

Sprawozdanie finansowe
za okres sprawozdawczy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku

CSY
Spółka Akcyjna



Dla Akcjonariuszy CSY S.A.

W związku ze sporządzeniem rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku przekazujemy Państwu to sprawozdanie, które zostało sporządzone w sposób zapewniający prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na koniec grudnia 2013 roku oraz wyniku finansowego za 12 miesięcy 2013 roku.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **14 620 tys. zł**

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wariant kalkulacyjny wykazujący zysk netto w kwocie **902 tys. zł**

Sprawozdanie z całkowitych dochodów od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowity dochód w kwocie **902 tys. zł**

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **139 tys. zł**

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie stanu kapitału własnego o **902 tys. zł**

Sprawozdanie wg segmentów operacyjnych

Dodatkowe noty i objaśnienia

Iława, dnia 23 kwiecień 2014 rok

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Wiesława Wałdowska-Trzciałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Wrona

A. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	NOTA	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe		8 543	8 551
Inne wartości niematerialne i prawne			
Rzeczowe aktywa trwałe	21	3 400	3 323
Udziały i akcje	22	4 971	4 971
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	172	257
Aktywa obrotowe		4 332	4 560
Zapasy	24	2 015	1 715
Należności z tytułu dostaw i usług	25	1 869	2 734
Należności pozostałe	25.6	94	1
Należności budżetowe		49	16
Należności z tytułu podatku dochodowego		88	15
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	206	67
Rozliczenia międzyokresowe	27	11	12
Krótkoterminowe aktywa finansowe	28	971	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy	29	774	405
AKTYWA OGÓŁEM		14 620	13 516
Kapitał własny	30	9 350	8 448
Kapitał akcyjny		7 200	7 200
Kapitał z aktualizacji wyceny		334	334
Kapitał zapasowy		914	263
Zysk (strata) z lat ubiegłych			-202
Zyski (strata) netto		902	853
Zobowiązania długoterminowe		2 079	2 048
Kredyty bankowe	31	28	195
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32	585	488
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług			
Zobowiązania pozostałe			
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	36	1 109	992
Rezerwy na inne zobowiązania	37	47	30
Rozliczenia międzyokresowe	38	310	343
Zobowiązania krótkoterminowe		3 191	3 020
Kredyty bankowe	31	919	967
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	32	234	168
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	33	1 012	1 445
Zobowiązania pozostałe	34	766	175
Zobowiązanie budżetowe	34	216	213
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy na zobowiązania		10	18
Rozliczenia międzyokresowe	38	34	34
Zobowiązania dotyczące aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia			
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA OGÓŁEM		14 620	13 516

C. RACHUNEK Z ZYSKÓW I STRAT

za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	NOTA	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży	39	14 471	14 393
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		14 119	14 049
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów		352	344
Koszty działalności operacyjnej	40	13 701	13 202
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		10 839	10 624
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		308	260
Koszty sprzedaży		579	528
Koszty zarządu		1 975	1 790
Zysk (strata) na sprzedaży		770	1 191
Pozostałe przychody operacyjne	41	281	254
Pozostałe koszty operacyjne	42	150	97
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		901	1 348
Przychody finansowe	43	425	
Koszty finansowe	44	159	547
Zysk (strata) brutto		1 167	801
Podatek dochodowy/ odroczony	45	265	-52
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		902	853
<i>Działalność zaniechana</i>			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
C. Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		902	853
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy na akcję		0,13	0,12

D. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2013 roku oraz za okres 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	902	853
Inne całkowite dochody		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
Rachunkowość zabezpieczeń		
Skutki aktualizacji majątku trwałego		
Zyski i straty aktuarialne		
Udział w innych całkowitych dochodach jednostek stowarzyszonych		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		
Inne całkowite dochody (netto)		-
Całkowite dochody ogółem	902	853
Całkowity dochód na akcje	0,13	0,12

E. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 oraz za okres zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) brutto	1 167	801
Korekty razem	653	88
1. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
2. Amortyzacja	367	316
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	122	158
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	2	-8
5. Zmiana stanu rezerw	126	70
6. Zmiana stanu zapasów	-299	-355
7. Zmiana stanu należności	666	-529
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-419	193
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	430	-94
10. Inne korekty z działalności operacyjnej	-342	337
Gotówka z działalności operacyjnej	1 820	889
Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	- 63	-92
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 757	797
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	25	30
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	25	30
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:		
a) w powiązanych jednostkach		
b) w pozostałych jednostkach		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
Wydatki	1 119	112
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	159	112
2. Na aktywa finansowe, w tym:	960	
a) w jednostkach powiązanych	960	
- obligacje	960	
b) w jednostkach pozostałych		
3. Inne wydatki inwestycyjne		
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 1 094	-82
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrum. kap. oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Odsetki		
Wydatki	524	687
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek	215	234
4. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	186	295
5. Odsetki	122	158
6. Inne wydatki finansowe		
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	- 524	-687
Przeplwy pieniężne netto razem	139	28
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	139	28
Środki pieniężne na początek okresu	67	39
Środki pieniężne na koniec okresu	206	67

F. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres zakończony dnia 31 grudnia 2013 oraz za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
I. Kapitał własny (BO)	8 448	7 595
- korekty błędów podstawowych	8 448	
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		7 595
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 200	7 200
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydanie akcji		
- podwyższenie kapitału z kapitału zapasowego		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 200	7 200
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu		
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu		
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu		
a) zwiększenie		
b) zmniejszenie		
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu		
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	264	8
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	650	256
a) zwiększenie (z tytułu)	650	255
- z podziału zysku	650	255
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- przeniesienie na kapitał podstawowy		
4.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	914	263
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	334	334
5.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wyceny środków trwałych		
b) zmniejszenia		
- rezerwa na podatek dochodowy		
5.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	334	334
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
7. Różnice kursowe z przeliczenia		
8. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-202	-202
8.1. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		
- korekty błędów podstawowych		
8.2. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-202	
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	202	
- na kapitał zapasowy	202	
8.3. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	-202
9. Wynik netto okresu	902	853
II. Kapitał własny razem	9 350	8 448

G. SPRAWOZDANIE WEDŁUG SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Przychody segmentu są przychodami ze sprzedaży zewnętrznym klientom, które są wykazywane w rachunku zysków i strat.

Do przychodów segmentu nie zalicza się:

- zysków nadzwyczajnych,
- przychodów z tytułu dywidend,
- pozostałych, nie wymienionych przychodów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do poszczególnych segmentów nie jest możliwe.

Koszty segmentu stanowią koszty bezpośrednie związane z funkcjonowaniem danego segmentu oraz koszty ogólne dające się zakwalifikować do danego segmentu.

Do kosztów segmentu nie zalicza się:

- strat nadzwyczajnych,
- pozostałych, nie wymienionych kosztów operacyjnych i finansowych, których przyporządkowanie do danego segmentu nie jest możliwe.

Wynik segmentu jest różnicą między przychodami segmentu a kosztami segmentu.

Aktywa segmentu są aktywami operacyjnymi wykorzystywanymi w działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu lub w oparciu o racjonalne przesłanki przypisać do tego segmentu.

