

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPLEX SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ZA OKRES 12 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2013 ROKU**

Michał Nowacki – Prezes Zarządu

Artur Jankowski – Wiceprezes Zarządu

Adam Mizerski – Członek Zarządu

Mariusz Bujakiewicz – Główny Księgowy

Łódź, dnia 21 marca 2014 roku

Spis treści

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 [Wariant kalkulacyjny]	7
Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku.....	8
Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres sprawozdawczy kończący się.....	10
31 grudnia 2013 roku.	10
Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.	12
Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku.	13
1. Informacje ogólne.	13
1.1. Dane jednostki dominującej.	13
1.2. Czas trwania Grupy Kapitałowej.	13
1.3. Okresy prezentowane.	13
1.4. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2013 r.	13
1.5. Biegli rewidenci.	14
1.6. Prawnicy.	14
1.7. Banki.	15
1.8. Notowania na rynku regulowanym.	15
1.9. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.	16
1.10. Spółki zależne.	16
1.11. Spółki konsolidowane.	18
1.12. Spółki stowarzyszone.	19
1.13. Oświadczenie Zarządu.	19
1.14. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.	19
2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.	20
2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.	20
2.2. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie.	21
3. Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF.	22
4. Stosowane zasady rachunkowości.	22
4.1. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności.	22
4.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej.	22
4.3. Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty.	23
4.4. Dotacje państwowe.	23
4.5. Podatki.	23
4.6. Podatek odroczony.	23
4.7. Rzeczowe aktywa trwałe.	23
4.8. Nieruchomości inwestycyjne.	25
4.9. Wartości niematerialne.	25
4.10. Utrata wartości aktywów.	26

4.11.	Leasing.	26
4.12.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.	27
4.13.	Aktywa finansowe.	27
4.13.1.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.	27
4.13.2.	Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.	28
4.13.3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.	28
4.13.4.	Pożyczki i należności.	28
4.13.5.	Utrata wartości aktywów finansowych.	28
4.13.6.	Reklasyfikacje aktywów finansowych.	29
4.13.7.	Wyksięgowanie aktywów finansowych.	29
4.14.	Zapasy.	30
4.15.	Należności handlowe i pozostałe.	30
4.16.	Rozliczenia międzyokresowe.	31
4.17.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	31
4.18.	Kapitał zakładowy.	31
4.19.	Rezerwy.	31
4.20.	Świadczenia pracownicze.	31
4.21.	Kredyty bankowe i pożyczki.	32
4.22.	Zobowiązania handlowe i pozostałe.	32
4.23.	Koszty finansowania zewnętrznego.	32
4.24.	Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.	32
4.25.	Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.	33
5.	Podstawowe osądy rachunkowe i szacunki.	33
5.1.	Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości.	33
5.1.1.	Klasyfikacja umów leasingowych.	33
5.1.2.	Utrata wartości firmy.	33
5.1.3.	Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych.	34
5.1.4.	Wycena rezerw.	34
5.1.5.	Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.	34
5.1.6.	Wartość godziwa instrumentów finansowych.	34
6.	Przychody ze sprzedaży.	34
6.1.	Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem.	34
6.2.	Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna.	35
7.	Segmenty operacyjne.	35
7.1.	Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.	35
7.2.	Przychody i wyniki segmentów.	36
7.3.	Informacje geograficzne dla segmentów.	38
8.	Koszty działalności operacyjnej.	38
8.1.	Koszty amortyzacji ujęte w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów.	39
8.2.	Koszty świadczeń pracowniczych.	39

9.	Pozostałe przychody i koszty operacyjne	39
10.	Przychody i koszty finansowe.	40
11.	Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.....	40
12.	Działalność zaniechana.	43
13.	Zysk przypadający na jedną akcję.	43
14.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	44
14.1.	Struktura własnościowa.	44
14.2.	Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu.	44
14.3.	Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013-31.12.2013 r.	45
14.4.	Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-31.12.2012 r.	46
14.5.	Środki trwałe w budowie.	47
14.6.	Leasingowane środki trwałe.	47
15.	Wartości niematerialne.	47
15.1.	Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013- 31.12.2013 r.	47
15.2.	Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012 - 31.12.2012 r.	48
15.3.	Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczystość.	49
15.4.	Struktura własności.....	49
16.	Nieruchomości inwestycyjne.	51
17.	Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.	54
17.1.	Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych niekonsolidowanych.	54
17.2.	Udział we wspólnych przedsięwzięciach.....	54
17.3.	Podstawowe informacje o jednostkach zależnych niekonsolidowanych na dzień 31.12.2013 r.	54
17.4.	Podstawowe informacje o jednostkach zależnych niekonsolidowanych na dzień 31.12.2012 r.	57
18.	Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe).....	58
19.	Zapasy.	59
19.1.	Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy.	59
20.	Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.	59
20.1.	Należności z tytułu dostaw i usług.	59
20.1.1.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.	60
20.1.2.	Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.	60
20.1.3.	Przeterminowane należności handlowe.....	60
20.2.	Pozostałe należności.	61
20.2.1.	Należności od jednostek powiązanych.	61
20.3.	Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych.	61
21.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe i krótkoterminowe).....	62
22.	Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe.	62
22.1.	Udzielone pożyczki.....	62
23.	Rozliczenia międzyokresowe.	64
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.	64
24.1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.	64

25.	Kapitał Akcyjny.....	65
25.1.	Kapitał podstawowy – struktura.....	65
25.2.	Kapitał podstawowy – struktura akcjonariatu.....	65
26.	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.....	66
27.	Akcje własne.....	66
28.	Pozostałe kapitały.....	66
28.1.	Zmiana stanu pozostałych kapitałów.....	67
29.	Kapitał przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych.....	67
30.	Niepodzielony wynik finansowy.....	68
31.	Kredyty i pożyczki.....	68
31.1.	Struktura zapadalności kredytów i pożyczek.....	68
31.2.	Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013.....	69
31.3.	Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012.....	70
31.4.	Struktura walutowa kredytów i pożyczek.....	73
32.	Inne zobowiązania długoterminowe.....	73
32.1.	Zobowiązania długoterminowe inne – struktura zapadalności.....	73
32.2.	Zobowiązania długoterminowe inne – struktura walutowa.....	74
33.	Zobowiązania handlowe i pozostałe.....	74
33.1.	Zobowiązania handlowe.....	74
33.2.	Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania.....	74
33.3.	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	74
33.4.	Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania.....	75
33.5.	Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa.....	75
33.6.	Zobowiązania inwestycyjne.....	75
33.7.	Zobowiązania warunkowe.....	75
34.	Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego.....	75
35.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	76
36.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.....	77
36.1.	Zmiana stanu rezerw.....	77
37.	Pozostałe rezerwy.....	78
38.	Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	78
38.1.	Ryzyko stopy procentowej.....	79
38.2.	Ryzyko walutowe.....	79
38.3.	Ryzyko kredytowe.....	79
38.4.	Ryzyko związane z płynnością.....	80
39.	Informacja o instrumentach finansowych.....	80
40.	Zarządzanie kapitałem.....	86
41.	Programy świadczeń pracowniczych.....	86
42.	Informacje o podmiotach powiązanych.....	86
43.	Świadczenia wypłacone Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.....	88

44.	Zatrudnienie.....	88
44.1.	Przeciętne zatrudnienie.	88
44.2.	Rotacja zatrudnienia.	89
45.	Umowy leasingu operacyjnego.....	89
46.	Sprawy sądowe.	89
47.	Rozliczenia podatkowe.	89
48.	Udział Spółek zależnych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.....	89
49.	Objaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych.....	90
50.	Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	91
51.	Zdarzenia po dniu bilansowym.	91
52.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	92

Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat oraz innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 [Wariant kalkulacyjny]

	NOTA	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	6	119 434	121 570
Przychody ze sprzedaży produktów		17 966	15 679
Przychody ze sprzedaży usług		4 960	5 012
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		96 508	100 879
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8	87 179	84 054
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług		20 429	15 367
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		66 750	68 687
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		32 255	37 516
Pozostałe przychody operacyjne	9	8 856	11 188
Koszty sprzedaży	8	12 836	24 708
Koszty ogólnego zarządu	8	22 099	19 313
Pozostałe koszty operacyjne	9	1 404	1 751
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		4 772	2 932
Przychody finansowe	10	3 299	4 034
Koszty finansowe	10	5 712	9 437
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 359	(2 471)
Podatek dochodowy	11	1 323	525
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 036	(2 996)
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	12	-	-
Zysk (strata) netto		1 036	(2 996)
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom mniejszościowym		(16)	55
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego		1 052	(3 051)
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		-	-
Podstawowy za okres obrotowy		0,04	(0,12)
Rozwodniony za okres obrotowy		0,04	(0,12)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		-	-
Podstawowy za okres obrotowy		0,04	(0,12)
Rozwodniony za okres obrotowy		0,04	(0,12)
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH	NOTA	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Zysk/(strata) netto za okres		1 036	(2 996)
Inne całkowite dochody:			
Pozycje, które mogą być przeniesione do rachunku zysków i strat		(165)	(120)
Różnice kursowe z tytułu wyceny jednostek zagranicznych		(165)	(120)
Wynik na sprzedaży akcji własnych		-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-	-
Aktualizacja inwestycji w jednostki podporządkowane		-	-
Inne całkowite dochody netto		(165)	(120)
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES		871	(3 116)
CAŁKOWITY DOCHÓD PODMIOTU DOMINUJĄCEGO		887	(3 171)
Całkowity dochód udziałów niekontrolujących		(16)	55

Skonsolidowane Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku.

