



Śródroczne skrócone sprawozdanie
finansowe za I półrocze 2013 r.
według MSSF
sporządzone na dzień 30.06.2013

PAGED S.A.

Spis treści

Wybrane dane finansowe

Śródroczne skrócone sprawozdanie z Całkowitych Dochodów za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku

Śródroczne skrócone sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2013

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku

Śródroczne skrócone sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 do 30 czerwca 2013 roku

Noty objaśniające do Śródrocznego skróconego sprawozdania Finansowego sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 roku

Indeks not objaśniających do sprawozdania finansowego

- 1 Informacje ogólne
- 2 Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej
- 3 Stosowane zasady rachunkowości
- 4 Przychody
- 5 Segmenty operacyjne
- 6 Sezonowość i cykliczność działalności
- 7 Koszty działalności operacyjnej
- 8 Pozostałe przychody operacyjne
- 9 Pozostałe koszty operacyjne
- 10 Przychody finansowe
- 11 Koszty finansowe
- 12 Podatek dochodowy
- 13 Rzeczowe aktywa trwałe
- 14 Nieruchomości inwestycyjne
- 15 Pozostałe wartości niematerialne
- 16 Aktywa finansowe długoterminowe
- 17 Pozostałe aktywa finansowe
- 18 Pozostałe aktywa
- 19 Zapasy
- 20 Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności
- 21 Kapitał Akcyjny
- 22 Zobowiązania finansowe
- 23 Rezerwy
- 24 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
- 25 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania
- 26 Transakcje z jednostkami powiązanymi
- 27 Zobowiązania warunkowe
- 28 Instrumenty finansowe
- 29 Zdarzenia po dniu bilansowym

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe sprawozdania jednostkowego	w tys. zł		w tys. EURO	
	I półrocze 2013 okres od 01-01-13 do 30-06-13	I półrocze 2012 okres od 01-01-12 do 30-06-12	I półrocze 2013 okres od 01-01-13 do 30-06-13	I półrocze 2012 okres od 01-01-12 do 30-06-12
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	29 018	42 912	6 886	10 158
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 150	5 028	-510	1 190
Zysk (strata) brutto	-5 883	1 477	-1 396	350
Zysk (strata) netto przypisany do podmiotu dominującego	-5 102	938	-1 211	222
Liczba akcji	15 100 001	8 100 001	15 100 001	8 100 001
Rozwodniona liczba akcji	15 415 001	8 100 001	15 415 001	8 100 001
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,34	0,12	-0,08	0,03
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-854	8 338	-203	1 974
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 742	-1 389	-1 600	-329
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 779	-9 111	1 609	-2 157
Przepływy pieniężne netto, razem	-817	-2 162	-194	-512
	stan na 2013-06-30	stan na 2012-12-31	stan na 2013-06-30	stan na 2012-12-31
Aktywa razem	396 769	394 804	91 649	96 572
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	160 239	154 242	37 014	37 729
Zobowiązania długoterminowe	37 606	124 696	8 687	30 501
Zobowiązania krótkoterminowe	122 633	29 546	28 327	7 227
Kapitał własny przypisany do podmiotu dominującego	236 530	240 562	54 636	58 843
Kapitał zakładowy	36 289	36 289	8 382	8 877
Liczba akcji	15 100 001	15 100 001	15 100 001	15 100 001
Rozwodniona liczba akcji	15 415 001	15 300 001	15 415 001	15 300 001
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,66	15,93	3,62	3,90
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,34	15,72	3,54	3,85

Przeliczenie wybranych danych finansowych na EURO

- do przeliczenia pozycji bilansowych zastosowano kurs średni ogłoszony na dzień bilansowy przez Narodowy Bank Polski, który na dzień 28.06.2013 roku wynosił 4,3292 zł, 31.12.2012 roku wynosił 4,0882 zł.

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

I tak dla danych za 2 kwartały 2013 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 31.01.2013 r. - 4,1870 zł
na 28.02.2013 r. - 4,1570 zł
na 29.03.2013 r. - 4,1774 zł
na 30.04.2013 r. - 4,1429 zł
na 31.05.2013 r. - 4,2902 zł
na 28.06.2013 r. - 4,3292 zł

średnia arytmetyczna - 4,2140 zł

- dla danych za 2 kwartały 2012 r. zastosowano średnią z następujących średnich kursów:

na 31.01.2012 r. - 4,2270 zł
na 29.02.2012 r. - 4,1365 zł
na 30.03.2012 r. - 4,1616 zł
na 30.04.2012 r. - 4,1721 zł
na 31.05.2012 r. - 4,3839 zł
na 29.06.2012 r. - 4,2613 zł

średnia arytmetyczna - 4,2246 zł

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 CZERWCA 2013**

	Nota nr	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2013	Okres 6 miesięcy zakończony 30/06/2012
		PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	29 018	42 912
Koszt własny sprzedaży	7	25 026	30 925
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		3 992	11 987
Koszty sprzedaży		2 992	3 138
Koszty zarządu		4 024	3 758
Pozostałe przychody operacyjne	8	1 368	78
Pozostałe koszty operacyjne	9	494	141
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		-2 150	5 028
Przychody finansowe	10	1 148	2 725
Koszty finansowe	11	4 881	6 276
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		-5 883	1 477
Podatek dochodowy	12	-781	539
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-5 102	938
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		-5 102	938
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Zmiana netto wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych			
Zmiana netto wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne przeklasyfikowana do zysku lub straty bieżącego okresu			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		0	0
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego			
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń			
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów			
Suma dochodów całkowitych		-5 102	938
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł na jedną akcję)		-0,34	0,12

**ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU**

	Nota nr	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	13	824	1 022	1 246
Nieruchomości inwestycyjne	14	15 542	15 542	14 245
Wartości niematerialne	15	2	4	48
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	12	0		0
Inwestycje w jednostkach powiązanych	16	334 246	324 498	250 881
Pozostałe aktywa długoterminowe	17	17 459	13 728	0
Aktywa trwałe razem		368 073	354 794	266 420
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19	5 803	6 242	6 255
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	20	11 802	22 279	18 678
- należności krótkoterminowe do 12 miesięcy	20	11 802	22 279	18 678
- należności krótkoterminowe powyżej 12 miesięcy	20	0	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12	440	454	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 514	3 331	804
Pozostałe aktywa finansowe krótkoterminowe	17	7 982	7 519	567
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	18	155	185	241
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Aktywa obrotowe razem		28 696	40 010	26 545
Aktywa razem		396 769	394 804	292 965

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2013 ROKU

	Nota nr	Stan na 30/06/2013 PLN'000	Stan na 31/12/2012 PLN'000	Stan na 30/06/2012 PLN'000
KAPITAŁ WŁASNY I ZOBOWIĄZANIA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	21	36 289	36 289	22 289
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-9 756	-9 756	
Kapitał zapasowy		171 432	171 432	97 308
Kapitał dotyczący programu motywacyjnego		2 484	1 414	1 414
Pozostałe kapitały rezerwowe		49 000	49 000	49 000
Akcje własne (wielkość ujemna)				
Zyski zatrzymane w tym:		-12 919	-7 817	-8 003
zysk(strata) netto roku bieżącego		-5 102	1 124	938
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Razem kapitał własny		236 530	240 562	162 008
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	5 544	-	-
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	22	22 639	114 466	59 873
Rezerwy na świadczenia pracownicze długoterminowe		-		-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	9 423	10 230	11 063
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		37 606	124 696	70 936
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	8 180	8 386	11 848
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	22	1 597	1 115	1 969
Pozostałe zobowiązania finansowe	22	112 423	18 874	45 489
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	12	0	0	107
Rezerwa na świadczenia pracownicze krótkoterminowe		-		-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23	433	1 162	148
Przychody przyszłych okresów		0	9	460
		122 633	29 546	60 021
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem		122 633	29 546	60 021
Zobowiązania razem		160 239	154 242	130 957
Pasywa razem		396 769	394 804	292 965