Pasywa segmentu są pasywami operacyjnymi powstałymi w wyniku działalności operacyjnej, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Segmenty branżowe rok bieżący - 2013

Wyszczególnienie	Części zamienne	Pozostała sprzedaż	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	12 405	18	12 423
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 430	618	2 048
Przychody segmentu ogółem	13 835	636	14 471
<i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i>			
Suma aktywów			
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	158		158
Nakłady inwestycyjne - aktywa finansowe	960		960
Suma nakładów inwestycyjnych	1 118		1 118

Segmenty branżowe rok ubiegły - 2012

Wyszczególnienie	Części zamienne	Pozostała sprzedaż	Razem
<i>Przychody ze sprzedaży segmentu</i>			
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	12 326	9	12 335
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 508	550	2 058
Przychody segmentu ogółem	13 834	559	14 393
<i>Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:</i>			
Suma aktywów			
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	112		112
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne	-		-
Suma nakładów inwestycyjnych	112		112

Segmenty geograficzne rok bieżący – 2013

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	10 108	2 315		12 423
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	2 048			2 048
Przychody segmentu ogółem	12 156	2 315		14 471
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	460	420		880
Przychody/koszty finansowe netto	292	-5		287
Zysk przed opodatkowaniem	752	415		1 167
Podatek dochodowy / odroczony	265			265
Zysk (strata) netto	487	415		902
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	14 039	581		14 620
Suma zobowiązań	5 270			5 270
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	158			158
Nakłady inwestycyjne - aktywa finansowe	960			960
Suma nakładów inwestycyjnych	1 118			1 118
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	367			367

Segmenty geograficzne rok ubiegły – 2012

Wyszczególnienie	Polska	Strefa euro	Pozostałe kraje	Razem
Przychody i wynik segmentu				
Przychody na rzecz klientów zewnętrznych (przychody ze sprzedaży)	10 141	2 744		12 885
Przychody z transakcji z pozostałymi segmentami	1 508			1 508
Przychody segmentu ogółem	11 649	2 744		14 393
Wynik segmentu / zysk operacyjny z działalności kontynuowanej	815	533		1 348
Przychody / koszty finansowe netto	-495	-52		-547
Zysk przed opodatkowaniem	320	481		801
Podatek dochodowy / odroczony	-122	70		-52
Zysk (strata) netto	442	411		853
Aktywa i zobowiązania (pasywa)				
Suma aktywów	12 831	685		13 516
Suma zobowiązań	5 068			5 068
Pozostałe pozycje dotyczące segmentu:				
Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe	112			112
Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne				
Suma nakładów inwestycyjnych	112			112
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	316			316

Informacje dotyczące głównych klientów zgodnie z MSSF 8 § 34

OPIS KONTRAHENTA	31.12.2013	31.12.2012
A	4 419	3 703
B	2 108	900
C	1 484	1 307
D	1 084	886
SUMA:	9 095	6 796

H. DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE OGÓLNE

Nazwa Spółki : CSY Spółka Akcyjna
Siedziba Spółki : ul. Grunwaldzka 13, 14 -200 Iława

Podstawowy zakres działalności :

- produkcja części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych i ich silników,
- obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
- sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów mechanicznych.

2. CZAS TRWANIA

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

3. OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy 2013 roku, a dane porównawcze za 12 miesięcy 2012 roku w przypadku rachunku zysków i strat, sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym. W przypadku bilansu, dane prezentowane są na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku

Sprawozdanie finansowe za 2012 roku zostało zatwierdzone Uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy CSY S.A. z siedzibą w Iławie z dnia 5 czerwca 2013 roku

4. JEDNOSTKI STOWARZYSZONE Z CSY S.A.

Nazwa jednostki	Siedziba	Zakres działalności	Udział procentowy na 31.12.2013	Udział procentowy na 31.12.2012	Metoda konsolidacji
POLFINANCE S.A.	Poznań	pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych	49,69 %	49,69 %	-

5. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie Spółki z innym podmiotem gospodarczym.

6. SKŁAD ZARZĄDU JEDNOSTKI

W skład Zarządu Spółki na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego wchodził Pan Grzegorz Wrona - Prezes Zarządu .

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego oraz zastosowaniu modelu przeszacowania do wyceny środków trwałych.

Sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tys. złotych, a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tys. zł.

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

8. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

9. ZMIANY W MSSF – PROSZĘ O WKLEJENIE DANYCH, JEŻELI TAKIE POSIADACIE

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zmiany wynikające ze zmian MSSF Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2013 roku:

1. Zmiany w MSSF 1

Zmiany w MSSF 1 zostały opublikowane w dniu 13 marca 2012 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Celem zmian jest umożliwienie zwolnienia jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z pełnego retrospektywnego zastosowania wszystkich MSSF w przypadku, gdy jednostki takie korzystają z pożyczek rządowych oprocentowanych poniżej stóp rynkowych. Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

2. Zmiany w MSSF 7 „Ujawnienia – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

Zmiany w MSSF 7 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później. Nie zmieniając generalnych zasad odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych, rozszerzono zakres ujawnień odnośnie kompensowanych

ze sobą kwot. Wprowadzono również wymóg szerszych (bardziej przejrzystych) ujawnień związanych z zarządzaniem ryzykiem kredytowym z wykorzystaniem zabezpieczeń (zastawów) otrzymanych lub przekazanych.

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

3. MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 i w założeniu ma ułatwić stosowanie wyceny w wartości godziwej poprzez zmniejszenie złożoności rozwiązań i zwiększenie konsekwencji w stosowaniu zasad wyceny wartości godziwej. W standardzie wyraźnie określono cel takiej wyceny i sprecyzowano definicje wartości godziwej. Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSSF 13 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

4. Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2013 roku lub później. Zmiany eliminują możliwość opóźnienia w rozpoznaniu zysków i strat znana jako „metoda korytarzowa”. Ponadto poprawiają prezentacje wynikających z planów świadczeń pracowniczych zmian w bilansie oraz niezbędnych szacunków prezentowanych w innych dochodach całkowitych, jak również rozszerzają zakres wymaganych ujawnień z tym związanych. Grupa stosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Zmieniony MSR 19 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

5. Zmiany w MSR 1 „Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów”

Zmiany w MSR 1 zostały opublikowane w dniu 16 czerwca 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2012 roku lub później. Zmiany dotyczą grupowania pozycji pozostałych dochodów całkowitych mogących zostać przeniesionych do wyniku. Zmiany potwierdzają ponadto możliwość prezentacji pozycji pozostałych dochodów całkowitych i pozycji wyniku (zysków i strat) jako jedno bądź dwa oddzielne sprawozdania. Grupa stosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2013 roku. Powyższe zmiany MSR 1 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Grupa wprowadziła stosowne zmiany w sprawozdaniu z dochodów całkowitych.

6. Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”

Interpretacja KIMSF 20 została wydana w dniu 19 października 2011 roku i ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2013 roku lub później. Interpretacja zawiera wytyczne odnośnie ujmowania kosztów usunięcia zewnętrznych warstw gruntu w celu uzyskania dostępu do wydobywanych surowców w kopalniach odkrywkowych. Powyższa interpretacja nie znajduje w Grupie zastosowania.

7. Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2009–2011)

W dniu 17 maja 2012 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w czerwcu 2011 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później (w zależności od standardu). Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2013 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto, Spółka w niniejszym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy zastosowała następujące standardy lub ich zmiany, kierując się datami wejścia w życie ustalonymi przez Komisję Europejską, a które różniły się od tych ustalonych przez Radę Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Standardy nieobowiązujące. Nowe standardy i interpretacje W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

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

1. MSSF 9 „Instrumenty finansowe”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 listopada 2009 roku i jest pierwszym krokiem RMSR w celu zastąpienia MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena. Po opublikowaniu nowy standard podlegał dalszym pracom i został częściowo zmieniony. Nowy standard wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2015 roku.

Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2015 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

2. MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”

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

Grupa stosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

3. MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską. Aktualnie w Grupie nie występują wspólne ustalenia umowne.

1.

4. MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat powiązań pomiędzy podmiotami. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

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

5. MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpi dotychczasowy MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy.

6. MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”

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

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2014 roku, to jest od daty wejścia w życie ustalonej przez Komisję Europejską.