AKTYWA	NOTA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Aktywa trwałe		112 132	104 279
Rzeczowe aktywa trwałe	14	19 789	19 683
Wartości niematerialne	15	16 005	16 449
Wartość firmy		-	-
Nieruchomości inwestycyjne	16	53 521	44 980
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	17	16 068	16 923
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	206
Pozostałe aktywa finansowe	18	520	420
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11	6 229	5 618
Pozostałe aktywa trwałe		-	-
Aktywa obrotowe		69 729	81 083
Zapasy	19	40 511	53 401
Należności handlowe	20	19 446	17 792
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	20	-	145
Pozostałe należności	20	4 032	3 141
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	21	54	12
Należności z tytułu obrotu wierzytelnościami		-	-
Pozostałe aktywa finansowe	22	2 770	1 498
Rozliczenia międzyokresowe	23	738	951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	2 178	4 143
Aktywa zaklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży		-	1 544
AKTYWA RAZEM		181 861	186 906

PASYWA	NOTA	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Kapitał własny		79 421	79 253
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>		<i>78 802</i>	<i>78 512</i>
Kapitał zakładowy	25	51 000	51 000
Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	26	9 757	9 757
Akcje własne (wielkość ujemna)	27	(352)	(461)
Pozostałe kapitały	28	7 609	7 435
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(238)	(73)
Niepodzielony wynik finansowy	30	9 974	13 905
Wynik finansowy bieżącego okresu		1 052	(3 051)
<i>Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych</i>	29	<i>619</i>	<i>741</i>
Zobowiązanie długoterminowe		22 685	22 307
Kredyty i pożyczki	31	13 034	12 846
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	7 235	5 994
Zobowiązania długoterminowe inne	32	2 230	2 878
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	13	17
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	36	173	564
Pozostałe rezerwy	37	-	8
Zobowiązania krótkoterminowe		79 755	85 346
Kredyty i pożyczki	31	37 159	43 653
Zobowiązania finansowe	34	5 251	5 037
Zobowiązania handlowe	33	30 282	25 798
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	33	167	-
Pozostałe zobowiązania	33	6 317	8 581
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	35	44	260
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	36	359	503
Pozostałe rezerwy	37	176	1 514
PASYWA RAZEM		181 861	186 906
Wartość księgowa na akcję		3,09	3,08

POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
1. Należności warunkowe	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	2 102	5 929
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	2 102	5 929
- udzielonych gwarancji i poręczeń	2 102	5 929
Pozycje pozabilansowe razem	2 102	5 929

Skonsolidowane Sprawozdanie ze Zmian w Kapitale Własnym za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Niepodziel ony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonarius zy jednostki dominując ej	Kapitał akcjonarius zy mniejszości owych	Kapitał własny ogółem
12 miesięcy zakończone 31.12.2013											
Kapitał własny na dzień 1.01.2013	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	1 052	1 052	(16)	1 036
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(165)	-	-	(165)	-	(165)
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(165)	-	1 052	887	(16)	871
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013	-	-	-	-	-	(165)	-	1 052	887	(16)	871
Akcje własne	-	-	109	-	-	-	-	-	109	-	109
Niepodzielony wynik finansowy przyjęty w wyniku objęcia kontrolą	-	-	-	-	-	-	(8)	-	(8)	1	(7)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	174	-	(872)	-	(698)	-	(698)
Transakcje nabycia udziałów od udziałowców niesprawujących kontroli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(107)	(107)
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	(3 051)	3 051	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny na dzień 31.12.2013	51 000	9 757	(352)	3 100	4 509	(238)	9 974	1 052	78 802	619	79 421

	Kapitał zakładowy	Kapitały zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Akcje własne	Wydzielony kapitał na zakup akcji własnych	Pozostałe kapitały	Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	Niepodzielony wynik finansowy	Wynik finansowy bieżącego okresu	Kapitał własny akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	Kapitał własny ogółem
12 miesięcy zakończone 31.12.2012											
Kapitał własny na dzień 1.01.2012	51 000	9 757	(354)	3 100	2 347	47	10 425	8 989	85 311	1 074	86 385
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał własny po korektach	51 000	9 757	(354)	3 100	2 347	47	10 425	8 989	85 311	1 074	86 385
Zysk/strata z tytułu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	(3 051)	(3 051)	55	(2 996)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-	-	-	-	-	(120)	-	-	(120)	-	(120)
Zysk/Strata netto prezentowany bezpośrednio w kapitale własnym	-	-	-	-	-	(120)	-	(3 051)	(3 171)	55	(3 116)
Aktualizacja wyceny inwestycji w jednostkach podporządkowanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zyska/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012	-	-	-	-	-	(120)	-	(3 051)	(3 171)	-	(3 171)
Akcje własne	-	-	(107)	-	-	-	-	-	(107)	-	(107)
Niepodzielony wynik finansowy	-	-	-	-	3 460	-	9 023	-	12 483	-	12 483
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	-	-	(1 492)	-	(3 503)	(8 989)	(13 984)	(388)	(14 372)
Dywidendy	-	-	-	-	20	-	(2 040)	-	(2 020)	-	(2 020)
Kapitał własny na dzień 31.12.2012	51 000	9 757	(461)	3 100	4 335	(73)	13 905	(3 051)	78 512	741	79 253

Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 roku.

	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk / Strata przed opodatkowaniem działalności kontynuowanej	2 359	(2 471)
Zysk / Strata przed opodatkowaniem działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem:	14 127	(1 866)
Amortyzacja	3 785	5 026
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	10	(317)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	879	3 453
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(6 970)	(3 466)
Zmiana stanu rezerw	(1 897)	(121)
Zmiana stanu zapasów	12 890	342
Zmiana stanu należności	2 400	(8 415)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 771	(8 232)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	260	10 139
Inne korekty	(1 001)	(275)
Gotówka z działalności operacyjnej	16 486	(4 337)
Podatek dochodowy (zapłacony) / zwrócony	(656)	(351)
A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 830	(4 688)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 392	2 471
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 255	957
Zbycie aktywów finansowych	-	934
Inne wpływy inwestycyjne	134	580
Splata udzielonych pożyczek długoterminowych	3	-
Wydatki	9 113	8 728
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 539	1 441
Nabycie inwestycji w nieruchomości	3 265	-
Wydatki na aktywa finansowe	7	152
Inne wydatki inwestycyjne	1 302	7 135
B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 721)	(6 257)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	6 398	46 442
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	4 366
Kredyty i pożyczki	4 950	40 633
Inne wpływy finansowe	1 448	1 443
Wydatki	17 500	36 073
Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	109
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	-	2 020
Splaty kredytów i pożyczek	11 180	27 548
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 616	2 421
Odsetki	2 704	3 766
Inne wydatki finansowe	-	209
C. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 102)	10 369
D. Przepływy pieniężne netto razem	(1 993)	(576)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(1 968)	(576)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	4 143	4 719
Środki pieniężne na dzień 01.01.2013 spółek nie konsolidowanych w roku poprzednim	28	-
G. Środki pieniężne na początek okresu po korekcie spółek włączonych do konsolidacji	4 171	4 719
H. Środki pieniężne na koniec okresu	2 178	4 143
środki pieniężne o ograniczonym dysponowaniu	-	1 233

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku.

1. Informacje ogólne.

1.1. Dane jednostki dominującej.

Nazwa:	COMPLEX S.A.
Forma prawna:	SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba:	UL. PAPIERNICZA7, 92-312 ŁÓDŹ
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	Działalność holdingów finansowych
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	100180654

1.2. Czas trwania Grupy Kapitałowej.

Grupa została utworzona na czas nieoznaczony.

1.3. Okresy prezentowane.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku dla bilansu oraz za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku dla rachunku zysków i strat, rachunku przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

1.4. Skład organów jednostki dominującej według stanu na dzień 31.12.2013 r.

Zarząd:

NOWACKI MICHAŁ TOMASZ	- PREZES ZARZĄDU
ARTUR JANKOWSKI	- WICEPREZES ZARZĄDU
ADAM MIZERSKI	- CZŁONEK ZARZĄDU
JAROSŁAW RZYTKA	- CZŁONEK ZARZĄDU

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia publikacji sprawozdania finansowego miały miejsce poniżej wyszczególnione zmiany w składzie Zarządu jednostki dominującej:

W dniu 05 kwietnia 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwałę o powołaniu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. finansowych Pana Artura Jankowskiego.