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres zakończony 30/06/2013 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk za rok obrotowy	-5 102	938
Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat	-781	737
Przychody/Koszty finansowe ujęte w rachunku zysków i strat	3 971	5 735
Przychody (koszty) z inwestycji ujęte w rachunku zysków i strat	-	-
Zysk(strata) ze sprzedaży lub zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	-6	-
Zysk / (strata) z aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Amortyzacja aktywów trwałych	219	252
(Dodatnie) / ujemne różnice kursowe netto		
Inne (program motywacyjny dla menagerów -wycena warrantów)	1 070	1 414
(Zwiększenie) / zmniejszenie salda należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	262	-1 502
(Zwiększenie) / zmniejszenie stanu zapasów	439	555
(Zwiększenie) / zmniejszenie pozostałych aktywów	30	-20
Zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-206	663
Zwiększenie / (zmniejszenie) rezerw	-729	-197
Zwiększenie przychodów przyszłych okresów	-9	460
Zwiększenie / (zmniejszenie) pozostałych zobowiązań	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-12	-697
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-854	8 338
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Płatności z tytułu nabycia aktywów finansowych	-5 375	-1 559
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	630	-
Kwoty wypłacone jednostkom powiązanym	-	-20
Wpływy z tytułu spłat pożyczek przez jednostki powiązane	64	45
Płatności za rzeczowe aktywa trwałe	-19	-323
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowych aktywów trwałych	6	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	475
Płatności za wartości niematerialne	-	-7
Wydatki z tytułu przejęcia jednostek zależnych	-2 048	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 742	-1 389
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Płatności z tytułu nabycia akcji własnych	-	-
Wpływy z kredytów, pożyczek	5982	1 331
Splata kredytów, pożyczek	-	-1 027
Płatności z tytułu umów leasingu finansowego	-173	-133
Dywidendy wypłacone na rzecz właścicieli	-	-
Odsetki od kredytów i pożyczek	-27	-86
Wpływy z tytułu faktoringu	-	-121
Płatności z tytułu emisji weksli	-	-3 920
Płatności z tytułu emisji obligacji	-	-5 505
Emisja obligacji	-	-
Emisja weksli	997	350
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 779	-9 111
Przepływy pieniężne netto razem:	-817	-2 162
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	3 331	2 966
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego	2 514	804

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 30 CZERWCA 2012

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał dotyczący programu	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	23 089	102 985	0	24 000	0	10 382	160 456
Zwiększenia	0	19 323	1 414	25 000	0	938	46 675
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy				25 000			25 000
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)			1 414				1 414
Podział zysku z 2011r		19 323				0	19 323
Zysk roku bieżącego						938	938
Zmniejszenia	800	25 000	0	0	0	19 323	45 123
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy		25 000					25 000
Podział zysku z 2011r						19 323	19 323
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	800						800
Stan na 30 czerwca 2012r	22 289	97 308	1 414	49 000	0	-8 003	162 008

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy z przeszacowania	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2012 roku	23 089	102 985	0	24 000	0	10 382	160 456
Zwiększenia	14 000	93 447	1 414	25 000	-9 756	1 124	125 229
Podwyższenie kapitału (emisja akcji)	14 000	74 124			-9 756		78 368
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy				25 000			25 000
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)			1 414				1 414
Podział zysku z 2011r		19 323				0	19 323
Zysk/ strata roku bieżącego						1 124	1 124
Zmniejszenia	800	25 000	0	0	0	19 323	45 123
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy		25 000					25 000
Podział zysku z 2011r						19 323	19 323
Planowany program motywacyjny dla kluczowych menedżerów	800						800
Stan na 31 grudnia 2012r	36 289	171 432	1 414	49 000	-9 756	-7 817	240 562

ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 30 CZERWCA 2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	dotyczący programu motywacyjnego	Pozostałe kapitały rezerwowe	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	36 289	171 432	1 414	49 000	-9 756	-7 817	240 562
Zwiększenia	0	0	1 070	0	0	-5 102	-4 032
Program motywacyjny dla kluczowych menedżerów (warranty)			1 070				1 070
Podział zysku z 2012r						0	0
Zysk/ strata roku bieżącego						-5 102	-5 102
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie z kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy							0
Podział zysku z 2012r							0
Stan na 30 czerwca 2013r	36 289	171 432	2 484	49 000	-9 756	-12 919	236 530

1. Informacje ogólne

1.1 Informacje o jednostce

Paged Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Żurawiej 45 zarejestrowana została w Sądzie Rejonowym dla Miasta Stołecznego Warszawy, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr, KRS 15401,

Przedmiotem działalności określonej w par. 2 statutu Paged S.A. realizowanej w bieżącym okresie przez Spółkę jest działalność:

- 1) Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego PKD 46.73.Z;
- 2) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów PKD 46.76.Z;
- 3) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana PKD 46.90.Z;
- 4) Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach PKD 47.19.Z;
- 5) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi PKD 68.20.Z;
- 6) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych PKD 70.10.Z;
- 7) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania PKD 70.22.Z;
- 8) Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli PKD 77.12.Z;
- 9) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery PKD 77.33.Z;
- 10) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 77.39.Z;

"Paged" S.A. jako podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej sprawuje ponadto nadzór właścicielski nad firmami podporządkowanymi, koordynuje politykę promocji i rozwoju

Skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

Daniel Mzyk	Prezes Zarządu
Robert Ditrych	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Edmund Mzyk	Przewodniczący
Tomasz Wójcik	Wiceprzewodniczący
Zofia Bielecka	Członek
Grzegorz Kubica	Członek
Piotr Spaczyński	Członek

1.2 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych. Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą PAGED S.A. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

2.1 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzą w życie w roku 2013:

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy.

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej”
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów
- Zmiana do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”
- Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- „Poprawki do MSSF (2009-2011)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (dot. MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34)
- KIMSF 20: Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych

W 2013 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2013r.

Spółka dostosowała się do wymogów zmienionego MSSF 13 prezentując dodatkową notę nr 28 odnośnie instrumentów finansowych.

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

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania standardów i zmian do standardów zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”,
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – Jednostki inwestycyjne – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po dniu 1 stycznia 2014 r.,
- Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.,
- KIMSF 21: Opłaty - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r.

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

2.2 Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Jednostka nie zmieniła dobrowolnie żadnych stosowanych uprzednio zasad rachunkowości.

3. Stosowane zasady rachunkowości

3.1 Podstawa sporządzenia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez PAGED S.A..

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych.

Zasady (polityka) rachunkowości wynikające z MSSF/MSR zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego Paged S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku. Zakres śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego Paged SA sporządzanego na dzień 30 czerwca 2013 jest zgodny z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2013 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

3.2 Utworzenie samobilansującego się Oddziału

Na podstawie decyzji Zarządu Spółki, wynikającej z Uchwały nr 360/12 z 29 marca 2012 r., z dniem 1 kwietnia 2012 r. został utworzony samobilansujący się oddział Spółki, stanowiący wyodrębnioną ze struktur "Paged" S.A. część Spółki, zajmującą się handlem wyrobami drzewnymi oraz drewnopochodnymi (tzw. "segment handlowy").

Utworzenie samobilansującego się oddziału "Paged" S.A. miało na celu rozdzielenie działalności handlowej od pozostałej działalności prowadzonej przez Spółkę, dzięki czemu nastąpi znaczne faktyczne usamodzielnienie się oddziału w zakresie decydowania o funkcjonowaniu i kierunkach rozwoju oraz zostanie osiągnięta większa transparentność rozliczeń pomiędzy jednostką macierzystą a oddziałem, a tym samym możliwość lepszej kontroli efektów ekonomicznych działalności handlowej.