7. Zmiany w MSR 32 „Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych”

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32. Grupa zastosuje zmieniony MSR od 1 stycznia 2014 roku. Powyższe zmiany MSR 32 nie będą miały wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy. Mogą skutkować jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

8. Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawiera dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania wyżej wymienionych standardów. Standard nie dotyczy działalności Grupy.

9. Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)

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

10. Zmiany do MSR 36 „Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych”

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

Grupa zastosuje zmiany od 1 stycznia 2014 roku. Zastosowanie wprowadzonych zmian może skutkować zmianą zakresu ujawnień w sprawozdaniu finansowym.

11. Zmiany do MSR 39 „Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń”

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

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

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Grupa zastosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

13. Zmiana do MSR 19 Plany określonych świadczeń – składki pracowników

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń. Grupa zastosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku. Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki.

14. MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

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

15. Interpretacja KIMSF 21 „Daniny publiczne (Levies)”

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin). Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2014 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie przewiduje się, aby nowa interpretacja miała wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

10. WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Dane finansowe zaprezentowano w tysiącach złotych.

11. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

Klasyfikacja umów leasingu

Spółka jest stroną umów leasingu, które zdaniem Zarządu spełniają warunki umów leasingu finansowego jak i operacyjnego.

Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według obowiązujących przepisów będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskanych wyników finansowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych.

Opis aktualizujący należności i zapasy

Spółka dokonała aktualizacji wartości należności (zapasów), oceniła prawdopodobieństwo uzyskania wpływów z tytułu przeterminowanych należności (zalegających zapasów) i oszacowała wartość utraconych wpływów, na które utworzyła odpis aktualizujący.

12. PRZESTRZEGANIE W ROCZNYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM TYCH SAMYCH ZASAD RACHUNKOWOŚCI I METOD OBLICZENIOWYCH CO W OSTATNIM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.

W rocznym sprawozdaniu finansowym są przestrzegane te same zasady rachunkowości i metody obliczeniowe co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

13. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Aktywa trwale przeznaczone do zbycia

Aktywa trwale i grupy do zbycia klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Aktywa trwale (i grupy do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Ujęcie przychodów ze sprzedaży

Pod pojęciem przychodów i zysków rozumie się uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego albo zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób, niż wniesienie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Przychodem ze sprzedaży są należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży rzeczowych składników majątkowych i usług, pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży ustala się w wartości wyrażonej w rzeczywistych cenach sprzedaży, po uwzględnieniu opustów, rabatów i bonusów.

Przychody z tytułu odsetek i dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco według czasu powstawania, poprzez odniesienie do kwoty niespłaconego jeszcze kapitału i przy uwzględnieniu efektywnej stopy oprocentowania, czyli stopy efektywnie dyskontującej przyszłe wpływy pieniężne szacowane na oczekiwany okres użytkowania danego składnika aktywów do wartości bilansowej netto tego składnika.

Leasing

Leasing klasyfikuje się jako leasing finansowy, gdy w ramach zawartej umowy zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem przenoszone jest na leasingobiorcę. Wszelkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są jako leasing operacyjny.

Waluty obce

Walutą funkcjonalną (wyceny) i walutą prezentacji Spółki jest złoty polski. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych.

Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdatne do użytkowania lub odsprzedaży, dodaje się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub odsprzedania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przed zainwestowaniem ich w omawiane aktywa pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacji państwowych nie ujmuje się do chwili uzyskania uzasadnionej pewności, że Spółka spełni konieczne warunki i otrzyma takie dotacje.

Dotacje państwowe, których zasadniczym warunkiem jest nabycie lub wytworzenie przez Spółkę aktywów krótkoterminowych, ujmuje się w bilansie, w pozycji czynnych rozliczeń międzyokresowych i odnosi w rachunek zysków i strat systematycznie przez przewidywany okres użytkowania ekonomicznego tych aktywów.

Podatek bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe oblicza się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie Spółki z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony

Podatek odroczony oblicza się metodą zobowiązań bilansowych jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, odnosząc się do różnic między wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do obliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej prawdopodobne jest pomniejszenie przyszłych zysków podatkowych o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia (poza sytuacją ujęcia po połączeniu jednostek gospodarczych) innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie wpływa ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

Rezerwę na podatek odroczony ujmuje się od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w jednostki zależne, stowarzyszone i udziały we wspólnych przedsięwzięciach, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w

dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci. Aktywa z tytułu podatku odroczonego wynikające z przejściowych różnic w odliczeniach związanych z takimi inwestycjami i udziałami ujmuje się w zakresie odpowiadającym prawdopodobnym zyskom podlegającym opodatkowaniu, które będzie można skompensować różnicami przejściowymi, jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że w przewidywalnej przyszłości różnice te się odwrócą.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega przeglądowi na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla odzyskania składnika aktywów lub jego części, wartość tę należy odpowiednio pomniejszyć.

Aktywa i zobowiązania z tytułu podatku odroczonego oblicza się przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, zgodnie z przepisami (stawkami) podatkowymi obowiązującymi prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy. Wycena aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego odzwierciedla konsekwencje podatkowe sposobu, w jaki Spółka spodziewa się odzyskać lub rozliczyć wartość bilansową aktywów i zobowiązań na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są w bilansie w wartości przeszacowanej równej wartości godziwej na dzień przeszacowania, pomniejszonej w kolejnych okresach o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości. Przeszacowań dokonuje się z częstotliwością zapewniającą brak istotnych rozbieżności między wartością księgową, a wartością godziwą na dzień bilansowy.

Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w rachunku zysków i strat (w takim przypadku zwiększenie wartości ujmowane jest również w rachunku zysków i strat, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania gruntów, budynków i budowli ujmowane jest jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny.

Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmuje się w rachunku zysków i strat. W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, nierozliczona nadwyżka z przeszacowania tych aktywów przenoszona jest bezpośrednio z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny do zysków zatrzymanych. Takiego przeniesienia dokonuje się jednak wyłącznie, gdy dany składnik aktywów zostaje usunięty ze sprawozdania finansowego.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego amortyzuje się przez okres ich przewidywanego użytkowania ekonomicznego na takich samych zasadach jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży, a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie nabycia uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne nabyte w oddzielnych transakcjach wykazuje się po koszcie historycznym pomniejszonym o umorzenie i skumulowaną stratę z tytułu utraty wartości. Amortyzację nalicza się metodą liniową w przewidywanym okresie użytkowania tych aktywów. Szacunkowy okres użytkowania oraz amortyzacja podlegają weryfikacji na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego, a skutki zmian tych szacunków odnoszone są do przyszłych okresów.

Zapasy

W pozycji zapasów ujmuje się: półprodukty i produkty w toku, produkty gotowe, towary oraz zaliczki na poczet dostaw. Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego wycenia się według wartości odpowiadających cenie nabycia oraz kosztów wytworzenia produktów. Zapasy wyceniane są nie wyżej niż możliwa do uzyskania wartość netto przy sprzedaży.

Rezerwy

Rezerwy wykazuje się w przypadku wystąpienia w Spółce bieżących zobowiązań (prawnych lub zwyczajowych) będących konsekwencją zdarzeń z przeszłości, konieczność uregulowania ich przez Spółkę jest prawdopodobna, a wielkość tych zobowiązań można wiarygodnie wycenić.

Ujmowana kwota rezerwy odzwierciedla możliwie najdokładniejszy szacunek kwoty wymaganej do rozliczenia bieżącego zobowiązania na dzień bilansowy, z uwzględnieniem ryzyka i niepewności związanej z tym zobowiązaniem. W przypadku wyceny rezerwy metodą szacunkowych przepływów pieniężnych koniecznych do rozliczenia bieżącego zobowiązania, jej wartość bilansowa odpowiada wartości bieżącej tych przepływów.