W dniu 26 lipca 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej podjęła uchwałę o powołaniu w skład Zarządu COMPLEX S.A. Pana Adama Mizerskiego oraz Pana Jarosława Rzytkę. Panu Adamowi Mizerskiemu powierzono funkcję Członka Zarządu od dnia 26 lipca 2013 roku, natomiast Pan Jarosław Rzytkę będzie pełnił funkcję Członka Zarządu – Dyrektora Operacyjnego od dnia 1 września 2013 roku.

W dniu 21 stycznia 2014 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę o odwołaniu Pana Jarosława Rzytkę z funkcji Członka Zarządu Spółki z dniem 21 stycznia 2014 roku. Odwołanie nastąpiło bez podania przyczyny.

Rada Nadzorcza:

NOWACKA KATARZYNA ANNA	- PRZEWODNICZĄCA RADY NADZORCZEJ
NOWACKA URSZULA IZABELA	- Z-CA PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ
DĄBROWSKA MARIA	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ
OSIECKI STANISŁAW	- SEKRETARZ RADY NADZORCZEJ
RYSZARD BOJANOWSKI	- CZŁONEK RADY NADZORCZEJ

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia publikacji sprawozdania finansowego w składzie Rady Nadzorczej zaszły następujące zmiany:

3 czerwca 2013 roku wpłynęła do Spółki rezygnacja Pani Ewy Nowackiej z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2013 roku. W treści złożonej rezygnacji nie zostały wskazane przyczyny niniejszej rezygnacji.

W dniu 4 czerwca 2013 r. Zwyczajne Zgromadzenie Spółki uchwaliło numer 17 działając na podstawie art. 385 §1 Kodeksu Spółek handlowych oraz art. 22 ust.1 Statutu Spółki powołało Pana Ryszarda Bojanowskiego do pełnienia funkcji Członka Rady.

1.5. Biegli rewidenci.

PKF Consult Sp. z o.o.
02-695 Warszawa
Ul. Orzycka 6 lok. 1B

1.6. Prawnicy.

Kancelaria Radcy Prawnego Joanna Wieczorek - Klatkowska
90-223 Łódź
ul. Rewolucji 1905 roku nr 82 lok D39s

Legis Artis Kancelaria Radcy Prawnego
90-448 Łódź
ul. Żwirki 1 c/1

Tataj Górski, Adwokaci
90-451 Łódź
ul. Piotrkowska 207

Chajec, Don-Siemion & Żyto Spółka komandytowa
00-660 Warszawa
ul. Lwowska 19

Ewa Brodzińska – Nowak Kancelaria Adwokacka
41-500 Chorzów
ul. Jagiellońska 1

Kancelaria Radców Prawnych Aleksandry Gaj i Grzegorza Frajmana
90-418 Łódź
Al. Kościuszki 1

1.7. Banki.

ING Bank Śląski S.A.
40-086 Katowice
ul. Sokolska 34

BRE Bank S.A.
00-950 Warszawa
ul. Senatorska 18

BZ WBK S.A.
50-950 Wrocław
ul. Rynek 9/11

BGŻ S.A.
01-211 Warszawa
ul. Kasprzaka 10/16

Bank Polska Kasa Opieki S.A.
00-950 Warszawa
ul. Grzybowska 53/57

1.8. Notowania na rynku regulowanym.

1. Informacje ogólne:

Giełda:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
Symbol na GPW:	CMX
Sektor na GPW:	Przemysł metalowy
2. System depozytowo – rozliczeniowy:	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) ul. Książęca 4 00-498 Warszawa
3. Kontakty z inwestorami:	COMPLEX S.A. Łódź ul. Papiernicza 7 , 93-312 Łódź

1.9. Znaczący Akcjonariusze jednostki dominującej.

Według stanu na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusze	Liczba akcji	Nominalna wartość akcji	Udział w kapitale zakładowym%	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA (%)
Michał Nowacki	20 137 943	40 275 886	78,97%	20 137 943	78,97%
Katarzyna Nowacka	1 277 600	2 555 200	5,01%	1 277 600	5,01%
Akcje własne	194 250	388 500	0,76%	194 250	0,76%
Pozostali	3 890 207	7 780 414	15,26%	3 890 207	15,26%
Razem	25 500 000	51 000 000	100,00%	25 500 000	100,00%

1.10. Spółki zależne.

Jednostkami zależnymi wobec COMPLEX S.A. na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego są:

- **COMPLEX IQ sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie hurtowej sprzedaży części maszyn dla przemysłu. Ponadto spółka świadczy usługi logistyczne,
- **COMPLEX Waelzlager Deutschland GmbH** z siedzibą w Berlinie – działalność spółki obejmuje dystrybucję części maszyn oraz elektronarzędzi na rynku niemieckim. Spółka jest jednostką zależną wobec COMPLEX IQ sp. z o.o.,
- **Komplexmetal Ukraina z siedzibą** we Lwowie – firma zajmuje się dystrybucją części maszyn, w szczególności produktów CX na rynku ukraińskim,
- **METALZBYT PREMIUM TECHNIK sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (dawniej PREMIUM TECHNIK POLSKA sp. z o.o.) – działalność Spółki obejmuje dystrybucję części dla rolnictwa, przemysłu, motoryzacji oraz narzędzi i elektronarzędzi. Właścicielem 100% udziałów w spółce jest COMPLEX IQ sp. z o.o.,
- **Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe „METALZBYT” sp. z o.o.** z siedzibą w Będzinie – Spółka jest podmiotem zależnym od Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o. Przedmiotem działalności Spółki jest dystrybucja narzędzi, elektronarzędzi, artykułów metalowych oraz chemii budowlanej. P.H.U. "METALZBYT" jest podmiotem o ugruntowanej pozycji na rynku śląskim,
- **Ostrana Internationale HandelsgesmbH** z siedzibą w Wiedniu – przedmiotem działalności spółki jest dystrybucja narzędzi, elektronarzędzi i części dla przemysłu. Spółka ma ponad czterdziestoletnią historię działalności na rynku austriackim. Właścicielem 100% udziałów w spółce jest Metalzbyt Premium Technik sp. z o.o.,
- **Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A.** z siedzibą w Goleszowie - spółka była dystrybutorem profesjonalnych elektronarzędzi, w tym m.in.: wiertarek, szlifierek, obrabiarek do drewna, polerek i mieszarek. Z dniem 1 stycznia 2013 roku działalność sprzedażowa spółki została ograniczona do wyprzedaży zapasów towaru do Fabryki Elektronarzędzi CELMA S.A., która przejęła od spółki działalność dystrybucyjną. Wyprzedaż zapasów była prowadzona do dnia przeniesienia całości stanów magazynowym aportem do spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A., który miał miejsce w dniu 21 maja 2013 roku. Spółka prowadziła (w pierwszym kwartale i na początku drugiego kwartału 2013 roku) sprzedaż zewnętrzną, ale wyłącznie do podmiotów, z którymi była nadal związana umową, a które to podmioty do dnia przejęcia działalności przez Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A. nie podpisały porozumień w zakresie zmiany strony umowy na Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A. W dniu 21 maja 2013 roku majątek spółki w postaci wszystkich maszyn, całości stanów zapasów oraz nieruchomości został wniesiony aportem do spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. Tym samym głównym składnikiem majątku przedsiębiorstwa stały się akcje w spółce Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.
- **Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.** z siedzibą w Łodzi – akt założycielski spółki został podpisany w dniu 21 września 2012 roku. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 26 listopada 2012 roku. Z dniem 1 stycznia 2013 roku spółka przejęła działalność w zakresie dystrybucji

elektronarzędzi od spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. W dniu 21 maja 2013 roku w wyniku aportu spółka przejęła majątek spółki ZEM-EN CELMA S.A. w postaci wszystkich maszyn produkcyjnych, całości stanów zapasów oraz nieruchomości zlokalizowanej w Goleszowie.