4. Przychody

Analiza przychodów ze sprzedaży za bieżący rok dla działalności kontynuowanej przedstawia się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN' 000	PLN' 000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów	28 332	34 679
Przychody ze świadczenia usług	686	8 233
	29 018	42 912

5. Segmenty operacyjne

Działalność spółki mieści się w ramach jednego segmentu operacyjnego – handel drzewnymi i drewnopochodnymi materiałami dla budownictwa oraz przemysłu meblarskiego dlatego w jednostkowym sprawozdaniu finansowym nie ma żadnych ujawnień dotyczących segmentów działalności. Spółka działa w jednym regionie geograficznym, którym jest Polska.

6. Sezonowość i cykliczność działalności

W działalności Handlowej prowadzonej przez Spółkę najslabszymi miesiącami są miesiące zimowe. Różnice pomiędzy poszczególnymi miesiącami i kwartałami nie są jednak na tyle istotne aby można było mówić o sezonowości sprzedaży

7. Koszty działalności operacyjnej

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Działalność kontynuowana		
Zmiana stanu produktów		
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
Amortyzacja	219	252
Zużycie surowców i materiałów	118	108
Usługi obce	4 423	3 960
Koszty świadczeń pracowniczych	2 069	2 383
Podatki i opłaty	71	146
Pozostałe koszty	189	93
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 953	30 879
Razem koszty działalności operacyjnej	32 042	37 821
w tym podatek akcyzowy	0	0
Działalność zaniechana	0	0
Koszty działalności ogółem	32 042	37 821

7.1 Amortyzacja i utrata wartości

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	217	251
Amortyzacja wartości niematerialnych	2	1
Koszty amortyzacji ogółem	219	252
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	219	252
Działalność zaniechaną	-	-
Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Utrata wartości - wartość firmy	-	-
Koszty utraty wartości ogółem	0	0

7.2 Koszty świadczeń pracowniczych

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Świadczenia po okresie zatrudnienia		
Programy określonych składek	-	-
Programy określonych świadczeń	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy		
Pozostałe świadczenia pracownicze	2 069	2 383
	2 069	2 383
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	2 069	2 383

8. Pozostałe przychody operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Zyski ze zbycia aktywów:	6	0
Zysk ze sprzedaży majątku trwałego	6	
Zyski ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Rozwiązane odpisy aktualizujące:	1 284	64
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Zapasy	-	-
Należności handlowe	1 284	64
Pozostałe	0	
Pozostałe przychody operacyjne:	78	14
Zyski z wyceny nieruchomości inwestycyjnych		
Odzyskane spisane należności nieściągalne	70	
Odszkodowanie	-	-
Dotacje		
Pozostałe	8	14
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 368	78
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną jednostki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

9. Pozostałe koszty operacyjne

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Straty ze zbycia aktywów:	0	0
Strata ze sprzedaży majątku trwałego	-	-
Strata ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych i nieruchomości inwestycyjnych:	0	0
Straty z wyceny aktywów finansowych sklasyfikowanych jako przeznaczone do obrotu		
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnej wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		
Utworzone odpisy aktualizujące:	315	138
Wartości niematerialne	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	-	-
Aktywa finansowe	-	-
Zapasy	0	-
Należności handlowe	88	138
Pozostałe	227	-
Pozostałe koszty operacyjne:	179	3
Straty z wyceny nieruchomości inwestycyjnych		
Odpisane należności nieściągalne	23	-
Koszty zaniechanej inwestycji	50	-
Wynagrodz.za ustanowienie hipoteki na zabezp.spł.zobow.Paged SA	94	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	12	3
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	494	141
Działalność zaniechaną	-	-

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

10. Przychody finansowe

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe:	1 064	2 519
Lokaty bankowe	30	31
Inwestycje dostępne do sprzedaży	-	-
Pozostałe pożyczki i należności	174	2 300
Inwestycje utrzymywane do wymagalności	860	188
 Zyski ze sprzedaży inwestycji finansowych:	 30	
 Zyski z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:	 33	 92
Zyski z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat według opcji wyceny godziwej	33	-
Wycena udziałów w podmiotach zależnych	-	-
Wycena należności	0	92
 Pozostałe przychody finansowe:	 21	 114
Zysk na różnicach kursowych	14	114
Dywidendy otrzymane	1	-
Pozostałe (zagregowane pozycje nieistotne)	6	-
	1 148	2 725
 Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	1 148	2 725
Działalność zaniechaną		0
	1 148	2 725

Przychody odsetkowe z aktywów finansowych analizowane w podziale na kategorie aktywów:

	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Pożyczki i należności (obejmujące gotówkę w kasie i lokaty bankowe)	204	2 331
 Inwestycje utrzymywane do wymagalności	 860	 188
	1 064	2 519

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

11. Koszty finansowe

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetkowe:		
Odsetki od kredytów i kredytów w rachunku bieżącym	27	41
Odsetki od pożyczek	44	-
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	23	45
Odsetki od obligacji	3 932	3 671
Odsetki od weksli	564	631
Pozostałe koszty odsetkowe	1	50
Koszty odsetkowe razem	4 591	4 438
Straty z wyceny aktywów i zobowiązań finansowych:		
Dyskonto od weksli	80	-
Dyskonto od obligacji	101	1 534
Wycena udziałów	2	-
	183	1 534
Pozostałe koszty finansowe:		
Strata na różnicach kursowych	5	0
Prowizje i opłaty od kredytu	1	
Pozostałe koszty finansowe	101	304
	107	304
Przypadające na:		
Działalność kontynuowaną	4 881	6 276
Działalność zaniechaną		0
	4 881	6 276

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

12. Podatek dochodowy

12.1 Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat

	Stan na 30/06/2013 PLN'000	Stan na 31/12/2012 PLN'000	Stan na 30/06/2012 PLN'000
Bieżący podatek dochodowy:			
Bieżące obciążenie podatkowe	27	175	737
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-	-
	27	175	737
Odroczony podatek dochodowy:			
Odroczony podatek dochodowy związany z powstaniem i odwróceniem różnic przejściowych	-808	-1 029	-198
Podatek odroczony przeniesiony z kapitału własnego	-	-	-
	-781	-854	539
Koszt/(dochód) podatkowy ogółem	-781	-854	539
Przypadający na:			
Działalność kontynuowaną	-781	-854	539
	-781	-854	539

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym. Od 2004 roku obowiązującą, według znowelizowanych przepisów jest stawka 19%. Obecne przepisy nie zakładają różnicowania stawek podatkowych dla przyszłych okresów.