Jeśli zachodzi prawdopodobieństwo, że część lub całość korzyści ekonomicznych wymaganych do rozliczenia rezerwy będzie można odzyskać od strony trzeciej, należność tę ujmuje się jako składnik aktywów, jeśli prawdopodobieństwo odzyskania tej kwoty jest odpowiednio wysokie i da się ją wiarygodnie wycenić.

Aktywa finansowe

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga jej dostarczenia w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji z wyjątkiem tych aktywów, które zalicza się do kategorii aktywów finansowych wycenianych początkowo w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Aktywa finansowe klasyfikuje się do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat; inwestycje przechowywane do momentu zapadalności; dostępne do sprzedaży aktywa finansowe oraz kredyty i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

Metoda efektywnej stopy procentowej

Jest to metoda obliczania zamortyzowanego kosztu składnika aktywów finansowych i alokacji dochodu odsetkowego w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa dyskontująca szacowane przyszłe wpływy pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego składnika aktywów finansowych lub, w uzasadnionym przypadku, w okresie krótszym.

Dochód z instrumentów dłużnych innych niż aktywa finansowe sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat ujmuje się uwzględniając efektywną stopę oprocentowania.

Kredyty i należności

Należności z tytułu dostaw i usług, kredyty i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności nie będące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku klasyfikuje się jako „kredyty i należności”. Wycenia się je po koszcie zamortyzowanym, metodą efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę

Klasyfikacja jako zadłużenie lub kapitał własny

Instrumenty dłużne i kapitałowe klasyfikuje się jako zobowiązania finansowe lub jako kapitał własny, w zależności od treści ustaleń umownych.

Instrumenty kapitałowe

Instrumentem kapitałowym jest każdy kontrakt, który poświadcza udział w aktywach podmiotu po odjęciu wszystkich jego zobowiązań. Instrumenty kapitałowe wykazuje się w wartości wpływów pomniejszonej o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe klasyfikuje się albo jako zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat, albo jako pozostałe zobowiązania finansowe.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii klasyfikuje się zobowiązania finansowe przeznaczone do zbycia lub zdefiniowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązanie finansowe klasyfikuje się jako przeznaczone do zbycia, jeżeli:

- zostało podjęte przede wszystkim w celu odkupu w krótkim terminie;
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Grupa zarządza łącznie zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niesklasyfikowanym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Zobowiązanie finansowe inne niż przeznaczone do zbycia może zostać sklasyfikowane jako wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat w chwili początkowego ujęcia, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia, jaka wystąpiłaby w innych warunkach; lub
- składnik aktywów finansowych należy do grupy aktywów lub zobowiązań finansowych, lub do obu tych grup objętych zarządzaniem, a jego wyniki wyceniane są w wartości godziwej zgodnie z udokumentowaną strategią zarządzania ryzykiem lub inwestycjami Grupy, w ramach której informacje o grupowaniu aktywów są przekazywane wewnętrznie; lub
- stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) do pozycji wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat wykazuje się w wartości godziwej, a wynikające z nich zyski lub straty finansowe ujmują się w rachunku zysków i strat z uwzględnieniem odsetek zapłaconych od danego zobowiązania finansowego.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Pozostałe zobowiązania finansowe, w tym kredyty bankowe i pożyczki, wycenia się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji.

Następnie wycenia się je po zamortyzowanym koszcie historycznym metodą efektywnej stopy procentowej, a koszty odsetkowe ujmują się metodą efektywnego dochodu.

Metoda efektywnej stopy procentowej służy do obliczania zamortyzowanego kosztu zobowiązania i do alokowania kosztów odsetkowych w odpowiednim okresie. Efektywna stopa procentowa to stopa faktycznie dyskontująca przyszłe płatności pieniężne w przewidywanym okresie użytkowania danego zobowiązania lub, w razie potrzeby, w okresie krótszym.

14. ZMIANY ORGANIZACYJNE SPÓŁKI

Nie wystąpiły.

15. SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE ŚRÓDROCZNYM.

W Spółce nie występuje sezonowość sprzedaży.

16. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ;

Wpływ na wynik finansowy opisano w punkcie 29.

17. INFORMACJA O ZMIANACH WIELKOŚCI SZACUNKOWYCH, O KOREKTACH Z TYTUŁU REZERW, REZERWIE I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Zmiana wielkości szacunkowych dotyczyła odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw.

Tytuł istotnych wartości szacunkowych	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Zmiana
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	172	257	-85
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 109	992	+117
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	47	30	+ 17

18. EMISJE, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie wystąpiły.

19. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE LUB W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ), W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

Nie wypłacano.

20.SKUTEK ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI W CIĄGU ROKU, W TYM POŁĄCZENIE JEDNOSTEK, OBJĘCIE LUB UTRATA KONTROLI NAD JEDNOSTKAMI ZALEŻNYMI I INWESTYCJAMI DŁUGOTERMINOWYMI, RESTRUKTURYZACJA I ZANIECHANIE DZIAŁALNOŚCI.

Ww. zdarzenia nie wystąpiły.

21.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

21.1. Specyfikacja rzeczowych aktywów trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki trwałe, w tym:	3 400	3 323
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1	2
- urządzenia techniczne i maszyny	3 067	3 067
- środki transportu	270	203
- inne środki trwałe	62	51
Środki trwałe w budowie		
Zaliczki na środki trwałe w budowie		
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	3 400	3 323

21.2. Zmiana środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2012 roku		8	3 103	215	138	3 464
Zwiększenia (z tytułu)			565	144	8	717
- zakupu			57	47	8	112
- umów leasingu			508	97		605
Zmniejszenia (z tytułu)			8	98	5	111
- sprzedaży / likwidacji			8	98	5	111
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012		8	3 660	261	141	4 070
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2012		5	329	45	81	460
Amortyzacja za okres (z tytułu)		1	264	13	9	287
- amortyzacja za okres 1 styczeń – 31 grudzień 2012		1	267	35	13	316
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży i likwidacji			3	22	4	29
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2012		6	593	58	90	747
Wartość brutto środków trwałych na dzień 1 stycznia 2013 roku		8	3 660	261	141	4 070
Zwiększenia (z tytułu)			340	134	24	498
- zakupu			62	54	24	140
- umów leasingu			278	80		358
Zmniejszenia (z tytułu)			44	77	1	122
- sprzedaży / likwidacji/różnice inwentaryzacyjne			44	77	1	122
Wartość brutto środków trwałych na dzień 31 grudnia 2013		8	3 956	318	164	4 446
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 1 stycznia 2013		6	593	58	90	747
Amortyzacja za okres (z tytułu)		1	296	-10	12	299
- amortyzacja za okres 1 styczeń – 31 grudzień 2013		1	312	41	13	367
- wyksięgowanie amortyzacji z lat ubiegłych z tytułu sprzedaży itp.			16	51	1	68
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na dzień 31 grudnia 2013		7	889	48	102	1 046
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2012 rok		2	3 067	203	51	3 323
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2013 rok			3 067	270	62	3 400

21.3. Struktura własności środków trwałych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Własne	2 335	2 508
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu,	1 065	813
Inwestycja w obcym budynku		2
Razem	3 400	3 323

22. UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE

Nazwa	Miejsce siedziby spółki	Wartość udziałów / akcji w tys.	Procent posiadanych udziałów/akcji	Procent posiadanych głosów	Metoda konsolidacji
POLFINANCE S.A.	Poznań	4 970	49,69 %	49,69 %	-

23. AKTYWA Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan aktywów na początek okresu, w tym:	257	71
Odniesionych na wynik finansowy	257	71
- zobowiązanie leasingowe	125	57
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	6	3
- rezerwa na badanie bilansu	2	2
- rezerwa na usługi księgowe	1	1
- odpisy aktualizujące zapasy	5	8
- strata podatkowa	118	
Odniesionych na kapitał własny		
Odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	35	72
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	35	72
- odpisy aktualizujące zapasy	1	1
- odprawy emerytalne	3	3
- zobowiązania leasingowe	29	68
- różnice kursowe	2	
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową		118
Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Zmniejszenia	120	4
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi:	2	
- ostrożna wycena zapasów/ odpis aktualizujący zapasy		4
- rezerwa na badanie bilansu	2	
Odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	118	
Odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		
Odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi		

