			
- przeznaczenie zysku na wypłatę dywidendy			
- z kapitału zapasowego			
7.2. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 559		
7.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu		2 265	2 265
a) zmniejszenie		0	2 265
- z kapitału zapasowego			2 265
7.4. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		2 265	0
8. Wynik netto	10 090	-1 257	1 559
a) zysk netto	10 090		1 559
b) strata netto		1 257	
II. Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego na koniec okresu	191 833	164 242	172 749
III. Kapitał mniejszości na początek okresu			
IV. Kapitał mniejszości na koniec okresu			
V. Kapitał własny na koniec okresu	191 833	164 242	172 749

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) netto	10 090	-1 257	1 559
II. Korekty razem	-9 185	957	15 929
1. Zyski (straty) mniejszości			
1. Amortyzacja	1 588	1 549	6 175
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	8	17	34
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	734	783	3 051
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej			-11
5. Zmiana stanu rezerw	4 255	157	-305
6. Zmiana stanu zapasów	-2 474	-330	-547
7. Zmiana stanu należności	2 926	8 794	-17 916
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 040	-9 382	9 814
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	-17 262	-631	15 634
10. Podatek dochodowy zapłacony			
11. Podatek dochodowy (bieżący) wykazany w rachunku zysków i strat			
12. Inne korekty			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	905	-300	17 488
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy	1 685	1	209
1. Zbycie wartości niemateriałnych oraz rzeczowych aktywów trwałych			192
2. Z aktywów finansowych, w tym:	1 685	1	17
- zbycie aktywów finansowych			
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek	1 653		13
- odsetki	32	1	4
- inne wpływy z aktywów finansowych			
3. Nabycie spółki zależnej pomniejszone o nabyte środki pieniężne			
II. Wydatki	4 092	861	3 965
1. Nabycie wartości niemateriałnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	667	626	3 032
2. Na aktywa finansowe, w tym:	3 425	235	933
- nabycie aktywów finansowych		175	
- udzielona pożyczka	3 425	60	933
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-2 407	-860	-3 756
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	5 723	6 531	5 779
1. Kredyty i pożyczki	1 353	6 531	5 318
2. Emisja dłużnych papierów wartościowych	4 370		
3. Inne wpływy finansowe			461
II. Wydatki	3 794	3 195	15 261
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
2. Spłaty kredytów i pożyczek	3 041	2 520	9 530
3. Wykup dłużnych papierów wartościowych			
4. Odsetki	556	553	2 061
5. Płatność zobowiązań z tytułu leasingu	197	122	519
6. Inne wydatki finansowe			3 151
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 929	3 336	-9 482
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	427	2 176	4 250
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	427	2 176	4 250
F. Środki pieniężne na początek okresu	5 427	1 177	1 177
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	5 854	3 353	5 427

Nota 1.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	464	67	456
b) inne wartości niematerialne - znak towarowy YAWAL	19 366	19 366	19 366
Wartości niematerialne razem	19 830	19 433	19 822

WARTOŚCI NIEMATERIALNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) własne	19 830	19 433	19 822
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,			
Wartości niematerialne razem	19 830	19 433	19 822

Nota 2.

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) środki trwałe, w tym:	68 939	71 787	70 021
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 134	1 134	1 134
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	38 043	39 138	38 320
- urządzenia techniczne i maszyny	26 059	28 650	26 984
- środki transportu	1 436	1 463	1 335
- inne środki trwałe	2 267	1 402	2 248
b) środki trwałe w budowie	1 861	3 218	1 580
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	70 800	75 005	71 601

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCI)	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) własne	67 705	70 664	68 880
b) używane na podstawie umowy leasingu	1 234	1 123	1 141
Środki trwałe bilansowe razem	68 939	71 787	70 021

Nota 3

NIERUCHOMOŚCI	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
-nieruchomości w Herbach (grunt i budynki produkcyjne)	1 224	1 224	1 224
-nieruchomości w Dąbrowie Górniczej (grunt i budynki produkcyjne)	13 450		13 450
Nieruchomości, razem	14 674	1 224	1 224

NIERUCHOMOŚCI	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
Stan na początek okresu	14 674	1 224	1 224
Nabycie			13 450
Zysk/ strata z korekty wartości godziwej			
Stan na koniec okresu	14 674	1 224	14 674
Wartość godziwa nieruchomości	14 674	1 224	14 674