- **Celma Metal sp. z o.o.** z siedzibą w Goleszowie - spółka zajmuje się obróbką mechaniczną komponentów wykorzystywanych przy produkcji elektronarzędzi. 100% udziałów w Spółce posiada ZEM - EN CELMA S.A.,
- **Celma Motors sp. z o.o.** z siedzibą w Goleszowie - przedmiotem działalności jest produkcja silników elektrycznych mających zastosowanie m.in. przy produkcji elektronarzędzi. 100% udziałów w Spółce posiada ZEM - EN CELMA S.A. ,
- **Celma Power Tools sp. z o.o.** z siedzibą w Goleszowie – spółka zajmuje się montażem elektronarzędzi. 100 % udziałów w Spółce posiada ZEM - EN CELMA S.A.,
- **COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – działalność spółki obejmuje dystrybucję samochodowych zestawów naprawczych i części dla motoryzacji,
- **Zinnger Dystrybucja sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.) - spółka jest dystrybutorem zestawów naprawczych i części do motoryzacji marki ZINNGER . Właścicielem 100% udziałów w Spółce jest COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o.,
- **COMPLEX Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH** z siedzibą w Berlinie – działalność spółki obejmuje dystrybucję samochodowych zestawów naprawczych na rynku niemieckim. Właścicielem 100% udziałów w Spółce jest COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o.,
- **Quinto sp. z o.o.** z siedzibą w Radzionkowie – spółka jest producentem specjalnych konstrukcji spawalnych oraz specjalistycznej aparatury precyzyjnej dla górnictwa. Klientami spółki są firmy z branży górnictwa głębinowego i odkrywkowego, energetyki, przemysłu chemicznego i stoczniowego. QUINTO Sp. z o.o. dostarcza swoje produkty na rynek polski oraz m.in. do Niemiec, Austrii, Holandii, Danii, Czech, Rosji, Ukrainy, Turcji i USA.,
- **Weigt sp. z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej sp. z o.o.)** z siedzibą w Łodzi – głównym przedmiotem działalności Weigt sp. z o.o. jest produkcja wyrobów hydraulicznych, m.in. przekładni hydrokinetycznych i pomp hamulcowych do maszyn budowlanych,
- **International Business Services Polska sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność finansowa oraz windykacyjna,
- **Fabryka Maszyn Jotes sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – przedmiotem działalności spółki jest produkcja maszyn dla przemysłu, w szczególności profesjonalnych szlifierek marki „JOTES” dla firm przemysłowych. Spółka świadczy również usługi w zakresie obróbki metali,
- **HERTZ Polska sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi - przedmiotem działalności spółki jest dystrybucja połączeń śrubowych,
- **B2B Properties sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie strategicznego zarządzania nieruchomościami należącymi do spółek Grupy Kapitałowej. Udziałowcami są spółki Weigt sp. z o.o.(99,5%) oraz COMPLEX S.A. (0,5%)
- **Jotes Business Park sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomością zlokalizowaną w Łodzi przy ulicy Papierniczej 7,
- **Factory Business Park sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie zarządzania nieruchomością zlokalizowaną w Łodzi przy ulicy Przybyszewskiego 176/178 należącą obecnie częściowo do Spółki, a częściowo do COMPLEX S.A. Udziałowcami spółki są B2B Properties sp. z o.o. (99,66%) i COMPLEX S.A. (0,34%),
- **KENNER Polska sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie przeprowadzania prac badawczo rozwojowych na zlecenie spółek Grupy. Jednocześnie jest producentem lamp ledowych oraz elektroniki przemysłowej,
- **COMPLEX Production sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – przedmiotem działalności spółki jest produkcja zespołów jezdnych do przyczep oraz metalowych elementów techniki łożyskowej i części dla przemysłu,
- **Metrolog Centrum Pomiarowe sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka na zlecenie podmiotów z Grupy Kapitałowej oraz zewnętrznych dokonuje pomiarów technicznych produktów,
- **Synergy Systems sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka start-up'owa, która została zarejestrowana w dniu 31 maja 2012 roku. Przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług z zakresu e-commerce.
- **FORKitchen sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka start-up'owa, której akt założycielski został podpisany 26 lipca 2012 roku. Rejestracja spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła

4 września 2012 roku. COMPLEX S.A. posiada 70% udziałów w spółce. Przedmiotem działalności spółki jest projektowanie, produkcja oraz dystrybucja artykułów kuchennych,

- **CMX Outlet sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – spółka prowadzi działalność w zakresie upłynniania trudno zbywalnych zapasów oraz zbędnych składników majątku trwałego spółek Grupy,
- **COMPLEX Finance sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – przedmiotem działalności spółki jest świadczenie usług księgowych i kadrowo-płacowych dla spółek Grupy Kapitałowej COMPLEX,
- **ConnectON sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi - głównym przedmiotem działalności spółki są działania marketingowe dla spółek w Grupie Kapitałowej oraz zarządzanie informacją wewnątrz Holdingu,
- **ITC INFOLOGIC sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – ITC INFOLOGIC sp. z o.o. świadczy usługi informatyczne na rzecz podmiotów z Grupy Kapitałowej. Udziały w spółce posiadają spółki COMPLEX S.A. (95,2%) oraz COMPLEX Finance sp. z o.o. (4,8%).
- **CMX Properties sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej,
- **CMX3 sp. z o.o.** (dawniej Audio-Fonica sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi – na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania spółka nie prowadzi działalności gospodarczej,
- **Travel sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi - na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania właścicielem 100% udziałów w Spółce jest Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej,
- **CELMA Business Park sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi - na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania Spółka nie rozpoczęła działalności gospodarczej,

1.11. Spółki konsolidowane.

Wyszczególnienie	Udział w ogólnej liczbie głosów (w %)	
	31.12.2013	31.12.2012
COMPLEX S.A. w Łodzi	Jednostka dominująca	
QUINTO Sp. z o.o. w Radzionkowie	100,00%	100,00%
COMPLEX Automotive Bearings Sp. z o.o. w Łodzi	100,00%	100,00%
COMPLEX IQ Sp. z o.o. w Łodzi	100,00%	100,00%
Komplexmetal Ukraina OOO	100,00%	100,00%
Jotes Business Park Sp. z o.o.	100,00%	100,00%
Metalzbyt Premium Technik Sp. z o.o. w Łodzi	100,00%	100,00%
OSTRANA Internationale Handels GmbH w Wiedniu, Austria	100,00%	100,00%
International Business Services Polska Sp. z o.o.	99,87%	-
Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.	96,18%	-
WEIGT sp. z o.o. (dawniej Zakłady Hydrauliki Siłowej Sp. z o.o.)	99,42%	99,02%
Zakłady Elektromaszynowe-Elektronarzędzia CELMA S.A. w Goleszowie	95,01%	95,01%
CELMA Metal Sp. z o.o. w Goleszowie	95,01%	95,01%
CELMA Motors Sp. z o.o. w Goleszowie	95,01%	95,01%
CELMA Power Tools Sp. z o.o. w Goleszowie	95,01%	95,01%
Przedsiębiorstwo Handlowo-Usługowe METALZBYT Sp. z o.o. w Będzinie	85,00%	85,00%

W okresie sprawozdawczym Zarząd Grupy podjął decyzję o objęciu konsolidacją niżej wymienionych jednostek Grupy kapitałowej:

- International Business Services Polska Sp. z o.o.
- Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A.

W ocenie Zarządu powyższe Spółki mają strategiczne znaczenie dla Grupy. Powyższa decyzja miała następujący wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy za 2013 rok:

- wpływ na aktywa – wzrost 1 156 tys. zł
- wpływ na kapitały – wzrost 299 tys. zł

W 2012 roku Zarząd Grupy podjął decyzję o nieobejmowaniu konsolidacją dodatkowych spółek Grupy kapitałowej.

1.12. Spółki stowarzyszone.

W skład Grupy nie wchodzi spółki stowarzyszone.

1.13. Oświadczenie Zarządu.

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Grupy oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy oraz jej wynik finansowy. Jednocześnie przedstawia ono prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Emitenta oraz opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania i przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz jednostkowego sprawozdania finansowego podmiotu dominującego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa krajowego w tym zakresie. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą Uchwałą nr 15/RN/2013 na posiedzeniu w dniu 21 czerwca 2013 roku.

Wybrany podmiot:
PKF Consult Sp. z o.o.
02-695 Warszawa
Orzycka 6 lok. 1B

Wybór audytora został dokonany zgodnie z art. 26 ust. 7 Statutu Spółki oraz zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi. Audytor został wybrany do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego COMPLEX S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej COMPLEX S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku.

1.14. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji.

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), który jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Grupy.

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych Grupa ujmuje oddzielnie, zgodnie z MSR 1 par. 35, uznając je za istotne.

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursu wymiany złotego w stosunku do EURO wyniosły w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Okresy objęte sprawozdaniem finansowym	Średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień okresu
1.01.2013 do 31.12.2013	4,2110	4,1472
1.01.2012 do 31.12.2012	4,1736	4,0882

*) średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

Podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych z prezentowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, przeliczonych na EURO. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu przeliczono według kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień okresu:

Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych przeliczono według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla euro obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym.