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	172	257
Odniesionych na wynik finansowy, w tym:	172	257
- rezerw na zobowiązania (odprawy emerytalno-rentowe)	9	6
- badanie bilansu	0	2
- usługi księgowe	2	1
- odpisy aktualizujące zapasy	6	5
- zobowiązania leasingowe	154	125
- różnice kursowe	1	
- strata podatkowa	0	118

24.ZAPASY

24.1. Specyfikacja zapasów

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Materiały	520	304
Półprodukty i produkty w toku	295	381
Produkty gotowe	1 200	1 030
Razem	2 015	1 715
Wartość zapasów stanowiących prawne zabezpieczenie	0	1 000

24.2. Zmiana stanu odpisów aktualizujących zapasy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	26	44
Zwiększenia	4	4
- odpisy aktualizujące	4	4
Zmniejszenia	0	22
- wykorzystanie odpisu aktualizującego	0	22
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	30	26

25.NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

25.1. Specyfikacja należności krótkoterminowych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług	1 869	2 733
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	137	31
Pozostałe należności	94	2
Należności (netto), razem	2 100	2 766
Odpisy aktualizujące	83	60
Należności (brutto), razem	2 183	2 826

25.2. Należności z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tyt. dostaw i usług nieprzeterminowane	1 215	2 078
Należności z tyt. dostaw i usług dla których termin spłaty upłynął	737	715
Należności (brutto), razem	1 952	2 793
Odpisy aktualizujące	83	60
Należności (netto), razem	1 869	2 733

25.3. Należności z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	398	426
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	163	997
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Należności dla których termin spłaty upłynął	737	715
Należności (brutto), razem	1 298	2 138
Odpisy aktualizujące	83	60
Należności (netto), razem	1 215	2 078

25.4. Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
do 3 miesięcy	628	626
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	27	30
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku	65	27
Powyżej 1 roku	17	32
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	737	715
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	83	60
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	654	655

25.5. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	60	57
Zwiększenia	85	30
- tyt. utworzenia odpisu	85	30
Zmniejszenia	62	27
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	62	27
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu, razem	83	60

25.6. Struktura walutowa należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Należności w walucie polskiej	1 519	2 082
Należności w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	581	684
- EURO	140	168
- w przeliczeniu na zł	581	684
Razem	2 100	2 766

25.7. Specyfikacja pozostałych należności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe należności krótkoterminowe netto	94	2
- kaucja	94	2
Pozostałe należności netto	94	2
Należności w postępowaniu sądowym netto	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0
Należności w postępowaniu sądowym brutto	0	0
Pozostałe należności netto, razem	94	2

26. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

26.1. Specyfikacja środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	206	67
Inne środki pieniężne		
Razem	206	67

26.2. Struktura walutowa środków pieniężnych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w walucie polskiej	129	3
Środki pieniężne w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	77	64
- EURO	19	16
- w przeliczeniu na zł	77	64
Środki pieniężne, razem	206	67

27. ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE

27.1. Specyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
- ubezpieczenia	10	10
- abonament		1
- pozostałe	1	1
Rozliczenia międzyokresowe, razem	11	12

28. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Krótkoterminowe aktywa finansowe:	971	
a) w jednostkach powiązanych	971	
- instrumenty dłużne	971	
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	971	0

29. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez wynik finansowy

Spółka posiada 180 tys. sztuk akcji, które zakwalifikowała zgodnie z MSR 39 do grupy „aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy”

Akcje te zostały na dzień bilansowy 31.12.2013 roku wycenione wg wartości godziwej ustalonej na rynku aktywnym New Connect

Kurs zamknięcia notowań giełdowych rynku New Connect na dzień 31.12.2013 roku posiadanych akcji o kodzie KDPW (ISIN) PLRSYSA00014 wynosił 4,30 zł./ szt. łączna wartość wycenionych akcji na ten dzień wynosiła 774 tys. zł, a wpływ wyceny na wynik finansowy brutto to zysk 369 tys., zysk netto 299 tys. zł

Przyjmując założenie że instrumenty finansowe jakimi są akcje notowane na zorganizowanych rynkach cechuje duża zmienność cen, należy uwzględnić potencjalny wpływ tej zmienności na osiąganie wyniku finansowego spółki. Do prezentacji poniższego wpływu przyjęto, iż odchylenie pojedynczych cen mieści się w przedziale plus (odchylenie górne) i minus(odchylenie dolne) dziesięć procent od wartości średniej, obliczanej jako prosta średnia arytmetyczna notowań bazująca na cenach zamknięcia każdej sesji.

Analiza wrażliwości wskazuje, iż zmiana wartości godziwej posiadanych papierów wartościowych notowanych na rynku NewConnect o 10% miałyby 3% wpływ na osiągnięty wynik netto Spółki.

30. KAPITAŁ WŁASNY

Spółka przedstawia tabelaryczne zestawienie zmian w kapitale własnym – str.7

30.1. Specyfikacja kapitałów własnych

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał (fundusz) podstawowy	7 200	7 200
Kapitał (fundusz) zapasowy	914	263
Kapitał z aktualizacji wyceny	334	334
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-202
Zysk (strata) netto	902	853
Razem kapitał własny	9 350	8 448

30.2. Struktura kapitału zakładowego

na 31.12.2013

Liczba akcji razem 7 200 000 szt.

Kapitał zakładowy, razem 7 200 000 zł

Wartość nominalna jednej akcji 1, 00 zł

Kapitał całkowicie opłacony

na 31.12.2012

Liczba akcji razem 7 200 000 szt.

Kapitał zakładowy, razem 7 200 000 zł

Wartość nominalna jednej akcji 1, 00 zł

Kapitał całkowicie opłacony

30.3. Kapitał z aktualizacji wyceny

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Wycena godziwa środków trwałych na dzień 31.12.2009 r.	413	413
Rezerwa na odroczone podatki dochodowe z tyt. wyceny środków trwałych	- 79	- 79
Razem kapitał z aktualizacji wyceny	334	334

30.4. Kapitał zapasowy

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
Kapitał utworzony ustawowo		
Kapitał utworzony zgodnie ze statutem, ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość		
Inny (wg rodzaju)	914	263
- przeksięgowania zysku	914	263
Kapitał zapasowy, razem	914	263

31. Kredyty bankowe

31.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe	28	195
Krótkoterminowe	919	967

Zobowiązania z tytułu kredytów, razem	947	1 162
--	------------	--------------

31.2. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2013 roku

Bank /Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt, pożyczka wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu, pożyczki
		waluta	PLN	waluta	PLN				
Bank Millennium	Iława	PLN	500	PLN	421	WIBOR 1M na pierwszy dzień miesiąca + 2 pp marża	24.04.2014	zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka, centrum obróbcze z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej a) weksel In blanco b) pełnomocnictwo do rachunku c) oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji d) gwarancja spłaty kredytu w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de mininis Banku Gospodarstwa Krajowego do kwoty 300 tys. zł co stanowi 60% kwoty kredytu. Gwarancja jest udzielona na okres trwania kredytu wydłużony o 3 m-ce.	na prowadzenie działalności bieżącej
PeKaO SA	Iława	PLN	500	PLN	331	WIBOR 1M + 2,0 pp marża	31.07.2014	e) zastaw rejestrowy na mieniu ruchomym przedsiębiorstwa w postaci 8 tokarek o łącznej wartości wg polisy 708 tys. zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	382	PLN	61	WIBOR 1M+4,8732 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	229	PLN	36	WIBOR 1M+4,8938 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	587	PLN	98	WIBOR 1M+4,6030 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Szlifierki