Nota 4.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) w jednostkach zależnych	105 675	105 675	105 675
- udziały lub akcje	105 675	105 675	105 675
b) w jednostkach powiązanych nie podlegających konsolidacji	49 681	32 185	40 087
- udziały lub akcje	49 681	32 185	40 087
c) w pozostałych jednostkach	85	108	91
- pożyczki	85	108	91
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	155 441	137 968	145 853

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) stan na początek okresu	145 853	134 815	134 815
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	40 087	29 026	29 026
- pożyczki	91	114	114
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	105 675	105 675	105 675
b) zwiększenia (z tytułu)	9 594	3 159	11 061
- nabycie akcji, udziałów			
- wycena na dzień bilansowy	9 594	3 159	11 061
- udzielenie pożyczki			
c) zmniejszenia (z tytułu)	6	6	23
- wycena majątku finansowego			
- sprzedaż			
- spłata pożyczki	6	6	23
d) stan na koniec okresu	155 441	137 968	145 853
- udziały lub akcje w jednostkach powiązanych nie objętych konsolidacją	49 681	32 185	40 087
- pożyczki	85	108	91
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych objętych konsolidacją	105 675	105 675	105 675

OPIS POSIADANYCH UDZIAŁÓW LUB AKCJI

Nazwa podmiotu	Wysokość kapitału własnego	Wartość aktywów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa
Final S.A.	38 904	117 813	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	219 068	476 225	5,92%	11 284	28 568	39 852
Yawal Ukraina	-10 074	874	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	3 692	6 049	100,00%	4		4
Yawal UA	brak danych		100,00%	497	-497	0
K-SPV sp.z o.o.	43 803	43 804	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Razem (stan na 31.12.2014)				121 018	24 744	145 762
Final S.A.	41 240	125 749	100,00%	62 562		62 562
Paged S.A.	216 396	474 322	5,92%	11 284	38 162	49 446
Yawal Ukraina	-10 314	580	100,00%	3 327	-3 327	0
Yawal CS	4 313	5 806	100,00%	4		4
Yawal UA	brak danych		100,00%	497	-497	0
K-SPV sp.z o.o.	43 800	43 804	100,00%	43 109		43 109
Yawal Fund LTD	brak danych		90,00%	235		235
Razem (stan na 31.03.2015)				121 018	34 338	155 356

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

Spółka zależna Yawal Fund do dnia 31.03.2015 r. oraz dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie rozpoczęła działalności

Z uwagi na obniżenie kapitału podstawowego Final S.A., a w konsekwencji obniżenie aktywów netto tej spółki, na dzień 31.12.2014 Yawal przeprowadziła test na utratę wartości akcji Final. Nie ma miejsca utrata wartości tego aktywa.

Nota 5.

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	5 794	4 096	4 096
2. Zwiększenia	32	73	1 717
- rezerwa na nagrody, ekwiwalenty i odprawy, urlopy, inne			56
- niewypłacone płace, składki ZUS	8		
- odpis aktualizujący wartość zapasów			5
- strata podatkowa			306
- wycena kredytów		62	203
- niezapłacone faktury kosztowe			1 122
- prognozowane dochody z działalności w strefie			
- wycena długoterminowych aktywów finansowych			
- wycena forward			25
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego			
- inne	24	11	
3. Zmniejszenia	1 423	56	19
- rezerwa na zobowiązania		20	
- wycena kontraktów	4		
- wycena kredytów	203		
- wycena należności długoterminowych			
- niezapłacone koszty	1 133		
- strata podatkowa			
- niewypłacone płace, składki ZUS		30	17
- odpis aktualizujący wartość majątku obrotowego	36	6	
- inne	47		2
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	4 403	4 113	5 794
Kompensata rezerwy z tytułu podatku odroczonego z aktywami na podatek	-4 403	-4 113	-5 794
Aktywa na podatek odroczonej wykazane w bilansie	0	0	0

Nota 6.

ZAPASY	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) materiały	16 818	15 054	15 594
b) półprodukty i produkty w toku			
c) produkty gotowe	5 997	5 069	4 746
d) towary	1	1	1
Zapasy, razem	22 816	20 124	20 341

Odpisy aktualizujące wartość zapasów na 31 marca 2015 r. wyniosły 43 tys. zł i zmniejszyły się w stosunku do stanu na 31 grudnia 2014 r. o 191 tys. zł.