W zakresie podatku dochodowego, Paged S.A podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Różnice pomiędzy nominalną a efektywną stawką podatkową przedstawiają się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2013 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2012 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej			
Zysk/Strata z działalności	-5 883	270	1 477
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	-1 118	51	281
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-446	-1 640	-242
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	1 032	1 040	714
Utworzenie aktywów na podatek odroczony	-883	-716	-321
Rozwiązanie aktywów na podatek odroczony	395	191	144
Utworzenie rezerwy na podatek odroczony	178	575	50
Rozwiązanie rezerwy na podatek odroczony	-480	-72	-70
Pozostałe	71	-90	-31
	-1 251	-661	524
Efekt podatkowy kosztów/przychodów z lat ubiegłych ujętych w rozliczeniu podatkowym w bieżącym roku	470	-194	15
Koszt podatku dochodowego ujęty w rachunku zysków i strat	-781	-854	539

12.2 Bieżące aktywa i zobowiązania podatkowe

	Stan na 30/06/2013 PLN'000	Stan na 31/12/2012 PLN'000	Stan na 30/06/2012 PLN'000
Bieżące aktywa podatkowe			
Należny zwrot podatku	440	454	-
Bieżące zobowiązania podatkowe			
Podatek dochodowy do zapłaty	-	-	107

12.3 Saldo podatku odroczonego

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Stan na początek okresu w tym:	2 100	1 448	1 448
Zwiększenia z tytułu:	900	843	321
niezapłacone odsetki	755	-	-
odpis na należności	-	-	-
naliczone dyskonto weksli własnych	88	193	21
odpis na majątek finansowy	-	-	-
rezerwa na koszty	54	161	-
strata Paged Property	-	127	-
rezerwy na sprawy pracownicze, wynagrodzenia i składki ZUS naliczone	3	11	7
wycena obligacji	-	350	285
rezerwa na badanie bilansu	-	1	-
pozostałe	-	-	8
Zmniejszenia z tytułu:	395	191	144
rezerwa na koszty prawne i sprawy sądowe	-	-	-
dyskonto naliczone od weksli własnych	16	23	18
dyskonto naliczone od należności długoterminowych	-	18	-
wynagrodzenia i składki ZUS zapłacone	2	-	-
rezerwa na koszty	161	-	-
odpis na należności	216	150	126
wycena obligacji	-	-	-
pozostałe	-	-	-
Stan na koniec okresu w tym:	2 605	2 100	1 625
Przypadający na:	2 605	2 100	1 625
Działalność kontynuowaną			

Rezerwa na podatek odroczony	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
Stan na początek okresu w tym:	12 330	12 708	12 708
Zwiększenia z tytułu:	178	777	50
dyskonto weksli naliczone	163	66	-
wycena nieruchomości inwestycyjnych	4	246	-
odsetki niezapłacone	11	509	-
wycena majątku finansowego	-	-	-
strata w podmiocie zależnym Paged Property	-	-44	50
Zmniejszenia z tytułu:	480	1 155	70
wycena majątku finansowego	-	1 109	-
dyskonto weksli zapłacone	-	-	25
wycena nieruchomości inwestycyjnych	-	34	39
różnica w zobowiązaniach z tytułu leasingu	-8	12	6
odsetki niezapłacone	488	-	-
pozostałe	0	-	-
Stan na koniec okresu w tym:	12 028	12 330	12 688
Przypadający na:	12 028	12 330	12 688
Działalność kontynuowaną			

Rezerwy na podatek odroczony zostały zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w następujących pozycjach:

	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
Rezerwy na podatek odroczony	9 423	10 230	11 063

13. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
Wartość brutto	3 408	3 398	3 376
Umorzenie	-2 584	-2 376	-2 130
	824	1 022	1 246
Grunty własne	-	-	-
Budynki	62	65	6
Maszynty i urządzenia	483	547	613
Środki trwałe w budowie	0	0	42
Urządzenia i środki transportowe w leasingu finansowym	279	410	585
	824	1 022	1 246

	Grunty własne	Budynki	Środki trwałe w budowie	Maszynty i urządzenia	Sprzęt w leasingu finansowym.	Razem
Wartość brutto						
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	11	0	2 400	1 421	3 832
Zwiększenie stanu		0	42	281	0	323
- Zakup			42	281		323
Zmniejszenie stanu:		0	0	779	0	779
- Sprzedaż, likwidacja				779		779
Stan na 30 czerwca 2012 roku	0	11	42	1 902	1 421	3 376
Zwiększenie stanu		60	-42	341	-318	41
- Zakup		18		23		41
- Wykup z leasingu				318	-318	0
Oddanie do użytkowania		42	-42			
- Zmniejszenie stanu:		5	0	14	0	19
Sprzedaż, likwidacja		5		3		8
Wniesienie aportem do spółki zależnej				11		11
Stan na 31 grudnia 2012 roku	0	66	0	2 229	1 103	3 398
Zwiększenie stanu		0		20	0	20
Zakup				20		20
Zmniejszenie stanu:				10	0	10
Rozliczenie						
Sprzedaż, likwidacja		-	-	10		10
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	66	0	2 239	1 103	3 408
Umorzenie i utrata wartości						
Stan na 1 stycznia 2012 roku		5	0	1 977	676	2 658
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku		-	-	-779	-	-779
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat		-	-	-	-	0
Koszty amortyzacji				91	160	251
Stan na 30 czerwca 2012 roku		5	0	1 289	836	2 130
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku		-5	-	-8	-	-13
Odwrócenie odpisu aktualizacyjnego z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek zysków i strat		-	-	-	-	0
Koszty amortyzacji		1	-	83	175	259
Inne [opis]						
Stan na 31 grudnia 2012 roku		1	0	1 364	1 011	2 376
Eliminacja wskutek zbycia składników majątku		-	-	-9		-9
Wykup z leasingu				318	-318	0
Koszty amortyzacji		3	-	83	131	217
Inne [opis]						
Stan na 30 czerwca 2013 roku		4	0	1 756	824	2 584

13.1. Odpisy z tytułu utraty wartości

W bieżącym okresie obrotowym Jednostka dokonała przeglądu wartości ekonomicznej posiadanego majątku trwałego i nie stwierdziła konieczności tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości aktywów trwałych.

13.2. Aktywa oddane w zastaw jako zabezpieczenie

Środki trwałe będące własnością Paged S.A nie są obciążone zabezpieczeniami.

Zobowiązania Jednostki wynikające z leasingu finansowego (Nota 24) zostały zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy do aktywów wynajmowanych w ramach leasingu o wartości bilansowej na 30.06.2013r- 279 tys zł .

14. Nieruchomości inwestycyjne

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych	15 542	15 542	14 245
	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 30/06/2012
W wartości godziwej			
Stan na początek roku obrotowego	15 542	14 720	14 720
Zwiększenie stanu poprzez wydatki	-	-	-
Transfer ze środków trwałych w budowie	-	-	-
Zbycia	-	-475	-475
Nieruchomości przeklasyfikowane do aktywów do zbycia			
Zysk/(strata) netto z korekty wartości godziwej	-	1 297	-
Różnice kursowe netto			
Pozostałe zmiany	-	-	-
Stan na koniec roku obrotowego	15 542	15 542	14 245
Wartość godziwa nieruchomości	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
Nieruchomość w Hipolitowie	3 318	3 318	2 375
Nieruchomość w Inowrocławiu	3 619	3 619	5 448
Nieruchomość w Otwocku	8 605	8 605	6 422
Razem	15 542	15 542	14 245

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Jednostki została ustalona na dzień 31 grudnia 2012 roku na podstawie wyceny przeprowadzonej przez Rzeczoznawcę Majątkowego Agnieszkę Danelczyk (upr.2198 REV-PL/PFVA/2013/217) i przez Rzeczoznawcę Majątkowego Małgorzatę Piekarską (upr. Nr 4438) – niezależnych rzeczoznawców niepowiązanych z PAGED S.A. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych PAGED S.A. przeprowadzonej zgodnie z obowiązującymi standardami wyceny, dokonano poprzez odniesienie do rynkowych cen transakcyjnych dotyczących podobnych nieruchomości.

Podczas wyceny uwzględniono:

- cel wyceny
- rodzaj i położenie nieruchomości
- funkcję wyznaczoną dla niej w planie miejscowym
- stopień wyposażenia w urządzenia infrastruktury technicznej
- stan jej zagospodarowania
- dostępność danych o nieruchomościach podobnych

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne są własnością PAGED S.A.