31.3. Zobowiązania z tytułu kredytów na dzień 31 grudnia 2012 roku

Bank / Pożyczkodawca	Siedziba	Kredyt wg umowy		Kwota pozostała do spłaty		Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Przeznaczenie kredytu
		waluta	PLN	waluta	PLN				
Bank Millennium	Iława	PLN	500	PLN	493	WIBOR jednomiesięczny na pierwszy dzień miesiąca + 2 pp marża	25.03.2013	zastaw rejestrowy na rzeczy ruchomej –frezarka, centrum obróbcze z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	na prowadzenie działalności bieżącej
Bank BGŻ	Iława	PLN	500	PLN	307	WIBOR 1M + 3,0 pp marża	07.09.2013	a) zastaw rejestrowy na zbiorze rzeczy ruchomych tj. na zapasach o łącznej wartości 1 mln b) pełnomocnictwo do rachunku c) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej na w/w zapasy	na prowadzenie działalności bieżącej
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	382	PLN	114	WIBOR 1M+4,8732 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	229	PLN	67	WIBOR 1M+4,8938 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Tokarki
Siemens Finance Sp. z o.o.	Warszawa	PLN	587	PLN	182	WIBOR 1M+4,6030 % marża	02.2015	a) weksel własny In blanco b) warunkowa umowa przewłaszczenia na przedmiocie dostawy-Tokarka CNC Tornado	Zakup Szlifiarki

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Spółka jest stroną trzech umów leasingu , której przedmiotem są:

- a) Samochód PEUGEOT o wartości netto 97 tys. Okres Leasingu wynosi 35 miesięcy (do sierpnia 2015 r.). W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę sprzedaży Finansującego, określona jako wartość resztową, czyli 0,1000% + podatek Vat. Wartość resztową stanowi rata końcowa uwzględniana wyłącznie do ustalenia wysokości kwoty bazowej w przypadku dokonywania rozliczeń w związku z wypowiedzeniem lub wygaśnięciem umowy leasingu przed upływem podstawowego okresu jej trwania. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco z deklaracją wekslową.
- b) Pionowe Centrum Frezarsko Wiertnicze o wartości netto 264 tys. Okres Leasingu wynosi 5 lat (XII 2016). Wynagrodzenie składa się z opłaty wstępnej oraz opłat leasingowych, płaconych miesięcznie. Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu umowy leasingu. W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę sprzedaży Finansującego, określona jako wartość resztową, czyli 0,1000% + podatek Vat. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco z deklaracją wekslową.
- c) Centrum tokarskie poziome DOOSAN PUMA 400B o wartości netto 117,5 tys. EUR. Okres Leasingu wynosi 61 miesięcy (VI 2017). Wynagrodzenie składa się z opłaty wstępnej oraz opłat leasingowych, płaconych miesięcznie. Po zakończeniu umowy leasingu przysługuje prawo do nabycia przedmiotu umowy leasingu. W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę netto równą wartości końcowej netto PL. Wartość końcowa netto PL: 1,00% wartości netto PL, tj. w EUR netto 1 1750,00
- d) Maszyna DMG CTX o wartości netto 278 tys.zł.. Okres leasingu wynosi 53 miesiące (XI 2017). Korzystającemu zagwarantowana została opcja nabycia przedmiotu leasingu za cenę netto wynoszącą 3 085,67 zł.
- e) Samochód Ford Mondeo Kombi o wartości netto 80 tys.. Okres leasingu wynosi 36 miesięcy (do października 2016). W razie zakupu przedmiotu leasingu po upływie podstawowego okresu trwania leasingu na zasadach określonych w umowie leasingu, nabycie przedmiotu nastąpi za cenę sprzedaży Finansującego, określona jako wartość resztową, czyli 0,1000% + podatek Vat. Wartość resztową stanowi rata końcowa uwzględniana wyłącznie do ustalenia wysokości kwoty bazowej w przypadku dokonywania rozliczeń w związku z wypowiedzeniem lub wygaśnięciem umowy leasingu przed upływem podstawowego okresu jej trwania. Zabezpieczeniem umowy leasingu jest weksel in blanco z deklaracją wekslową.

Na dzień 31.12.2013 r. zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związanego z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 819 tys. zł.

32.1. Specyfikacja zobowiązań z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe	585	488
Krótkoterminowe	234	168

Zobowiązania z tytułu leasingu, razem	819	656
---------------------------------------	-----	-----

32.2. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek , leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych w okresie zapadalności

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 roku	919	1 135
Powyżej 1 roku do 3 lat	28	683
Powyżej 3 do 5 lat		-
Powyżej 5 lat		-
Razem	947	1 818

33. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

32.1 Specyfikacja zobowiązań z tytułu dostaw i usług

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Krótkoterminowe	1 012	1 445
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 012	1 445

33.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty od dnia bilansowego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Do 1 miesiąca	364	582
Powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	557	340
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania dla których termin spłaty upłynął	91	523
Zobowiązania (brutto), razem	1 012	1 445
Odpisy aktualizujące		
Zobowiązania (netto), razem		

32.2 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Do 3 miesięcy	91	522
Powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		1
Powyżej 6 miesięcy do 1 roku		
Powyżej 1 roku		
Zobowiązania nieprzeterminowane	921	922

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, razem	1 012	1 445
--	--------------	--------------

32.3 Struktura walutowa zobowiązań

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania w walucie polskiej	5 270	5 068
Zobowiązania w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)		
- EURO		
- w przeliczeniu na zł		
Razem	5 270	5 068

34. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe:		
- z tytułu wynagrodzeń	165	140
-potrącenia dobrowolne z wynagrodzeń	21	24
- inne	580	11
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe, razem	766	175

35. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW TRWAŁYCH PRZEZNACZONYCH DO ZBYCIA

Spółka nie posiada zobowiązań dotyczących aktywów trwałych przeznaczonych do zbycia.

36. REZERWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

35.1 Specyfikacja rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	992	935
Odniesionej na wynik finansowy	857	857
Odniesionej na kapitał własny	78	78
Odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy		
Zwiększenia	117	121
Odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	117	121
- przyspieszonej amortyzacji podatkowej środków trwałych	47	121
- wycena akcji	70	
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Zmniejszenia	0	64
- niezrealizowane różnice kursowe		

Odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
- wycena akcji		64
Odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 109	992
Odniesionej na wynik finansowy	1 031	914
Odniesionej na kapitał własny	78	78

37. REZERWY NA INNE ZOBOWIĄZANIA

37.1. Specyfikacja rezerw na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Rezerwy na świadczenia emerytalne	47	30
- długoterminowe	47	30
- krótkoterminowe		
Inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Rezerwy na świadczenia emerytalne oraz inne obowiązkowe świadczenia na rzecz pracowników, razem	47	30

37.2. Zmiana stanu długoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	30	17
Zwiększenia	17	13
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	47	30

37.3. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na świadczenia emerytalne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	0	0
Zwiększenia		
Rozwiązanie		
Stan na koniec okresu	0	0

37.4. Zmiana stanu krótkoterminowych rezerw na inne obowiązkowe świadczenia pracownicze

Nie występują.