Nota 7.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
- z tytułu dostaw i usług	45 331	41 714	47 873
- zaliczki na środki trwałe w budowie			
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 427	388	1 723
- z tytułu sprzedaży składników rzeczowych aktywów trwałych			
- pozostałe należności	16 454	370	16 481
Należności krótkoterminowe brutto, razem	63 212	42 472	66 077
- odpisy aktualizujące wartość należności	12 885	16 536	12 824
Należności krótkoterminowe netto, razem	50 327	25 936	53 253

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
Stan na początek okresu	12 824	16 442	16 442
a) zwiększenia (z tytułu)	227	221	1 162
- utworzenie odpisu na należności	24	48	508
- utworzenie odpisu na odsetki	203	173	654
b) zmniejszenia (z tytułu)	166	127	4 780
- rozwiązanie odpisu - należności zapłacone, umorzone	37	46	215
- wykorzystanie odpisów na należności	129	81	4 565
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	12 885	16 536	12 824

Nota 8.

INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) w jednostkach powiązanych	151	177	158
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	2 815	2 711	2 782
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 664	-2 534	-2 624
b) w pozostałych jednostkach	3 090	381	1 314
- inne papiery wartościowe	3 090	381	1 314
- udzielone pożyczki	5 093	2 384	3 317
- odpisy aktualizujące udzielone pożyczki	-2 003	-2 003	-2 003
- weksle			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 854	3 353	5 427
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	3 329	3 353	3 587
- inne aktywa pieniężne	2 525		1 840
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	9 095	3 911	6 899

Nota 9.

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
- ubezpieczenia majątkowe i inne	67	49	48
- subskrypcje programów komputerowych	26	32	38
- podatek od nieruchomości i WUG	653	564	
- koszty następnych okresów	216		57
- prenumeraty	3		
- pozostałe	572	225	300
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	1 537	870	443

Nota 10.

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

Nota 11.

REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
1. Długoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	1 067	1 088	1 067
w tym:			
- nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	1 010	1 016	1 010
- świadczenia po okresie zatrudnienia	57	72	57
Rezerwy długoterminowe, razem	1 067	1 088	1 067
2. Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia pracownicze	784	587	784
w tym:			
- nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia	310	179	310
- świadczenia po okresie zatrudnienia	29	2	29
- zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów	445	406	445
Rezerwy krótkoterminowe, razem	784	587	784

ZMIANA STANU REZERW NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
Nagrody jubileuszowe i pozostałe świadczenia			
Stan na początek okresu	1 320	1 195	1 195
- utworzenie rezerwy			276
- rozwiązanie rezerwy			
- wykorzystanie rezerwy			151
Stan na koniec okresu, w tym :	1 320	1 195	1 320
- długoterminowe	1 010	1 016	1 010
- krótkoterminowe	310	179	310
Świadczenia po okresie zatrudnienia			
Stan na początek okresu	86	74	74
- utworzenie rezerwy			12
- rozwiązanie rezerwy			
- wykorzystanie rezerwy			
Stan na koniec okresu, w tym :	86	74	86
- długoterminowe	57	72	57
- krótkoterminowe	29	2	29
Zobowiązania z tytułu niewykorzystanych urlopów			
Stan na początek okresu	445	406	406
- utworzenie rezerwy			39
- rozwiązanie rezerwy			
- wykorzystanie rezerwy			
Stan na koniec okresu, w tym :	445	406	445
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	445	406	445

Nota 12.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	18 670	15 700	15 700
2. Zwiększenia	5 217	847	3 085
- odsetki			16
- wycena majątku finansowego	1 823	600	2 102
- różnice w wartości podatkowej i księgowej majątku trwałego	259	247	967
- umorzenie ceny akcji	3 056		
- odsetki			
- pozostałe	79		
3. Zmniejszenia	30	27	115
- wycena majątku			
- odsetki, dyskonto			115
- pozostałe	30	27	
- wycena kontraktów			
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	23 857	16 520	18 670
Kompensata rezerwy z aktywami na podatek odroczony	-4 403	-4 113	-5 794
Rezerwa na podatek odroczony wykazana w bilansie	19 454	12 407	12 876

Nota 13.