Nieruchomość położona w Otwocku stanowi zabezpieczenie kredytu kupieckiego do wysokości 3 800 tys. zł

15. Pozostałe wartości niematerialne

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto	1 694	1 694	1 736
Umorzenie	-1 692	-1 690	-1 688
	2	4	48

	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość brutto					
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	0	0	1 729	1 729
Zwiększenie stanu	-	-	-	7	7
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	0
Inne	-	-	-	-	0
Stan na 30 czerwca 2012 roku	0	0	0	1 736	1 736
Zwiększenie stanu	-	-	-	-	0
Wniesienie aportem do spółki zależnej	-	-	-	-42	-42
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	0
Inne	-	-	-	-	0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	0	0	0	1 694	1 694
Zwiększenie stanu	0	0	0	0	0
Wniesienie aportem do spółki zależnej	-	-	-	-	-
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	0	0	1 694	1 694

	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Patenty	Znaki handlowe	Licencje	Razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Umorzenie i utrata wartości					
Stan na 1 stycznia 2012 roku	0	0	0	1 687	1 687
Koszty amortyzacji	0	0	0	1	1
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	0
Inne [opis]	-	-	-	-	0
Stan na 30 czerwca 2012 roku	0	0	0	1 688	1 688
Koszty amortyzacji	0	-	-	0	0
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	2	2
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	0
Inne [opis]	-	-	-	-	0
Stan na 31 grudnia 2012 roku	0	0	0	1 690	1 690
Koszty amortyzacji	-	-	-	2	2
Zbycia lub klasyfikacja do aktywów przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	0
Wniesienie aportem do spółki zależnej	-	-	-	-	0
Różnice kursowe netto	-	-	-	-	0
Inne [opis]	-	-	-	-	0
Stan na 30 czerwca 2013 roku	0	0	0	1 692	1 692

Koszty amortyzacji zostały uwzględnione w kosztach zarządu.

16. Aktywa finansowe długoterminowe

Szczegółowe informacje dotyczące jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2013 roku przedstawiają się następująco:

Nazwa jednostki zależnej	Podstawowa działalność	Miejsce rejestracji i prowadzenia działalności	% udziałów w głosach	Wartość nabycia	Odpis aktualizujący	Zaktualizowana wartość
Paged Meble S.A.	usługi	Jasienica	100,0	87 736,0	-41 460	46 276
Paged Property Sp. z o.o.	usługi	Warszawa	100,0	5,0		5
Paged Property Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	usługi	Warszawa	99,0	48 481,0	-2 405	46 076
Sklejka-Pisz Paged S.A	produkcja	Pisz	40,91	76 440,9		76 441
Paged Capital Sp. z o.o	usługi	Warszawa	100,0	41 850,0		41 850
Paged IP Sp. z o.o Sp.Komandytowa	usługi	Warszawa	0,000104	0,1		0,1
BUK Ltd	handel	Wielka Brytania	100,0	10 453,8		10 454
DTP Warszawa	usługi	Warszawa	54,12	113 144,0		113 144
				378 111	-43 865	334 246

1. Umowa nabycia akcji spółki Fabryki "Sklejka-Pisz" (Spółki) nakłada na Paged S.A. dodatkowe zobowiązania:

– podwyższenie do dnia 31 grudnia 2011 r. kapitału zakładowego spółki Fabryka "Sklejka-Pisz" o kwotę 10.000 tys. zł i przeznaczenie środków z podwyższenia do dnia 31 grudnia 2013 r. na nabycie przez Spółkę środków trwałych.

Warunek podwyższenia kapitału został spełniony - w dniu 28 listopada 2011 roku został dokonany wpis do KRS podwyższonego kapitału zakładowego „Sklejka-Pisz” Paged S.A. (zmiana nazwy z Fabryka „Sklejka - Pisz” SA w maju 2011r.)

– w okresie 30 miesięcy od dnia zawarcia umowy, utrzymanie stanu zatrudnienia pracowników zatrudnionych w Spółce na czas nieokreślony w każdym miesiącu tego okresu na poziomie liczby etatów z dnia zawarcia umowy, z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w art. 4 par. 1 ust. 2,

– do dnia 31 grudnia 2013 r. bez pisemnej zgody sprzedającego nie może obniżyć kapitału zakładowego Spółki, zapewni, że Spółka nie zaniecha statutowej działalności gospodarczej, określonej jako produkcja wyrobów sklejkowych oraz nie podejmie działań zmierzających do likwidacji lub rozwiązania Spółki.

W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązań, wynikających z postanowień art. Od 3 do 5 umowy "Paged" S.A. zapłaci kary określone w art. 6 umowy. Zabezpieczeniem zapłaty kar jest oświadczenie "Paged" S.A. o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 par. 1 pkt 5 Kpc z całego majątku do wysokości kwoty 65.100.000 zł, przy czym sprzedający może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 marca 2015 r.

2. W styczniu 2013 roku zawarta została z Paged Meble SA umowa zakupu udziałów w BUK LTD za kwotę 9,7 mln PLN. Zgodnie z umową część ceny za nabyte udziały w kwocie 7,7 mln PLN została uregulowana poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności, pozostała część ceny w kwocie 2 mln PLN została zapłacona gotówką.

17. Pozostałe aktywa finansowe

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat inne niż instrumenty pochodne	-	-	-
Instrumenty pochodne przeznaczone do obrotu niewyznaczone jako zabezpieczenia	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne		600	
	-	600	-
Inwestycje utrzymywane do wymagalności wykazane po koszcie zamortyzowanym			
Weksle (i)	21 510	19 730	274
Pożyczka (ii)	719	917	293
	22 229	20 647	567
Inwestycje dostępne do sprzedaży wykazywane w wartości godziwej			
Obligacje umarzalne (iii)	-	-	-
Akcje (iv)	3 212	-	-
Inne aktywa finansowe zreklasyfikowane z utrzymywanych do obrotu (Nota 40.5)	-	-	-
	3 212	0	0
Pożyczki wykazane po koszcie zamortyzowanym			
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym (v)	-	-	-
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	-	-	-
	0	0	0
	25 441	20 647	567
Aktywa obrotowe	7 982	7 519	567
Aktywa trwałe	17 459	13 728	
	25 441	21 247	567

18. Pozostałe aktywa

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rozliczenia międzyokresowe czynne	155	185	241
Inne [opis]	-	-	-
	155	185	241
Aktywa obrotowe	155	185	241
Aktywa trwałe	155	185	241

19. Zapasy

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Surowce	-	-	-
Produkcja w toku	-	-	-
Wyroby gotowe	-	-	-
Towary	5 803	6 242	6 255
	5 803	6 242	6 255
	5 803	6 242	6 255

Koszty zapasów ujęte w kosztach bieżącego okresu obrachunkowego wynosiły 24.953 tys. zł. a za I półrocze 2012r W 2012 roku oraz I półroczu 2013 nie było podstaw do tworzenia odpisów aktualizujących zapasy. Zapas magazynowy do wysokości 5.000 tys. zł stanowi zabezpieczenie kredytu obrotowego z Alior Banku.

20. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
Należności z tytułu dostaw i usług	10 535	20 410	21 934
Rezerwa na należności zagrożone	-2 052	-3 414	-3 698
	8 483	16 996	18 236
Odroczone wpływy ze sprzedaży:			
Należności budżetowe inne niż podatek dochodowy od osób prawnych	822	314	301
Inne należności	2 688	5 160	208
Rezerwa na należności zagrożone	-191	-191	-67
	3 319	5 283	442
	11 802	22 279	18 678

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane według kwot pierwotnie zafakturowanych, pozostałe należności według ceny nabycia. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące tworzy się w oparciu o indywidualną ocenę prawdopodobieństwa spłaty należności. Utworzone odpisy aktualizujące wartość należności ujemne się w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów operacyjnych.