37.5. Specyfikacja innych krótkoterminowych pozostałych rezerw

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	18	18
Zwiększenia	10	18
Rozwiązanie	18	18
Stan na koniec okresu	10	18

38. Inne rozliczenia międzyokresowe – bierne

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
a) długoterminowe :	310	343
-środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	310	
b) krótkoterminowe :	34	34
- środki z dotacji Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego	34	
Inne rozliczenia międzyokresowe , razem	344	377

39. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

39.1. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Wyszczególnienie	2013	2012
Sprzedaż wyrobów	12 645	12 217
Sprzedaż usług	1 474	1 832
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14 119	14 049

39.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów

Wyszczególnienie	2013	2012
Sprzedaż towarów		
Sprzedaż materiałów	352	344
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	352	344

40. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

40.1. Specyfikacja kosztów według rodzaju

Wyszczególnienie	2013	2012
Amortyzacja	367	316
Zużycie materiałów i energii	6 492	6 715
Usługi obce	1 920	1 875
Podatki i opłaty	20	1
Wynagrodzenia	3 314	2 984
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	794	731
Pozostałe koszty rodzajowe	701	627
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	308	260
Koszty według rodzaju, razem	13 916	13 509

41. POZOSTAŁE PRZYCHODY

41.1. Pozostałe przychody operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2013	2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		8
Dotacje		34
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	281	212
- rozliczenie dotacji	34	
- rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	33	
- dopłaty PFRON	26	
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy		22
- różnice inwentaryzacyjne	24	
- spłata wierzytelności		20
- uzysk złomu z likwidacji materiałów	158	158
- otrzymane odszkodowania	3	3
- zwrócone koszty sądowe	2	3
- inne	1	6
Pozostałe przychody operacyjne, razem	281	254

42. POZOSTAŁE KOSZTY

42.1. Pozostałe koszty operacyjne według tytułów

Wyszczególnienie	2013	2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2	
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	89	34
- odpis aktualizujący należności	85	30
- odpis aktualizujący zapasy	4	4
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	59	63
- koszty związane z likwidacją materiałów	10	46
- różnice inwentaryzacyjne	31	
- darowizny	8	5
- poniesione koszty sądowe	1	1
- szkody powypadkowe	3	3
- inne	6	8
Pozostałe koszty operacyjne, razem	150	97

43. PRZYCHODY FINANSOWE

43.1. Przychody finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2013	2012
Dywidendy i udziały w zyskach		
Przychody z tytułu odsetek (z tytułu)	11	
- odsetki bilansowe-instrumenty dłużne	11	
Aktualizacja wartości inwestycji	369	
- akcje spółki	369	
- pozostałe		
Pozostałe przychody finansowe	45	
- inne	45	
Przychody finansowe, razem	425	0

44. KOSZTY FINANSOWE

44.1. Koszty finansowe według tytułów

Wyszczególnienie	2013	2012
Koszty z tytułu odsetek (z tytułu)	133	158
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	80	124
- odsetki leasingowe	41	33
- faktoring	11	1
- przeterminowanych zobowiązań	1	
Aktualizacja wartości inwestycji		337
Pozostałe koszty finansowe, w tym:	26	52
- koszty emisji akcji	21	
- różnice kursowe	5	52
Koszty finansowe, razem	159	546

45. PODATEK DOCHODOWY

45.1. Bieżący podatek dochodowy

Wyszczególnienie	2013	2012
Zysk (strata) brutto	1 167	801
Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-349	236
- przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie dochodu do opodatkowania)	446	113
- koszty powiększające koszty uzyskania przychodu	370	323
- koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	467	672
Strata z lat ubiegłych	-480	-621
Darowizna	-7	-5
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	331	411
Podatek dochodowy	63	78

Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu	63	78
--	-----------	-----------

45.2. Odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	2013	2012
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu poprzednio nieujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu		
Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczonego podatku dochodowego		
Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	202	-130
- wycena akcji	70	-64
- zobowiązanie leasingowe	-29	-68
- badanie bilansu i usługi księgowo	2	
- odpis aktualizujący zapasy	-1	
- strata podatkowa	118	-118
- rezerwa na odprawy emerytalne	-3	
- różnice kursowe	-2	
- przyspieszona amortyzacja środków trwałych	47	120
Podatek dochodowy odroczonego, razem	202	-130

46. TRANSAKcje Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

ROK 2013

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERAC.	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY
RSY S.A.		48	2	39
RSY SP.Z.O.O.		32	10	80
PTI S.A.	43		1 860	
TABLEO S.A.	202	365	213	1 390
COLEOS S.A.			618	618
RAZEM	245	445	2 703	2 127

ROK 2012

NAZWA JEDNOSTKI	ZOBOWIĄZANIA	NALEŻNOŚCI	KOSZTY OPERAC.	PRZYCHODY ZE
-----------------	--------------	------------	----------------	--------------

				SPRZEDAŻY
RSY S.A.		79	20	201
PTI S.A.	355		1 001	
TABLEO S.A.		319	29	1307
COLEOS S.A.			550	550
RAZEM	355	398	1 546	2 058

47. WYNAGRODZENIE ZARZĄDU

47.1. Wynagrodzenie wypłacone

	Wyszczególnienie	2013	2012
Zarząd		306	202
Razem		306	202

47.2. Wynagrodzenie należne

	Wyszczególnienie	2013	2012
Zarząd		322	215
Razem		322	215

48. WYNAGRODZENIE RADY NADZORCZEJ

48.1. Wynagrodzenie wypłacone

	Wyszczególnienie	2013	2012
Rada Nadzorcza		15	14
Razem		15	14

48.2. Wynagrodzenie należne

	Wyszczególnienie	2013	2012
Rada Nadzorcza		15	15
Razem		15	15

49. WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

	Wyszczególnienie	2013	2012
- obowiązkowy przegląd sprawozdania finansowego		0	0
- obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego		10	10
RAZEM		10	10

50.ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych.

51.GWARANCJE I PORĘCZENIA

Spółka nie udzielała gwarancji i poręczeń

52.SPRAWY SĄDOWE

Spółka nie wystąpiła na drogę sądową z tytułu nie zapłaconej wierzytelności, których wartość stanowi 10% kapitałów własnych.

53.CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

Ryzyko związane z płynnością

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

54.INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

Spółce dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Jednostki. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą środki pieniężne i lokaty jak również należności i zobowiązania handlowe.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują płynności oraz ryzyko stopy procentowej.

Jednostka nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych. Spółka nie stosuje także rachunkowości zabezpieczeń jak również w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek .

Posiadane przez spółkę akcje składają się z papierów wartościowych notowanych na rynku Newconnect. Rynek ten charakteryzuje się niskimi obrotami na większości walorów co stwarza ryzyko

związane z wychodzeniem z inwestycji. Spółka posiada niewielką ilość akcji, w związku z powyższym nie istnieje ryzyko.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Jednostka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Spółki na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Jednostka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy.

Ryzyko kredytowe ograniczane jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

W odniesieniu do aktywów finansowych Spółki, w tym środków pieniężnych, lokat oraz inwestycji w aktywa dostępne do sprzedaży, ryzyko Spółki wiąże się bezpośrednio z niemożnością dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja tego ryzyka równa jest wartości bilansowej danego instrumentu.

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

55. STRUKTURA ZATRUDNIENIA

Wyszczególnienie	2013	2012
Pracownicy umysłowi	20	20
Pracownicy fizyczni	75	73
Razem	95	93

56. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

1. Dnia 7 stycznia 2014 r. podjęta została uchwała nr 1 Zarządu Spółki, w sprawie zmiany harmonogramu oferty akcji serii C z zachowaniem prawa poboru i ich objęcia przez dotychczasowych akcjonariuszy. Nowe terminy związane z ofertą akcji serii C są następujące:

4 listopada 2013 r. - Ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez GPW w Warszawie SA Akcje Spółki z przysługującym Prawem Poboru do objęcia Akcji serii C.

7 listopada 2013 r. - Dzień Prawa Poboru.

14 listopada 2013 r. - Publikacja Memorandum Informacyjnego Spółki CSY SA.

2 grudnia 2013 r. - Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru, tj. Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych.