Wybrane dane finansowe		PLN		EUR	
		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	119 434	121 570	28 362	29 128
II.	Koszt własny sprzedaży	87 179	84 054	20 703	20 139
III.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 772	2 932	1 133	703
IV.	Zysk (strata) brutto	2 359	(2 471)	560	(592)
V.	Zysk (strata) netto	1 036	(2 996)	246	(718)
VI.	Zysk (strata) netto na akcję zwykłą (zł/euro)	0,04	(0,12)	0,01	(0,03)
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 830	(4 688)	3 759	(1 123)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(6 721)	(6 257)	(1 596)	(1 499)
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(11 102)	10 369	(2 636)	2 484
Wybrane dane finansowe na dzień		PLN		EUR	
		Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego					
X.	Aktywa razem	181 861	186 906	43 852	45 718
XI.	Zobowiązania razem	102 440	107 653	24 701	26 333
XII.	Zobowiązania krótkoterminowe	79 755	85 346	19 231	20 876
XIII.	Kapitał własny	79 421	79 253	19 151	19 386
XIV.	Kapitał podstawowy	51 000	51 000	12 297	12 475
XV.	Liczba akcji w sztukach	25 500 000	25 500 000	25 500 000	25 500 000
XVI.	Wartość księgowa na akcję (zł/euro)	3,09	3,08	0,75	0,75

2. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

2.1. Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską (EU).

2.2 Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje nie zostały przyjęte przez Unię Europejską i nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe (wraz z aktualizacjami) – brak daty obowiązkowego zastosowania.
- MSSF 14 Regulacyjne pozycje odroczone – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku.
- KIMSF 21 Obciążenia – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku.
- Zestawy zmian do wielu standardów (MSSF 1, MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24, MSR 38, MSR 40) – dla okresów rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku.

Następujące standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje zostały przyjęte przez Unię Europejską ale nie są obowiązujące na dzień 1 stycznia 2013 roku:

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- MSSF 12 Ujawnienia informacji na temat udziałów w innych jednostkach – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmieniony MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmieniony MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i we wspólnych przedsięwzięciach – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia inwestycji w inne jednostki oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe (kwestie dotyczące inwestycji w jednostki) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów (kwestie ujawnień dotyczących wartości odzyskiwanej aktywów niefinansowych) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena (kwestie dotyczące nowacji instrumentów pochodnych a kontynuacji rachunkowości zabezpieczeń) – dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku.

Wpływ nowych regulacji na przyszłe skonsolidowane sprawozdania Grupy Complex S.A.

Nowy standard MSSF 9 Instrumenty finansowe dokonuje fundamentalnych zmian w klasyfikacji, prezentacji i wycenie instrumentów finansowych. Zmiany te potencjalnie będą miały istotny wpływ na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską i nie jest znany jego wpływ na przyszłe sprawozdania Complex S.A.

Pozostałe standardy oraz ich zmiany nie powinny mieć istotnego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Grupy.

3. Odstąpienie od zastosowania wymogów MSSF.

W sprawozdaniu za rok 2013 nie zaistniały przesłanki do zastosowania odstępstwa od MSR 1, natomiast w 2012 roku Zarząd Grupy odstąpił od zastosowania standardu MSR 1 w sprawozdaniu finansowym za ten okres. Zgodnie z tym MSR w przypadku, gdy jednostka łamała warunki długoterminowych pożyczek i powinna zaprezentować je jako zobowiązanie krótkoterminowe.

Grupa zgodnie z MSR 1 na dzień 31.12.2012 r. powinna dokonać reklasyfikacji kredytów z części długoterminowej do krótkoterminowej. Zarząd Grupy podjął rozmowy oraz uzyskał oświadczenia banków przed dniem złożenia sprawozdania finansowego na GPW, potwierdzające brak zamiaru przedterminowego wypowiedzenia umów i na dzień 31.12.2012r. ryzyko takie nie zaistniało. Zarząd podejmując decyzję o odstępie od zasady MSR 1 kierował się koniecznością przedstawienia w sposób rzetelny sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych. Zastosowane zgodnie z MSR 1.23 odstąpienie od MSR 1 było konieczne, aby zachować rzetelność obrazu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

4. Stosowane zasady rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem: instrumentów finansowych wykazywanych według wartości godziwej, której zmiana ujmowana jest w rachunku zysków i strat, oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które zostały wycenione według wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

4.1. Prezentacja sprawozdań z uwzględnieniem segmentów działalności.

Od 1 stycznia 2009 roku Grupa zastosowała nowy MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe. Dla porównania, zgodnie z wymogami poprzednio obowiązującego MSR 14, jednostka była zobowiązana identyfikować dwa zestawy segmentów (branżowe i geograficzne) stosując kryteria ryzyka i korzyści, przy czym wewnętrzny system sprawozdawczości finansowej dla kluczowych członków kierownictwa służył wyłącznie jako punkt wyjściowy do identyfikacji takich segmentów. W związku z tym, po przyjęciu MSSF 8 zmieniła się identyfikacja segmentów sprawozdawczych występujących w Grupie.

4.2. Przychody i koszty działalności operacyjnej.

Przychody są wpływami korzyści ekonomicznych brutto danego okresu, powstałymi w wyniku (zwykłej) działalności gospodarczej Grupy, skutkującymi zwiększeniem kapitału własnego, innymi niż zwiększenie kapitału wynikającego z wpłat akcjonariuszy.

Do przychodów należą jedynie otrzymane lub należne wpływy korzyści ekonomicznych, jakie przypadają Grupie.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej, uwzględniając kwoty rabatów handlowych oraz rabatów hurtowych przyznanych przez Grupę.

Koszty zużytych materiałów, towarów i wyrobów gotowych Grupa ujmuje w tym samym okresie, w jakim są ujmowane przychody ze sprzedaży tych składników zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów.

4.3. Pozostałe przychody, koszty, zyski i straty.

Pozostałe przychody i koszty są pozycjami ujmowanymi oddzielnie, jeżeli ich kwota jest istotna. Dotyczą one głównie:

- niedoborów i nadwyżek inwentaryzacyjnych
- sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych
- działalności zaniechanej
- rozliczeń z tytułu spraw sądowych

Przez operacje nadzwyczajne należy rozumieć operacje powstające na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną Grupy i niezwiązane z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia.

4.4. Dotacje państwowe.

Dotacja ujmowana jest w wartości godziwej z chwilą jej otrzymania. Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ujmowana, jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, odpisywana do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

4.5. Podatki.

Wynik finansowy brutto korygują bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych oraz zmiana stanów aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

4.6. Podatek odroczony.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową, jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe oraz straty podatkowe bądź ulgi podatkowe jakie Grupa może wykorzystać. Pozycja aktywów lub rezerwy na podatek odroczony nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu pierwotnego ujęcia wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składników aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej podatek dochodowy wykazywany jest po dokonaniu kompensaty w zakresie, w jakim wynika ze zobowiązania, jakie płatne jest do tego samego urzędu podatkowego.

4.7. Rzeczowe aktywa trwałe.

Rzeczowy majątek trwały stanowią zasoby kontrolowane przez Grupę w wyniku zdarzeń z przeszłości, z których według oczekiwań Grupa osiągnie korzyści ekonomiczne i które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub w dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania ich do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych

Pozycje rzeczowego majątku trwałego są ujmowane jako składnik aktywów, jeżeli istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem aktywów oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż rok, a cenę nabycia lub koszt wytworzenia składnika aktywów można wycenić w wiarygodny sposób.

Pozycję rzeczowego majątku trwałego, która kwalifikuje się do ujęcia jako składnik aktywów, wycenia się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Na cenę nabycia składa się cena zakupu, łącznie z cłami importowymi i bezpowrotnymi podatkami od zakupu i wszystkimi innymi pozwalającymi się bezpośrednio przyporządkować kosztami poniesionymi w celu doprowadzenia składników aktywów do stanu zdolności użytkowej, który jest zgodny z jego zamierzonym wykorzystaniem.

Niezależnie od tego czy dany składnik stanowi jedną pozycję rzeczowych aktywów trwałych, niektóre jego części składowe mogą cechować różne okresy użytkowania. W przypadku spełnienia kryteriów ujmowania składnika rzeczowych aktywów trwałych, całkowite koszty takiego składnika są dzielone na poszczególne jego części, a każda wydzielona część jest ujmowana oddzielnie. Takie ujęcie wiąże się z zastosowaniem stawek amortyzacyjnych odpowiednich do okresu używania każdej wydzielonej części, z uwzględnieniem okresów ich ekonomicznej użyteczności. Koszty wymiany wyodrębnionej części składowej zwiększają jej wartość.

Na dzień bilansowy rzeczowy majątek trwały jest wyceniany według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe składniki majątku trwałego są amortyzowane metodą liniową w sposób systematyczny na przestrzeni okresu użytkowania.

Ustalając stawki amortyzacyjne Grupa bierze pod uwagę: okres i tryb konsumpcji korzyści ekonomicznych, uwzględniających warunki technologiczne, komercyjne i ekonomiczne, powiązanie lub zależność danego składnika z innymi składnikami o krótszym okresie użytkowania, wartość końcową po użytkowaniu zakończeniu okresu jego użytkowania, ograniczenia prawne.

Dla poszczególnych grup składników trwałych przyjęto następujące okresy użytkowania:

budynki i budowle	od 10 lat do 40 lat
urządzenia techniczne i maszyny	od 2 lat do 10 lat
środki transportu	od 2 lat do 5 lat
pozostałe środki trwałe	od 2 lat do 10 lat

Wartością podlegającą amortyzacji jest cena nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów, pomniejszone o wartość końcową tego składnika.