Zmiany stanu rezerw na należności zagrożone

	Okres zakończony 30/06/2013	Okres zakończony 31/12/2012	Okres zakończony 30/06/2012
Stan na początek roku	3 605	4 572	4 572
Odpisy z tytułu utraty wartości należności	189	768	442
Kwoty odpisane jako nieściągalne	-270	-106	-
Kwoty odzyskane w ciągu roku	-1 267	-1 431	-1249
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości	-14	-198	-
Stan na koniec roku obrotowego	2 243	3 605	3 765

Analiza wiekowa należności przeterminowanych, ale nie obciążonych utratą wartości

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
Należności z tytułu dostaw i usług - przeterminowane:			
0-30 dni	2 002	3 275	2 477
30-90 dni	819	1 980	949
90-180 dni	714	546	658
180-365 dni	122	5 175	4 810
Razem	3 657	10 976	8 894

21. Kapitał Akcyjny

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Kapitał podstawowy	30 200	30 200	16 200
Korekta hiperinflacyjna	6 089	6 089	6 089
Warunkowe podwyższenie kapitału związane z planowanym programem motywacyjnym dla kluczowych menedżerów	-	-	-
	36 289	36 289	22 289
Kapitał akcyjny składa się z:			
15 100 001 akcji zwykłych mających pełne pokrycie w kapitale i z prawem udziału w zysku	36 289	36 289	22 289
	36 289	36 289	22 289

21.1 Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale

	Liczba akcji	Kapitał podstawowy	Korekta hiperinflacyjna
		PLN'000	PLN'000
Stan na 1 stycznia 2012r. i 30 czerwca 2012r	8 100 001	16 200	6 089
Zmiany w II półroczu 2012			
podwyższenie kapitału - emisja 7 000 000 nowych akcji serii G	7 000 000	14 000	-
Stan na 31 grudnia 2012 r. i 30 czerwca 2013r.	15 100 001	30 200	6 089

Akcje zwykłe mające pełne pokrycie w kapitale, o wartości nominalnej 2 PLN, są równoważne pojedynczemu głosowi na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i posiadają prawo do dywidendy.

22. Zobowiązania finansowe

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Niezabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym			
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Obligacje	96 613	93 351	-
Inne - nieopłacony zakup udziałów BUK Ltd. (zobow.wobec pod.powiązanego)	706	676	-
Inne - nieopłacony zakup akcji DTP SA	100	1 310	5 166
	97 419	95 337	5 166
Zabezpieczone – po koszcie zamortyzowanym			
Kredyty w rachunku bieżącym	1 597	1 115	1 798
Kredyty bankowe (iv)	-	-	171
Pożyczki	5 544	-	-
Obligacje	20 749	20 000	85 734
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-	1 379
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego (viii)	301	451	593
Weksle	16 593	17 552	12 490
	44 784	39 118	102 165
	142 203	134 455	107 331
Zobowiązania krótkoterminowe	114 020	19 989	47 458
Zobowiązania długoterminowe	28 183	114 466	59 873
	142 203	134 455	107 331

I. Na dzień 30.06.2013 roku Spółka korzystała z kredytów wg następujących umów:

1. umowy kredytowej z dnia 26.10.2012 roku o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym zawartej z Alior Bankiem SA .
Spółka otrzymała kredyt w wysokości 1 mln zł na z przeznaczeniem na finansowanie majątku obrotowego i bieżącą działalność. Na dzień 30.06.2013 roku zobowiązania z tytułu tego kredytu wynoszą 0. zł.
Termin spłaty kredytu upływa w dniu 25 października 2013 roku.

Od kwoty wykorzystanego Kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stopy procentowej, obliczonej jako suma 1M WIBOR oraz marży Banku w wysokości 1,3% w skali roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są:

- Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Spółki prowadzonych w Alior Banku SA ;
- Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki w wartości nie mniejszej niż 5 mln zł ;
- Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. zapasów.

2. umowy kredytowej z dnia 26.10.2012 roku o kredyt odnawialny w rachunku bieżącym zawartej z Alior Bankiem SA .
Spółka otrzymała kredyt w wysokości 3,3 mln zł na z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej.
Na dzień 30.06.2013 roku zobowiązania z tytułu tego kredytu wynoszą 1 595 tys.. zł.

Termin spłaty kredytu upływa w dniu 25 października 2013 roku.

Od kwoty wykorzystanego Kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stopy procentowej, obliczonej jako suma 1M WIBOR oraz marży Banku w wysokości 1,3% w skali roku.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu są:

- Pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych Spółki prowadzonych w Alior Banku SA ;
- Zastaw rejestrowy na zapasach Spółki w wartości nie mniejszej niż 5 mln zł ;
- Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia ww. zapasów.

II. Weksle stan na 30.06.2013.

Stopy oprocentowania od weksli wynoszą 4% - 7,5% rocznie. Termin spłaty:

- do 15 listopada 2013 - 10 709 tys. zł w tym dyskonto do rozliczenia w II półroczu 2013 – 267 tys. zł,
- do 10 stycznia 2014 – 208 tys. GBP w tym dyskonto do rozliczenia w roku 2013 i 2014 – 4 tys. GBP,
- do 30 czerwca 2014 – 2 695 tys. zł w tym dyskonto do rozliczenia w roku 2013 i 2014 – 153 tys. zł,
- do 30 listopada 2014 – 1 650 tys. zł w tym dyskonto do rozliczenia w roku 2013 i 2014 – 176 tys. zł
- do 6 grudnia 2014 – 966 tys. zł w tym dyskonto do rozliczenia w roku 2013 i 2014 – 90 tys. zł

Razem wartość nominalna weksli – 16 268 tys. zł i 208 tys. GBP.

III. W dniu 11 lipca 2012 r. doszło do emisji 90.676 obligacji Spółki zwykłych imiennych niezabezpieczonych o łącznej wartości nominalnej 90.676.000,00 złotych. W tym dniu podmiot, do którego została skierowana imienna oferta objęcia obligacji, tj. spółka Paged Capital Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie będąca jednostką zależną od Paged SA, złożyła nieodwołalną deklarację nabycia obligacji. Paged Capital Spółka z o.o. opłaciła obligacje w dniu 19 lipca 2012 poprzez uznanie rachunku bankowego Paged SA (rachunek zastrzeżony) prowadzonego przez Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie.

Emisja obligacji została przeprowadzona na podstawie Uchwały Zarządu Paged S.A. nr 364/12 z dnia 10 lipca 2012 r. w sprawie emisji obligacji zwykłych imiennych serii A.

Środki pozyskane z emisji Obligacji w całości zostały przeznaczone na restrukturyzację zadłużenia z tytułu obligacji zabezpieczonych serii I oraz serii II wyemitowanych przez Paged S.A. w 2010 r., tj. obligacji na łączną kwotę nominalną 90.000.000 PLN z ostatecznym terminem wykupu odpowiednio 30 listopada 2013 r. oraz 31 marca 2014 r. W ramach restrukturyzacji zadłużenia Emitenta w 2012 roku nastąpił wykup obligacji niezabezpieczonych wyemitowanych w 2010 r. i zastąpienie ich Obligacjami – niezabezpieczonymi, które zostały objęte przez jednostkę zależną od Spółki.

Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:

- Dniem wykupu Obligacji jest 30 czerwca 2014 roku. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę w dacie wykupu kwoty pieniężnej odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji powiększonej o należne odsetki od Obligacji.
- Obligacje są oprocentowane według stałej stopy wynoszącej 7% w skali roku, liczonej od wartości nominalnej Obligacji, począwszy od daty przydziału do dnia dokonania faktycznego wykupu Obligacji.

IV. W dniu 2 października 2012 r. doszło do emisji obligacji Spółki zabezpieczonych na okaziciela III (trzeciej) serii o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł. Emisja obligacji została przeprowadzona na podstawie Uchwały Zarządu Paged S.A. nr 367/12 z dnia 20 sierpnia 2012 r. w sprawie emisji obligacji III serii i zatwierdzenia warunków emisji obligacji III serii oraz na podstawie Uchwały nr 369/12 z dnia 28 września 2012 r. w sprawie uściślenia warunków emisji obligacji III serii.