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
- kredyty i pożyczki	24 135	33 994	27 125
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych			
- inne zobowiązania	5 047	8 949	5 188
- zakup majątku trwałego	4 364	8 242	4 574
- umowy leasingu finansowego	683	707	614
Zobowiązania długoterminowe, razem	29 182	42 943	32 313

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
od 1 roku do 5 lat	732	656	683	614
powyżej 5 lat				
RAZEM	732	656	683	614
minus przyszłe obciążenia finansowe	(49)	(42)		
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	683	614	683	614

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
a) powyżej 1 roku do 3 lat	20 045	25 950	20 865
b) powyżej 3 do 5 lat	7 373	13 099	9 075
c) powyżej 5 lat	1 764	3 894	2 373
Zobowiązania długoterminowe, razem	29 182	42 943	32 313

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK								
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostająca do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.	tys. zł	waluta w tys.			
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław		13 114 EUR	14 157	3 462	zmienna stopa %	2018-10-16	umowa cesji wierzytelności z umowy dotacji, którą Spółka zamierza zawrzeć z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń o zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Warszawa		4 198 EUR	9 978	2 440	zmienna stopa %	2020-12-31	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach tłoczni w Herbach
				24 135	5 902			

Nota 14.

POZOSTAŁE REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
1. Pozostałe rezerwy	14	0	228
Rezerwy krótkoterminowe, razem	14	0	228

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
1) stan na początek okresu	228	107	107
2) zwiększenia	11	0	228
- utworzenie rezerwy	11		228
3) rozwiązanie	225	107	107
- wykorzystanie rezerwy	225	107	107
Stan na koniec okresu	14	0	228

Nota 15.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
- z tytułu dostaw i usług,	54 835	21 173	54 638
- kredyty i pożyczki,	20 075	20 780	20 304
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 944	1 596	1 277
- z tytułu wynagrodzeń	875	615	809
- z tytułu trójstronnych transakcji walutowych	225	176	249
- z tytułu leasingu	544	425	527
- zobowiązania wekslowe	15 842	11 248	11 351
- zobowiązania z tytułu emisji akcji			
- z tytułu podatków dochodowego od osób prawnych			
- z tytułu faktoringu	3 481	2 515	3 141
- inne zobowiązania	148	129	189
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	97 969	58 657	92 485

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU LEASINGU

Okres	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.12.2014
nie dłużej niż 1 rok	606	586	544	527
RAZEM	606	586	544	527
minus przyszłe obciążenia finansowe	(62)	(59)	-	-
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	544	527	544	527

Wszystkie umowy leasingu Yawal S.A. realizuje, zgodnie z zaciągniętymi zobowiązaniami i spłacane w terminie. Na dzień 31.03.2015 r. wartość netto środków trwałych używanych w ramach leasingu finansowego wynosi 1 234 tys. zł.

Spółka jest stroną umów przenoszących prawa i zobowiązania do posiadanych aktywów i zobowiązań finansowych w postaci umów faktoringowych. Otrzymane w ramach tych umów zaliczki od faktorów są ujmowane w pozycji - inne zobowiązania

Na dzień 31.03.2015 r. Spółka posiada dwie aktywne umowy faktoringowe :

- 1) z Bankiem Millennium- limit 1 500 tys. zł
na dzień 31.03.2015 r. wartość nominalna oddanych do faktoringu należności wynosi 1 137 tys zł
a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 1 134 tys. zł
- 2) z Bankiem Pekao- limit 5 500 tys. zł
na dzień 31.03.2015 r. wartość nominalna oddanych do faktoringu należności wynosi 3 070 tys zł
a wartość wpłaconej przez faktora zaliczki - 2 347 tys. zł

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy		Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		tys. zł	waluta w tys.	tys. zł	waluta w tys.			
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław		4 100 EUR	1 639	401	zmienna stopa %	2015-10-31	hipoteka zwykła w kwocie 3 002 030 EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, przewłaszczenie maszyn i urządzeń o wartości 12 214 000 zł wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel in blanco
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław	6 000		5 886		zmienna stopa %	2015-08-31	zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i wyrobów gotowych spółki o wartości 12 918 tys. zł, cesja praw z polisy ubezpieczenia, weksel własny in blanco
Bank Zachodni WBK S.A.	Wrocław		13 114 EUR	5 496	1 344	zmienna stopa %	2018-10-16	uowa cesji wierzytelności z umowy dotacji, którą Spółka zamierza zawrzeć z Europejskim Funduszem Rozwoju Regionalnego, hipoteka zwykła w kwocie 8 500 tys. EUR na nieruchomości w Herbach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia od ognia i in. żywiołów, sądowy zastaw rejestrowy maszyn i urządzeń zakupionych z kredytu wraz z cesją polisy ubezpieczenia, weksel własny in blanco
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Warszawa		4 198 EUR	2 054	502	zmienna stopa %	2020-12-31	weksel własny in blanco, zastaw rejestrowy na 899 999 akcjach Paged S.A. wraz z pełnomocnictwem do dysponowania rachunkiem inwestycyjnym w Domu Maklerskim Banku Handlowego S.A., na którym znajdują się akcje Paged S.A. z blokadą tego rachunku, zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach tłoczni w Herbach
mBank S.A.	Warszawa		5 000	5 000		zmienna stopa %	2015-03-13	hipoteka umowna, na nieruchomości w Dąbrowie Górniczej, weksel własny in blanco
				20 075	2 247			