Grupa rozpoczyna amortyzację środka trwałego wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Naliczanie odpisów amortyzacyjnych powinno być zakończone w dniu usunięcia środka trwałego z bilansu (lub zakwalifikowania go do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5).

Nie zaprzestaje się naliczania odpisów amortyzacyjnych w okresach, w których składnik majątkowy jest beczynny lub wycofany z aktywnego użytkowania.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres, o ile nie stanowią wartości bilansowej innego składnika aktywów, są ujmowane jako koszty danego okresu.

Nie podlegają amortyzacji grunty ze względu na nieograniczony okres użytkowania.

Weryfikacja okresu użytkowania, wartości końcowej i metody amortyzacji są przeprowadzane przynajmniej na koniec każdego okresu obrotowego.

Wszelkie wynikające z weryfikacji zmiany są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmuje się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych.

Przeszłe okresy sprawozdawcze nie podlegają żadnym korektom z tego tytułu.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych, w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, albo powinien być zmniejszony.

4.8. Nieruchomości inwestycyjne.

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, włączając nieruchomości w trakcie budowy, które grupa jako właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się w wartości godziwej.

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

4.9. Wartości niematerialne.

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne powstałe na skutek prowadzenia prac rozwojowych ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej po spełnieniu następujących warunków:

- z technicznego punktu widzenia istnieje możliwość ukończenia składnika wartości niematerialnych, tak aby nadawał się do sprzedaży lub użytkowania,
- istnieje możliwość udowodnienia zamiaru ukończenia składnika oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- składnik będzie zdolny do użytkowania lub sprzedaży,
- znany jest sposób w jaki składnik będzie wytwarzał przyszłe korzyści ekonomiczne,
- zapewnione zostaną środki techniczne oraz finansowe konieczne do ukończenia prac rozwojowych oraz jego użytkowania i sprzedaży,
- istnieje możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych.

Nakłady poniesione w okresie prowadzenia prac badawczych oraz nakłady nie spełniające ww. warunków ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat w dacie ich poniesienia.

Określając długość okresu użytkowania składnika wartości niematerialnych Grupa bierze pod uwagę czy okres użytkowania jest ograniczony czy nieokreślony.

Okres użytkowania składnika wartości niematerialnych, który wynika z tytułów umownych lub innych tytułów prawnych nie przekracza okresu tych tytułów. Okres może być krótszy, zależnie od okresu, w którym Grupa spodziewa się korzystać z tego składnika aktywów.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

- oprogramowanie komputerowe od 2 lat do 5 lat
- znak towarowy 40 lat
- inne wartości niematerialne i prawne od 2 lat do 5 lat

Amortyzację rozpoczyna się w momencie, gdy składnik aktywów jest gotowy do użycia, tzn., kiedy składnik ten znajduje się w miejscu i stanie umożliwiającym użytkowanie go w sposób zamierzony przez kierownictwo. Amortyzację kończy się w dniu, w którym składnik aktywów został sklasyfikowany, jako przeznaczony do sprzedaży (lub włączono go w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży, w zależności od tego, co nastąpiło wcześniej) lub w dniu, w którym ten składnik przestaje być ujmowany, biorąc pod uwagę wcześniejszą z tych dat.

Stosowana metoda amortyzacji odzwierciedla sposób konsumowania korzyści ekonomicznych osiągniętych ze składnika aktywów przez Grupę. W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia sposobu konsumowania tych korzyści stosuje się metodę liniową.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres są ujmowane w ciężar rachunku zysków i strat.

W przypadku wykorzystywania składników wartości niematerialnych w procesie wytwarzania innych aktywów odpisy amortyzacyjne stanowią część kosztów wytworzenia innego składnika aktywów.

Okres i metoda amortyzacji, a także wartość końcowa składnika wartości niematerialnych z określonym okresem użytkowania podlegają weryfikacji na koniec każdego roku obrotowego.

Zmiany wynikające z weryfikacji są uznawane jako zmiana wartości szacunkowych, która podlega rozliczeniu po jej dokonaniu, a skutki ujmie się w wyniku bieżącego i przyszłych okresów sprawozdawczych.

Grupa dokonuje testów na utratę wartości składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania porównując jego wartość odzyskiwaną z jego wartością bilansową corocznie oraz za każdym razem, kiedy istnieją przesłanki, że nastąpiła utrata wartości tego składnika.

Grupa nie amortyzuje zakwalifikowanego do wartości niematerialnych prawa wieczystego użytkowania gruntów.

4.10. Utrata wartości aktywów.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowych posiadanego majątku trwałego i wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Jeżeli stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależne od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów. Jeśli możliwe jest wskazanie wiarygodnej i jednolitej podstawy alokacji, składniki majątku trwałego Grupy alokowane są do poszczególnych jednostek generujących przepływy pieniężne lub do najmniejszych grup jednostek generujących takie przepływy, dla których można wyznaczyć wiarygodne i jednolite podstawy alokacji.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test utraty wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo wtedy, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa spośród dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta przed opodatkowaniem, uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego składnika aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości bilansowej składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne), wartość bilansową tego składnika lub jednostki pomniejsza się do wartości odzyskiwalnej. Stratę z tytułu utraty wartości ujmie się niezwłocznie jako koszt okresu, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów wykazywany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

Jeśli strata z tytułu utraty wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub jednostki generującej przepływy pieniężne) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie przekraczającej jednak wartości bilansowej tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby w poprzednich latach nie ujęto straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów / jednostki generującej przepływy pieniężne. Odwrócenie straty z tytułu utraty wartości ujmie się niezwłocznie w rachunku zysków i strat, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie straty z tytułu utraty wartości traktuje się jak zwiększenie z aktualizacji wyceny.

4.11. Leasing.

Leasing finansowy jest umową, na mocy której następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów. Ostateczne przeniesienie tytułu prawnego może, lecz nie musi nastąpić.

Na dzień rozpoczęcia okresu leasingu, Grupa jako leasingobiorca ujmie w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Zobowiązania dotyczące przedmiotu leasingu są prezentowane w bilansie oddzielnie, z podziałem na zobowiązania krótkoterminowe i długoterminowe.

Minimalne opłaty leasingowe zostają rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania. Koszty finansowe rozliczane są w taki sposób na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania.

Leasing finansowy powoduje naliczanie amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji, a także kosztów finansowych w każdym z okresów obrotowych. Zasady amortyzacji aktywów podlegających amortyzacji będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji własnych aktywów Grupy podlegających amortyzacji. W przypadku braku wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów umarzany jest przez krótszy z dwóch okresów: okres leasingu lub okres użytkowania.

4.12. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

Udziały i akcje w jednostkach podporządkowanych nie konsolidowanych wykazuje się w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości aktywów.

4.13. Aktywa finansowe.

Inwestycje ujmuje się w dniu zakupu i usuwa ze sprawozdania finansowego w dniu sprzedaży, jeśli umowa wymaga dostarczania ich w terminie wyznaczonym przez odpowiedni rynek, a ich wartość początkową wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o koszty transakcji, z wyjątkiem tych aktywów, które klasyfikuje się jako aktywa finansowe wyceniane początkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe klasyfikuje się jako: aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. Klasyfikacja zależy od charakteru i przeznaczenia aktywów finansowych, a określa się ją w momencie początkowego ujęcia.

4.13.1. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do tej grupy zalicza się aktywa finansowe przeznaczone do zbycia lub wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się jako przeznaczony do zbycia, jeżeli:

- został zakupiony przede wszystkim w celu odsprzedaży w niedalekiej przyszłości; lub
- stanowi część określonego portfela instrumentów finansowych, którymi Spółka zarządza łącznie, zgodnie z bieżącym i faktycznym wzorcem generowania krótkoterminowych zysków; lub
- jest instrumentem pochodnym niewyznaczonym i niedziałającym jako zabezpieczenie.

Składnik aktywów finansowych inny niż przeznaczony do zbycia może zostać sklasyfikowany jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy przy ujęciu początkowym, jeżeli:

- taka klasyfikacja eliminuje lub znacząco redukuje niespójność wyceny lub ujęcia występującą w innych okolicznościach; 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
- składnik aktywów stanowi część kontraktu zawierającego jeden lub więcej wbudowanych instrumentów pochodnych, a MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” dopuszcza klasyfikację całego kontraktu (składnika aktywów lub zobowiązań) jako wycenianego w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wykazuje się w wartości godziwej, a zyski lub straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata netto ujęte w rachunku zysków lub strat uwzględniają dywidendy lub odsetki wygenerowane przez dany składnik aktywów finansowych.

4.13.2. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności.