Dniem wykupu obligacji jest 2 kwietnia 2015 roku. Obligacje są zabezpieczone hipotekami umownymi łącznymi (na nieruchomości jednostki zależnej od Spółki) oraz zobowiązaniem gwarancyjnym jednostki zależnej od Spółki - na zasadzie art. 391 kodeksu cywilnego - do spełnienia wszystkich świadczeń pieniężnych Spółki (jako emitenta obligacji) z obligacji do maksymalnej kwoty 30.000.000 zł w sytuacji, gdy emitent obligacji nie spełni jakiegokolwiek wymagalnego świadczenia pieniężnego z obligacji, w całości lub części.

23. Rezerwy

	Stan na 30/06/2013 PLN'000	Stan na 31/12/2012 PLN'000	Stan na 30/06/2012 PLN'000
Świadczenia pracownicze (i)			
Inne rezerwy (patrz poniżej)	433	1 162	148
	433	1 162	148
Rezerwy krótkoterminowe	433	1 162	148
Rezerwy długoterminowe	0	0	0
	433	1 162	148

Inne rezerwy

	Sprawy sądowe i koszty prawne PLN'000	Pozostałe PLN'000	Razem PLN'000
Stan na 1 stycznia 2012 roku	27	121	148
Ujęcie rezerw dodatkowych	-	-	0
Rezerwy na sprawy pracownicze	-	-	0
Stan na 30 czerwca 2012 roku	27	121	148
Ujęcie rezerw dodatkowych	-	8	8
Rezerwy na sprawy pracownicze	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2012 roku	27	1 135	1 162
Ujęcie rezerw dodatkowych	-	226	226
Wykorzystanie rezerw	-	-845	-845
Rozwiązanie rezerw	-	-110	-110
Stan na 30 czerwca 2013 roku	27	406	433

24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

24.1 Ogólne warunki leasingu

Umowy leasingu finansowego dotyczące środków transportu i urządzeń produkcyjnych zawarto na okres od 09.2009r do 11.2014r. Na zakończenie umowy PAGED S.A ma możliwość wykupienia przedmiotu leasingu po wartości nominalnej. Zobowiązania Grupy w ramach leasingu finansowego są zabezpieczone tytułem własności leasingodawcy na składnikach majątku objętych leasingiem.

24.2 Zobowiązania z tytułu leasingu

	Minimalne opłaty leasingowe		Wartość bieżąca minimalnych opłat	
	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2012	Stan na 30/06/2013	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Nie dłużej niż 1 rok	246	371	222	292
Od 1 roku do 5 lat	81	327	79	301
Powyżej 5 lat	-	-	-	-
	327	698	301	593
Minus przyszłe obciążenia finansowe	-26	-105	0	0
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych	301	593	301	593

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Uwzględnione w sprawozdaniu finansowym jako:			
Zobowiązania krótkoterminowe	222	257	292
Zobowiązania długoterminowe	79	194	301
	301	451	593

25. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na 30/06/2013	Stan na 31/12/2012	Stan na 30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 933	8 163	11 466
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	168	115	349
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	57	66	11
Inne	22	42	22
	8 180	8 386	11 848

26. Transakcje z jednostkami powiązаными

26.1 Transakcje handlowe

	Sprzedaż towarów i usług		Zakup towarów i usług	
	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony	Okres zakończony
	30/06/2013	30/06/2012	30/06/2013	30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Paged Meble S.A.	751	1 197	9	11
Paged Sklejka S.A.	861	5 327	6 754	6 494
Paged Property Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	1	14	73	67
Sklejka Pisz Paged SA	837	3 834	-	-
Paged Capital Sp. z o.o	3	2	-	-
Paged IP Sp. z o.o	27	-	142	-
Mineralna Development Sp. z o.o	4	2	-	-
Yawal S.A	12	-	22	19
	2 496	10 376	7 000	6 591

Następujące stany występują na koniec okresu sprawozdawczego:

	Kwoty należne od stron powiązanych			Kwoty płatne na rzecz stron powiązanych		
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012	30/06/2013	31/12/2012	30/06/2012
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Paged Meble S.A.	1 023	9 623	6 934	10	-	-
Paged Sklejka S.A.	98	138	959	3 042	3 473	3 258
Paged Property Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	-	1	275	-	31	77
Sklejka Pisz Paged SA	590	98	40	-	-	-
Paged Capital Sp. z o.o	3	41				
Paged IP Sp. z o.o	5	23		56	60	
Mineralna Development Sp. z o.o	2	1				
BUK Lt.d				706	676	
Daniel Mzyk (Prezes Zarządu Paged SA)	14 327	13 728				
Nautiner Yacht (Prezes Paged SA jest Członkiem Rady Nadzorczej)	918	868	273	-	-	-
Yawal S.A	2	5	10	19	13	18
	16 968	24 526	8 491	3 833	4 253	3 353

26.2 Zobowiązania wekslowe

W 2012 Paged S.A. przeprowadził emisję weksli własnych na rzecz:

- Sklejka Pisz Paged S.A. , których wartość nominalna na 30 czerwca 2013r wynosi 10 709 tys. zł , dyskonto(stopa dyskonta 7%) od tych weksli za 2012r wynosi 168 tys. zł , za 6 m-cy 2013 r. 347 tys. zł a do rozliczenia pozostało 267 tys. zł. Termin wykupu weksla przypada na 30 listopada 2013r.

- Paged IP Sp. z o.o, których wartość nominalna na 30 czerwca 2013r wynosi 2 863 tys. zł , dyskonto(stopa dyskonta 7,5%) od tych weksli za 2012r wynosi 9 tys. zł, za 6 m-cy 2013 r. 99 tys. zł a do rozliczenia pozostało 266 tys. zł. Termin wykupu weksli przypada na 30 listopada 2014r. i 6 grudnia 2014r.

W 2013 Paged S.A. przeprowadził emisję weksli własnych:

- w dniu 10.01.2013 na rzecz BUK LTD , którego wartość nominalna na 30 czerwca 2013r wynosi 208 tys.GBP , dyskonto(stopa dyskonta 4%) od tego weksla za za 6 m-cy 2013 r. - 4 tys. GBP a do rozliczenia pozostało 4 tys. GBP. Termin wykupu weksla przypada na 10 stycznia 2014r.

- w dniu 30.06.2013 na rzecz Sklejka Pisz Paged S.A , wartość nominalna weksla wynosi 2 695 tys. zł , stopa dyskonta 6%, do rozliczenia dyskonto w wysokości 153 tys. zł. Termin wykupu weksli przypada na 30 czerwca 2014r.

W Paged SA były przeprowadzone emisje weksli własnych na rzecz Paged Sklejka S.A i " Sklejka Pisz"Paged S.A., które zostały w całości rozliczone w roku 2012. Wartość rozliczonych transakcji wekslowych to:

	Wartość zrealizowana	w tym dyskonto zrealizowane
Paged Sklejka S.A.	2 515 tys. zł	15 tys. zł
"Sklejka Pisz"Paged S.A.	2 543 tys. zł	166 tys. zł

26.3 Należności wekslowe

W 2012 Paged S.A objął weksle własne wystawione przez:

- Paged Property Sp. z o.o Spółka Komandytowa, których wartość nominalna na 30 czerwca 2013r wynosi 523 tys. zł, dyskonto(stopa dyskonta 7%) od tych weksli za 2012r wynosi 3 tys. zł, za 6 m-cy 2013 roku 16 tys. zł a do rozliczenia pozostało 16 tys. zł. Termin wykupu weksli przypada na 24 październik 2013r. i 31 grudzień 2013r.
- Mineralna Development Sp. z o.o, których wartość nominalna na 30 czerwca 2013r wynosi 492 tys. zł, dyskonto(stopa dyskonta 7%) od tych weksli za 2012r wynosi 8 tys. zł za 6 m-cy 2013 roku 17 tys. zł a do rozliczenia pozostało 8 tys. zł. Termin wykupu weksli przypada na 20 września 2013r. i 08 października 2013r.
- Daniela Mzyka, którego wartość nominalna na 30 czerwca 2013r wynosi 17 062 tys. zł, dyskonto(stopa dyskonta 9%) od tego weksla za 2012r wynosi 293 tys. zł 6 m-cy 2013 roku 600 tys. zł a do rozliczenia pozostało 2 735 tys. zł. Termin wykupu weksla przypada na 04 października 2015r.