Nota 16.

PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
- zaliczki od odbiorców			
- dotacje	4 217	4 547	4 299
- wynagrodzenie z tytułu obniżenia kapitału zakładowego spółki Finał S.A.			16 085
RAZEM	4 217	4 547	20 384

Nota 17.

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY (STRUKTURA TERYTORIALNA)	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) kraj	19 640	16 448	90 083
b) eksport	4 108	4 415	23 762
Przychody netto ze sprzedaży razem	23 748	20 863	113 845

Informacje dotyczące segmentów geograficznych

	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015		za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014		za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	
	Wartość	udział	Wartość	udział	Wartość	udział
Kraj	19 640	82,70%	16 448	78,84%	90 083	79,13%
Eksport, w tym:	4 108	17,30%	4 415	21,16%	23 762	20,87%
- Rosja	278	1,17%	771	3,70%	3 170	2,78%
- Republika Czeska	2 693	11,34%	2 304	11,04%	15 099	13,26%
- Litwa	635	2,67%	598	2,87%	2 594	2,28%
- Pozostałe	502	2,11%	742	3,56%	2 899	2,55%
RAZEM	23 748	100,00%	20 863	100,00%	113 845	100,00%

Nota 18.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) amortyzacja	1 587	1 549	6 175
b) zużycie materiałów i energii	11 610	9 923	51 328
c) usługi obce	2 586	2 457	11 718
d) podatki i opłaty	267	227	1 004
e) wynagrodzenia	3 055	2 436	10 825
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	647	523	2 187
g) pozostałe koszty rodzajowe	613	597	3 095
Koszty według rodzaju, razem	20 365	17 712	86 332
Zmiana stanu-produktów	-1 131	-911	-322
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-4 902	-4 361	-20 480
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-1 419	-1 042	-4 970
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12 913	11 398	60 560

Nota 19.

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności	15	16	154
b) odszkodowania			
c) rozwiązanie pozostałych rezerw			
d) przyjęcie, sprzedaż złomu	114	210	656
e) wycena nieruchomości inwestycyjnej do wartości godziwej			
f) ulga za złe dłużni			
g) zapłacone koszty sądowe	10	13	15
h) pozostałe	10	241	355
Inne przychody operacyjne, razem	149	480	1 180

Nota 20.

INNE KOSZTY OPERACYJNE	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) złomowanie materiałów, wyrobów	113	224	684
b) odszkodowania			
c) niedobory inwentaryzacyjne			
d) koszty sądowe i egzekucyjne			
e) rezerwa na sprawy pracownicze			57
f) rezerwa na zapas			
g) kary			
h) rezerwa na zobowiązania	11		228
i) pozostałe	4	254	407
Inne koszty operacyjne, razem	128	478	1 376

Nota 21.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) odsetki z rachunków bankowych			
b) odsetki od należności	10	6	34
c) odsetki od udzielonych pożyczek	1	4	59
d) dyskonto weksli	12	1	48
e) inne odsetki			
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	23	11	141

Nota 22.

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) różnice kursowe			
b) rozwiązanie odpisów z tytułu zapłaconych odsetek	18	29	62
c) prowizja z tytułu poręczenia kredytów	24		146
d) dyskonto należności długoterminowych			
e) wynagrodzenie z tytułu obniżenia kapitału zakładowego spółki Finał S.A.	16 085		
f) pozostałe	24		60
Inne przychody finansowe, razem	16 151	29	268

W dniu 15 stycznia 2015 roku w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano wpisu obniżenia kapitału podstawowego jednostki zależnej Finał S.A. Obniżenie kapitału zakładowego zostało dokonane w celu wypłaty akcjonariuszowi kwoty uzyskanej z tytułu tego obniżenia. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym transakcja ta została wykazana jako pozostałe przychody finansowe. Zapłata wynagrodzenia z tytułu obniżenia kapitału została rozliczona w drodze kompensaty z zobowiązaniami Yawal SA wobec Finał SA i nie stanowiła przepływu środków pieniężnych.