2-17 grudnia 2013 r. - Notowanie Jednostkowych Praw Poboru.

10 lutego 2014 r. - Zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru, tj. Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych.

19 lutego 2014 r. - Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych.

20 - 25 lutego 2014 r. - Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.

do 26 lutego 2014 r. - Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.

Informacja o zmianie harmonogramu została również udostępniona publicznie na stronie internetowej emitenta - CSY S.A. oraz oferującego - Dom Maklerski Prospectus S.A. w formie komunikatu aktualizującego nr 3 do opublikowanego wcześniej memorandum informacyjnego.

2) Dnia 6 lutego 2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 2 w sprawie zmiany harmonogramu oferty akcji serii C z zachowaniem prawa poboru i ich objęcia przez dotychczasowych akcjonariuszy. Nowe terminy związane z ofertą akcji serii C są następujące:

4 listopada 2013 r. - Ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez GPW w Warszawie SA Akcje Spółki z przysługującym Prawem Poboru do objęcia Akcji serii C.

7 listopada 2013 r. - Dzień Prawa Poboru.

14 listopada 2013 r. - Publikacja Memorandum Informacyjnego Spółki CSY SA.

2 grudnia 2013 r. - Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru, tj. Zapisów Podstawowych oraz Zapisów Dodatkowych.

2-17 grudnia 2013 r. - Notowanie Jednostkowych Praw Poboru.

18 lutego 2014 r. - Zakończenie przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w wykonaniu Prawa Poboru, tj. Zapisów Podstawowych i Zapisów Dodatkowych.

27 lutego 2014 r. - Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu Prawa Poboru oraz Zapisów Dodatkowych.

27 - 28 lutego 2014 r. - Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.

do 3 marca 2014 r. - Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta.

Informacja o zmianie harmonogramu została również udostępniona publicznie na stronie internetowej emitenta - CSY S.A. oraz oferującego - Dom Maklerski Prospectus S.A. w formie komunikatu aktualizującego nr 4 do opublikowanego wcześniej memorandum informacyjnego.

3) Dnia 15 lutego 2014 roku na stronach internetowych Spółki opublikowana została treść aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego emisji akcji serii C.

4) W związku z podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały nr 4 z dnia 21 października 2013 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem przez dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji oraz przeprowadzonej w dniach od 2 grudnia 2013 r. do 18 lutego 2014 r. subskrypcji zamkniętej akcji serii C oraz na podstawie otrzymanych informacji z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w dniu 27 lutego 2014 r. dokonał przydziału 3.579.028 akcji zwykłych na okaziciela serii C zrealizowanych w formie zapisów podstawowych oraz 20.972 akcji zwykłych na okaziciela serii C zrealizowanych w formie zapisów dodatkowych, stanowiących 100% wszystkich zaoferowanych akcji serii C. Zarząd CSY S.A. stwierdził dojdzie emisji akcji serii C do skutku.

5) Dnia 27 lutego 2014 roku Zarząd podjął uchwałę o dokonaniu przydziału akcji zwykłych serii C oferowanych w ramach zapisów podstawowych oraz dodatkowych, o czym Spółka CSY S.A. informowała raportem bieżącym nr 6/2014.

Spółka zwróciła ponadto uwagę, iż w związku z subskrybowaniem wszystkich akcji w ramach zapisów podstawowych oraz dodatkowych, Spółka nie składała zaproszeń do zapisywania się na akcje nieobjęte w wykonaniu prawa poboru.

Spółka poniżej przedstawia szczegółowe informacje dotyczące zakończonej subskrypcji akcji serii C.

1. Harmonogram zapisów:

a. Zapisy podstawowe i dodatkowe

- data rozpoczęcia subskrypcji: 2 grudnia 2013 roku

- data zakończenia subskrypcji: 18 lutego 2014 roku

b. Zapisy w ramach Zaproszenia Zarządu

- data rozpoczęcia subskrypcji: 27 lutego 2014 roku

- data zakończenia subskrypcji: 28 lutego 2014 roku

2. Data przydziału instrumentów finansowych:

a. Zapisy podstawowe i dodatkowe: 27 lutego 2014 roku

3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją: 3.600.000 akcji zwykłych serii C

4. Stopa redukcji: 98,52%

5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej

subskrypcji: 3.600.000 akcji zwykłych serii C

6. Cena, po jakiej instrumenty były nabywane: 1,00 zł za 1 akcję

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją:

a. Zapisy podstawowe i dodatkowe: 39 osób i podmiotów

b. Zapisy w ramach Zaproszenia Zarządu: 0 podmiotów

8. Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach subskrypcji:

a. Zapisy podstawowe i dodatkowe: 39 osób i podmiotów

b. Zapisy w ramach Zaproszenia Zarządu: 0 podmiotów

9. Nazwa subemitentów:

W subskrypcji akcji serii C subemitenci nie uczestniczyli.

10. Łączne koszty emisji:

a. Przygotowanie i przeprowadzenie oferty - 37.800 zł

b. Wynagrodzenie subemitentów - nie dotyczy Emitenta

c. Sporządzenie publicznego dokumentu informacyjnego - 2.000 zł

d. Promocja oferty - 500 zł.

Koszty emisji akcji serii C w kwocie 20.400 zł zostały zaliczone w "Koszty finansowe" IV. kwartału

Pozostała kwota 19.900 zł została ujęta w pozycji "Koszty finansowe" I. kwartału 2014 r.

7.Dnia 25 marca 2014 r. Spółka otrzymała informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki (§5 ust. 1 - kapitał Spółki).

Po rejestracji zmian, o których mowa powyżej, kapitał zakładowy Spółki wynosi 10.800.000 zł i dzieli się na:

a) 4.940.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,

b) 2.260.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B,

c) 3.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C.

8.Dnia 31 marca 2014 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki Mostostal Wrocław S.A. z siedzibą we Wrocławiu informację o zawarciu umów wniesienia aportu w dniach 25 i 27 marca 2014 roku w wyniku których nastąpiła zmiana poziomu zaangażowania spółki Mostostal Wrocław S.A. w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu CSY S.A., powodująca przekroczenie progu 5% w kapitale zakładowym CSY S.A. oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Przed dokonaniem transakcji Mostostal Wrocław S.A. posiadał łącznie 1.210.600 sztuk akcji na okaziciela oraz 605.300 praw do akcji na okaziciela spółki CSY S.A., uprawniających łącznie do 16,81% w kapitale zakładowym i jednocześnie uprawniających do wykonywania 16,81% głosów na walnym zgromadzeniu.

Po dokonaniu transakcji Mostostal Wrocław S.A. nie posiada obecnie akcji i praw do akcji spółki CSY S.A.

9.Dnia 31 marca 2014 roku Spółka otrzymała zawiadomienie od spółki Promishold Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 2 S.K.A. z siedzibą w Poznaniu o zawarciu umów wniesienia aportu w dniach 25 i 27 marca 2014 roku w wyniku których nastąpiła zmiana poziomu zaangażowania Spółki Promishold w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu CSY S.A., powodująca przekroczenie progu 15% w kapitale zakładowym CSY S.A. oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Przed dokonaniem transakcji Promishold nie posiadał akcji i praw do akcji CSY S.A.

Po dokonaniu transakcji posiada obecnie 1.210.600 sztuk akcji na okaziciela oraz 605.300 praw do akcji na okaziciela spółki CSY S.A., uprawniających łącznie do 16,81% w kapitale zakładowym i jednocześnie uprawniających do wykonywania 16,81% głosów na walnym zgromadzeniu

Pozostałe zdarzenia dostępne są na stronie www.csy.ilawa.pl w zakładce - relacje inwestorskie - raporty bieżące

Iława, 23 kwiecień 2014 rok

Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu

Wiesława Wałdowska - Trzciałkowska

Grzegorz Wrona