Inwestycje oraz inne aktywa finansowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych, o stałych lub negocjowanych warunkach płatności oraz stałych terminach wymagalności, które Grupa chce i może utrzymywać do momentu osiągnięcia wymagalności klasyfikuje się jako inwestycje utrzymywane do wymagalności. Wykazuje się je po zamortyzowanym koszcie stosując metodę efektywnego oprocentowania po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

4.13.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Akcje i umarzalne obligacje nienotowane na giełdzie, będące w posiadaniu Grupy i znajdujące się w obrocie na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako aktywa dostępne do sprzedaży i wykazuje w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmian wartości godziwej ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym, w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat. W przypadku zbycia inwestycji lub stwierdzenia utraty jej wartości, skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z tytułu aktualizacji ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu.

Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w rachunku zysków i strat w chwili uzyskania przez Grupę prawa do ich otrzymania.

Wartość godziwą aktywów pieniężnych dostępnych do sprzedaży denominowanych w walutach obcych określa się przeliczając te waluty po kursie spot na dzień bilansowy. Zmiana wartości godziwej przypadająca na różnice kursowe wynikające ze zmiany zamortyzowanego kosztu historycznego danego składnika aktywów wykazywana jest w rachunku zysków i strat, zaś pozostałe zmiany ujmuje się w kapitale własnym.

4.13.4. Pożyczki i należności.

Należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki i pozostałe należności o stałych lub negocjowalnych warunkach płatności, niebędące przedmiotem obrotu na aktywnym rynku, klasyfikuje się jako pożyczki 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.

4.13.5. Utrata wartości aktywów finansowych.

Aktywa finansowe, oprócz tych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ocenia się pod względem utraty wartości na każdy dzień bilansowy. Aktywa finansowe tracą wartość, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zdarzenia, które wystąpiły po początkowym ujęciu danego składnika aktywów wpłynęły niekorzystnie na związane z nim szacunkowe przyszłe przepływy pieniężne.

W przypadku akcji notowanych na giełdzie sklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, znaczny lub długotrwały spadek cen akcji uznaje się za obiektywny dowód utraty wartości.

W przypadku niektórych kategorii aktywów finansowych, np. należności z tytułu dostaw i usług, poszczególne aktywa ocenione jako te, które nie utraciły ważności, bada się pod kątem utraty wartości łącznie. Obiektywne dowody utraty wartości dla portfela należności obejmują doświadczenie Grupy w procesie windykacji należności, wzrost liczby nieterminowych płatności przekraczających średnio 90 dni, a także obserwowalne zmiany w warunkach gospodarki krajowej czy lokalnej, które mają związek z przypadkami nieterminowych spłat należności.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po amortyzowanym koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o pierwotną efektywną stopę procentową składnika aktywów finansowych.

W przypadku aktywów finansowych wykazywanych po koszcie, kwota odpisu z tytułu utraty wartości stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów a bieżącą wartością szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych w oparciu o bieżącą rynkową stopę zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Wartość bilansową składnika aktywów finansowych pomniejsza się o odpis z tytułu utraty wartości bezpośrednio dla wszystkich aktywów tego typu, z wyjątkiem należności z tytułu dostaw i usług, których wartość bilansową pomniejsza się stosując konto korygujące ich pierwotną wartość. W przypadku stwierdzenia nieściągalności danej należności z tytułu dostaw i usług, odpisuje się ją właśnie w ciężar konta odpisu aktualizującego. Natomiast jeśli uprzednio odpisane kwoty zostaną później odzyskane, dokonuje się odpowiedniego uznania konta odpisu aktualizującego. Zmiany wartości bilansowej konta odpisu aktualizującego ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych.

W przypadku instrumentów dłużnych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat.

W przypadku instrumentów kapitałowych sklasyfikowanych jako dostępnych do sprzedaży, odpisy z tytułu utraty wartości ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym. W przypadku instrumentów kapitałowych nienotowanych na giełdzie odpisy z tytułu utraty wartości nigdy nie podlegają odwróceniu.

4.13.6. Reklasyfikacje aktywów finansowych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą podlegać reklasyfikacji do:

- Pożyczek udzielonych i należności własnych, jeżeli na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych, a jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywa w przyszłości lub do terminu wymagalności.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy inne niż instrumenty pochodne oraz aktywa wyceniane według wartości godziwej według opcji wyceny w wartości godziwej, mogą zostać przekwalifikowane na następujących zasadach:

- Przeniesione do aktywów dostępnych do sprzedaży, jeżeli (a) instrument nie jest już przeznaczony do sprzedaży lub odkupu w krótkim terminie, (b) na dzień przekwalifikowania aktywa te spełniałyby definicję pożyczek udzielonych i należności własnych oraz (c) jednostka ma zamiar i możliwość utrzymania aktywa w przyszłości lub do terminu wymagalności,
- Jeżeli instrument nie spełnia definicji pożyczek udzielonych i należności własnych, reklasyfikacja do aktywów dostępnych do sprzedaży lub aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, jest możliwa w rzadkich okolicznościach, przez które rozumie się udokumentowaną przez jednostkę incydentalną sytuację, w stosunku do której nie należy oczekiwać, że pojawi się w przyszłości lub regularnie.

Powyższe reklasyfikacje odbywają się po wartości godziwej z dnia reklasyfikacji.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży mogą także podlegać reklasyfikacji do aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności i odwrotnie.

4.13.7. Wyksięgowanie aktywów finansowych.

Grupa wyksięguje składnik aktywów finansowych wyłącznie wtedy, gdy wygasną prawa umowne do przepływów pieniężnych generowanych przez taki składnik aktywów, albo gdy składnik aktywów finansowych wraz z zasadniczo całym ryzykiem i wszystkimi korzyściami związanymi z jego posiadaniem zostają przeniesione na inny podmiot. Jeżeli Grupa nie przenosi ani nie zatrzymuje zasadniczo całego ryzyka i wszystkich korzyści związanych z posiadaniem składnika aktywów i utrzymuje nad nim kontrolę, ujmuje zatrzymany udział w takim składniku aktywów i związane z nim zobowiązania z tytułu potencjalnych płatności. Jeśli natomiast Grupa zatrzymuje zasadniczo całe ryzyko i korzyści związane z przeniesionym składnikiem aktywów, to nadal ujmuje stosowny składnik aktywów finansowych. W momencie wyłączenia składnika aktywów finansowych w całości,

różnicę między (i) wartością bilansową, a (ii) sumą otrzymanej zapłaty oraz wszelkich skumulowanych zysków lub strat, które zostały ujęte w kapitale własnym ujmuje się w rachunku zysków i strat.

4.14. Zapasy.

Zapasy to stanowiące własność jednostki rzeczowe aktywa obrotowe. Zalicza się do nich:

- materiały nabyte w celu zużycia w procesie produkcyjnym lub na własne potrzeby jednostki,
- towary zakupione w celu sprzedaży w stanie nieprzetworzonym,
- produkty gotowe wytworzone przez jednostkę, zdadne do sprzedaży, oraz roboty w toku.

Są to składniki majątku obrotowego jednostki, znajdujące się zarówno w jednostce, jak i poza nią. Zapasów jednostki nie stanowią zapasy materiałów przyjętych do przerobu uszlachetniającego.

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

Na koszty zakupu zapasów składają się ceny zakupu, cła importowe, pozostałe podatki (inne niż te możliwe do odzyskania w okresie późniejszym od urzędów skarbowych) oraz koszty transportu, załadunku i wyładunku oraz inne koszty dające się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług. Przy określaniu kosztów zakupu odejmuje się opusty, rabaty handlowe i inne podobne pozycje.

Na koszty przetworzenia zapasów składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji.

Pozostałe koszty zalicza się do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów tylko w takim zakresie, w jakim zostały poniesione w celu doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.

Grupa rozchody zapasów rozlicza stosując metodę FIFO przyjmując, że pozycje zapasów zakupione jako pierwsze, sprzedaje się w pierwszej kolejności i, w konsekwencji, pozycje pozostające w zapasach na koniec okresu są pozycjami zakupionymi bądź wyprodukowanymi najpóźniej.

W przypadku braku możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów, jeżeli zapasy zostały uszkodzone, utraciły całkowicie lub częściowo swoją przydatność lub jeśli spadły ich ceny sprzedaży Grupa odpisuje wartość zapasów poniżej ich ceny nabycia lub kosztu wytworzenia do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania. Odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Odwrócenie odpisów aktualizujących wartość zapasów zostaje ujęte w pozostałych przychodach operacyjnych, natomiast wykorzystanie odpisów koryguje koszty wytworzenia sprzedanych produktów lub wartość sprzedanych towarów i materiałów.

Grupa dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów towarów i wyrobów na różnicę pomiędzy ich wartością księgową a wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży w odniesieniu do towarów zalegających powyżej pięciu lat w wysokości do 50 % wartości, w sytuacji ich dalszego zalegania każdorazowo 10% ich wartości w każdym następnym roku ich magazynowania, na podstawie okresowych (na dzień bilansowy) analiz możliwości ich zbycia.