W 2013 Paged S.A objął weksle własne wystawione przez Paged Meble SA, których wartość nominalna na 30 czerwca 2013r wynosi 1 019 tys. zł, dyskonto(stopa dyskonta 7%) od tych weksli za 6 m-cy 2013r wynosi 5 tys. zł a do rozliczenia pozostało 14 tys. zł. Termin wykupu weksli przypada na 15 listopada 2013r.

26.3 Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa

Wynagrodzenia członków Zarządu i członków Rady Nadzorczej w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

	Okres zakończony 30/06/2013 PLN'000	Okres zakończony 31/12/2012 PLN'000	Okres zakończony 30/06/2012 PLN'000
Świadczenia krótkoterminowe	246	489	243
Świadczenia po okresie zatrudnienia			
Pozostałe świadczenia długoterminowe			
Płatności w formie akcji własnych			
	246	489	243

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki w dnia 5 października 2011 roku podjęło uchwałę numer 3 w sprawie programu motywacyjnego dla kluczowych menedżerów Spółki oraz spółek zależnych i emisji warrantów subskrypcyjnych z prawem objęcia akcji w podwyższonym kapitale przez uprawnionych. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 800 000 (osiemset tysięcy) złotych poprzez emisję w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 400 000 akcji serii F. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii F uprawnionym z warrantów. W 2012 roku doszło do skutecznego objęcia łącznie 200 000 warrantów subskrypcyjnych.

Po zapoznaniu się z treścią rocznego zaudytowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 Rada Nadzorcza Spółki stwierdziła, iż zostały spełnione kryteria przydziału warrantów subskrypcyjnych serii F (dotyczące skonsolidowanych wyników finansowych za rok 2012.).

Spółka złożyła osobom uprawnionym do udziału w Programie Motywacyjnym ofertę objęcia warrantów subskrypcyjnych serii F, zaś uprawnieni złożyli Spółce swoje oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych (przyjęciu oferty).

W dniu 27 maja 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki potwierdziła, że doszło do skutecznego objęcia określonej liczby warrantów subskrypcyjnych (łącznie 115.000) przez uprawnionych.

Zgodnie z warunkami Programu Motywacyjnego osoby uprawnione w terminie do 31 grudnia 2014 r. będą mogły złożyć oświadczenia dotyczące wykonania prawa z całości lub części przyznanych im warrantów subskrypcyjnych w postaci oświadczenia o objęciu odpowiedniej ilości akcji serii F po cenie emisyjnej ustalonej przez Radę Nadzorczą na 6 PLN za jedną akcję.

27. Zobowiązania warunkowe**27.1 Zobowiązania warunkowe**

	Stan na 30/06/2013 PLN'000	Stan na 31/12/2012 PLN'000	Stan na 30/06/2012 PLN'000
Weksle in blanco - odsetki od leasingu	26	49	105

28. Instrumenty Finansowe

Instrumenty finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.06.2013	31.12.2012	30.06.2013	31.12.2012
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	600	0	600
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	21 510	19 730	21 510	19 730
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (wyceniane w wartości godziwej)	3 212	0	3 212	0
Pożyczki udzielone i należności własne	12 521	23 196	12 521	23 196
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	142 203	134 455	142 203	134 455

28.1 Hierarchia wartości godziwej

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	poziom hierarchii wartości godziwej	30.06.2013
Akcje/ Udziały w spółkach nie notowanych na giełdzie	poziom 3	0
Akcje spółek notowanych na giełdzie	poziom 1	3 212
Dłużne papiery wartościowe		-
Inne aktywa finansowe		-
Razem		3 212

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	30.06.2013
Pochodne instrumenty finansowe		
Akcje spółek notowanych	poziom 1	0
Akcje i udziały pozostałe	poziom 3	0
Razem		0

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	poziom hierarchii wartości godziwej	30.06.2013
Pochodne instrumenty finansowe		0
		0
Razem		0

Na dzień 30.06.2013 r. Spółka utrzymywała instrumenty finansowe wykazywane w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Spółka stosuje poniższą hierarchię dla określania i wykazywania wartości godziwej instrumentów finansowych według metody wyceny:

Poziom 1 - ceny notowane (nieskorygowane) na aktywnym rynku dla identycznych aktywów oraz zobowiązań

Poziom 2 - pozostałe metody, dla których pośrednio bądź bezpośrednio są uwzględniane wszystkie czynniki mające istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą

Poziom 3 - metody oparte na czynnikach mających istotny wpływ na wykazywaną wartość godziwą, które nie są oparte na możliwych do zaobserwowania danych rynkowych

Poziom hierarchii wartości godziwej, do którego następuje klasyfikacja wyceny wartości godziwej, ustala się na podstawie danych wejściowych najniższego poziomu, które są istotne dla całości pomiaru wartości godziwej. W tym celu istotność danych wejściowych do wyceny ocenia się poprzez odniesienie do całości wyceny wartości godziwej. Jeżeli przy wycenie wartości godziwej wykorzystuje się obserwowalne dane wejściowe, które wymagają istotnych korekt na podstawie danych nieobserwowalnych, wycena taka ma charakter wyceny zaliczanej do Poziomu 3. Ocena tego, czy określone dane wejściowe przyjęte do wyceny mają istotne znaczenie dla całości wyceny wartości godziwej wymaga osądu uwzględniającego czynniki specyficzne dla danego składnika aktywów lub zobowiązań.

W okresie zakończonym 30.06.2013 r. nie miały miejsce przesunięcia między poziomami 1 i 2 hierarchii wartości godziwej, ani też żaden z instrumentów nie został przesunięty z/ do poziomu 3 hierarchii wartości godziwej.

Uzgodnienie bilansu otwarcia i bilansu zamknięcia dla powtarzalnych pomiarów wartości godziwej sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.

- Aktywa finansowe

01.01.2013 - 30.06.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy
Stan na początek okresu	600
Zwiększenia	30
Zakup	
Emisja	
Niezrealizowany zysk/strata za okres ujęty w wyniku finansowym (pozycja Przychody finansowe)	
Zysk/strata za okres ujęty w wyniku finansowym	30
Zysk/strata za okres ujęty w innych całkowitych dochodach (pozycja innych całkowitych dochodów)	
Przekwalifikowania na poziom 3	
Zmniejszenia	630
Sprzedaż	630
Rozliczenie	
Niezrealizowany zysk/strata za okres ujęty w wyniku finansowym (Przychody finansowe)	
Zysk/strata za okres ujęty w wyniku finansowym	
Zysk/strata za okres ujęty w innych całkowitych dochodach (pozycja innych całkowitych dochodów)	
Przekwalifikowania z poziomu 3	
Stan na koniec okresu	0

28. Zdarzenia po dniu bilansowym

Brak istotnych zdarzeń.

PODPIS ZARZĄDU

27.08.2013 Daniel Mzyk Prezes Zarządu

Robert Ditrych Wiceprezes Zarządu

PODPIS OSOBY , KTÓREJ POWIERZONO PROWARZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

27.08.2013 Mirosława Słonecka