Nota 23.

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) odsetki od kredytów i pożyczek	329	384	1 629
b) odsetki od zobowiązań	15	24	46
c) odsetki od leasingu	22	22	92
d) odsetki od faktoringu			
e) dyskonto weksli	121	109	461
f) inne			
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	487	539	2 228

Nota 24.

INNE KOSZTY FINANSOWE	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
a) różnice kursowe	90	66	39
b) prowizje od kredytów	71	37	57
c) wycena rozrachunków długoterminowych	151	144	603
d) pozostałe	122	98	659
Inne koszty finansowe, razem	434	345	1 358

Nota 25.

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU Z DOCHODÓW	za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014	za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014
1. Zysk brutto	14 560	-993	958
2. Różnice pomiędzy zyskiem brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-23 212	-1 228	2 723
a. przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-16 643	-341	-1 482
b. przychody stanowiące wyłącznie przychód podatkowy	11		
c. koszty nie uznawane za koszty podatkowe	2 001	1 231	13 199
d. koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-7 716	-832	-3 883
e. inne zmiany podstawy opodatkowania	-865	-1 286	-5 111
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-8 652	-2 221	3 681
4. Strata z lat ubiegłych			-3 681
5. Podatek dochodowy według stawki 19%			
6. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku			
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej			
8. Podatek odroczoney	4 470	264	-601
9. Podatek dochodowy razem	4 470	264	-601

Nota 26.

Klasyfikacja Instrumentów finansowych

Długoterminowe	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49 446	31 950	39 852
a) wyznaczone w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania	49 446	31 950	39 852
b) przeznaczone do obrotu			
Instrumenty finansowe utrzymywane do terminu wymagalności			
Udziały w jednostkach zależnych	105 910	105 910	105 910
Udziały w pozostałych jednostkach			
Pozyczki i należności	85	108	91
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 818	34 701	27 739
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu	24 135	33 994	27 125
c) zobowiązania z tytułu leasingu	683	707	614
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	4 364	8 242	4 574
Zobowiązania finansowe wyceniane metodą zamortyzowanego kosztu			

Krótkoterminowe	stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu	-	-	-
Udziały w jednostkach zależnych			
Należności z tytułu nabycia i usług i pozostałe należności	48 900	25 548	51 530
Środki pieniężne	5 854	3 353	5 427
Pozyczki	3 241	558	1 472
Zobowiązania z tytułu nabycia i usług i pozostałe zobowiązania	54 983	21 302	54 827
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	24 100	23 720	23 972
a) wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przy początkowym ujęciu			
b) przeznaczone do obrotu	20 075	20 780	20 304
c) zobowiązania z tytułu leasingu	544	425	527
d) zobowiązania z faktoringu	3 481	2 515	3 141
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujęta w kapitale z przeszacowania			
a) forward, IRS	225	176	249
Zobowiązania z tytułu dłużnych papierów wartościowych- weksel własny	15 842	11 248	11 351
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji akcji	-	-	-

Hierarchia wartości godziwej		stan na 31-03-2015	stan na 31-03-2014	stan na 31-12-2014
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	49 446	31 950	39 852
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej a wycena ujeta w kapitale z przeszacowania				
Pochodne instrument finansowe (forward, IRS)	poziom 2	225	176	249

Poziom 1	ceny notowań rynkowych z aktywnych rynków dla identycznych aktywów i zobowiązań.
Poziom 2	ceny z aktywnych rynków. Lecz inne niż ceny notowań rynkowych ustalane bezpośrednio (przez porównanie z faktycznymi transakcjami).
Poziom 3	ceny niepochodzące z aktywnych rynków -oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazaną wartość godziwą.

W okresie zakończonym 31.03.2015 r. nie miały miejsca przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i nazwisko		Podpis
2015-05-15	Bartosz Marczuk	Prezes Zarządu	
2015-05-15	Justyna Ryczko	Członek Zarządu	
2015-05-15	Piotr Dziadek	Członek Zarządu	
PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i nazwisko		Podpis
2015-05-15	Justyna Ryczko	Dyrektor Finansowy	