4.15. Należności handlowe i pozostałe.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności są tworzone w pełnej wysokości należności w odniesieniu do należności spornych, należności komorniczych, należności w postępowaniu układowym oraz należnych odsetek od należności przeterminowanych.

Należności przeterminowane podlegają indywidualnej analizie na podstawie, której jest podejmowana decyzja o wysokości odpisu aktualizującego.

Odpisy aktualizujące wartość należności handlowych oraz pozostałych należności wycenione w kwocie wymaganej zapłaty stanowią różnicę między wartością bilansową należności a wartością oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Odpisy aktualizujące należności handlowe odnoszone są w koszty sprzedaży.

Odwrócenie nie może spowodować zwiększenia wartości bilansowej składnika aktywów finansowych ponad kwotę, która stanowiłaby zamortyzowany koszt tego składnika na dzień odwrócenia w sytuacji, gdyby ujęcie utraty wartości w ogóle nie miało miejsca. Kwotę odwróconej straty ujmuje się w rachunku zysków i strat. Odwrócony odpis należności handlowych koryguje koszty sprzedaży okresu, w którym następuje odwrócenie.

4.16. Rozliczenia międzyokresowe.

Rozliczenia międzyokresowe czynne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe bierne stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności w przypadku rozliczeń międzyokresowych biernych jest znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

Rozliczenia międzyokresowe bierne ujmuje się w kwotach wiarygodnie oszacowanych. Odpisy kosztów następują w zależności od tytułu i okoliczności powstania stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczenia. Czas i sposób rozliczeń ustalane są z zachowaniem ostrożności.

Rozliczenia międzyokresowe bierne są prezentowane w bilansie łącznie z rezerwami.

4.17. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz krótkoterminowe lokaty wyceniane są w wartości godziwej.

Wykazywane w rachunku przepływów pieniężnych środki pieniężne obejmują gotówkę w kasie, środki na rachunkach bankowych oraz lokaty krótkoterminowe.

4.18. Kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym.

4.19. Rezerwy.

Rezerwy stanowią zobowiązania, których kwota lub termin zapłaty są niepewne.

Rezerwy tworzone są gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kwota rezerwy stanowi najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia istniejącego obowiązku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy skutek zmiany wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które będą niezbędne do wypełnienia obowiązku. Stopa dyskonta ustalana jest przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżące oprocentowanie występujące na rynku kapitałowym oraz ryzyko związane konkretnie z danym składnikiem pasywów.

W przypadku, gdy Grupa posiada odpowiednie przesłanki, że część przewidywanych strat zostanie zwrócona, w rachunku zysków i strat ujmuje kwotę netto, natomiast w bilansie rezerwę i oczekiwaną należność wykazuje odrębnie – w szyku otwartym.

4.20. Świadczenia pracownicze.

Rezerwy na świadczenia pracownicze są tworzone i rozwiązywane w ciężar kosztów działalności operacyjnej. Rezerwy na odprawy emerytalne są szacowane metodą aktuarialną.

Rezerwy na pracownicze nagrody jubileuszowe tworzone są w sytuacji gdy takie prawo wynika z wewnętrznych przepisów prawa pracy spółki wchodzącej w skład Grupy. Rezerwy na nagrody jubileuszowe tworzone są w ciężar działalności operacyjnej.

Pozostałe rezerwy tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych, w zależności od okoliczności, z których strata wynika. Rezerwę zmniejsza faktyczne powstanie straty lub zobowiązania, na które została utworzona.

Grupa weryfikuje stan rezerw na każdy dzień bilansowy. Nieuzasadniona rezerwa podlega rozwiązaniu na dobro pozostałych przychodów operacyjnych lub przychodów finansowych, a rozwiązanie rezerw utworzonych w okresie sprawozdawczym powoduje korektę odpowiednich kosztów. Rezerwy prezentowane są w podziale na długo i krótkoterminowe.

4.21. Kredyty bankowe i pożyczki.

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki ujmowane są według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszone o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

4.22. Zobowiązania handlowe i pozostałe.

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązanie finansowe to każde zobowiązanie będące wynikającym z umowy obowiązkiem wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce lub wymiany aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych z inną jednostką na potencjalnie niekorzystnych warunkach, kontraktem, który będzie rozliczony lub może być rozliczony we własnych instrumentach kapitałowych jednostki, i jest instrumentem niepo pochodnym, z którego wynika lub może wynikać obowiązek dostarczenia przez jednostkę zmiennej liczby własnych instrumentów kapitałowych, lub instrumentem pochodnym, który będzie rozliczony lub może być rozliczony w inny sposób, niż przez wymianę ustalonej kwoty środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych na ustaloną liczbę własnych instrumentów kapitałowych jednostki. Z tego powodu, własne instrumenty kapitałowe jednostki nie obejmują instrumentów, które same są umowami o przyszłe otrzymanie lub wydanie własnych instrumentów kapitałowych przez jednostkę.

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej powiększonej, w przypadku zobowiązania finansowego niekwalifikowanego, jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do zobowiązania finansowego.

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ustala się w wartości bieżącej przyszłych minimalnych opłat leasingowych.

4.23. Koszty finansowania zewnętrznego.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, 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.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do aktywów wycenianych w wartości godziwej oraz zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

4.24. Założenie kontynuacji działalności gospodarczej i porównywalność sprawozdań finansowych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w okresie 12 miesięcy po ostatnim dniu bilansowym, czyli 31.12.2013 roku. Zarząd Grupy nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na

zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za 2013 rok nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych okresu sprawozdawczego. Jednocześnie w niniejszym sprawozdaniu finansowym nie występują istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

4.25. Dobrowolna zmiana zasad rachunkowości.

Sporządzając niniejsze sprawozdanie finansowe, w stosunku do okresów poprzednich Grupa nie zmieniła zasad rachunkowości.

5. Podstawowe osądy rachunkowe i szacunki.

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Grupie, Zarząd Grupy zobowiązany jest do dokonywania szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

5.1. Podstawowe osądy przy zastosowaniu zasad rachunkowości.

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami, dokonane przez Zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

5.1.1. Klasyfikacja umów leasingowych.

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji. W oparciu o ocenę wszystkie obecne leasingi zostały zakwalifikowane jako finansowe.

5.1.2. Utrata wartości firmy.

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, Zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły przesłanki uzasadniające dokonanie odpisu aktualizującego wartość firmy. Na dzień bilansowy wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 264 tys. PLN i nie uległa zmianie w stosunku do roku 2012.

5.1.3. Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych.

Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego. W bieżącym roku obrotowym Zarząd Grupy nie zmienił okresów użytkowania składników rzeczowych aktywów trwałych.

5.1.4. Wycena rezerw.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych oraz szacunków własnych. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 36.

5.1.5. Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione. Zastosowanie profesjonalnego osądu pozwoliło ustalić wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na stracie podatkowej. Szczegółowe informacje zostały zawarte w notach objaśniających do niniejszego sprawozdania finansowego.

5.1.6. Wartość godziwa instrumentów finansowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek, wycenia się wykorzystując odpowiednie techniki wyceny. Przy wyborze odpowiednich metod i założeń Grupa kieruje się profesjonalnym osądem. Sposób ustalenia wartości godziwej poszczególnych instrumentów finansowych został przedstawiony w nocie 39.

6. Przychody ze sprzedaży.

Zgodnie z MSR 18 przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów i usług, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i upusty są rozpoznawane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego.

6.1. Przychody ze sprzedaży i przychody ogółem.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Sprzedaż towarów i materiałów	96 508	100 879
Sprzedaż produktów	17 966	15 679
Sprzedaż usług	4 960	5 012
SUMA przychodów ze sprzedaży	119 434	121 570
Pozostałe przychody operacyjne	8 856	11 188
Przychody finansowe	3 299	4 034
SUMA przychodów ogółem	131 589	136 792

6.2. Przychody ze sprzedaży – szczegółowa struktura geograficzna.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	PLN	w %	PLN	w %
Kraj	62 777	53%	65 005	53%
Eksport w tym:	56 657	47%	56 565	47%
Unia Europejska	29 764	25%	27 735	23%
Pozostałe kraje	26 893	23%	28 830	24%
RAZEM	119 434	100%	121 570	100%

7. Segmenty operacyjne.

7.1. Zastosowanie MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi.

Informacje dotyczące segmentów działalności Grupa prezentuje w podziale:

Segmenty branżowe:

- Produkcja i dystrybucja części do maszyn
- Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych
- Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych
- Produkcja elektronarzędzi
- Dystrybucja elektronarzędzi i narzędzi do obróbki skrawaniem
- Działalność finansowa
- Sektor nieruchomości

Segmenty geograficzne:

- Kraj
- Unia Europejska
- Pozostałe kraje

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Przychody i koszty finansowe oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie są alokowane do segmentów.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych.

7.2. Przychody i wyniki segmentów.

Segmenty na 31.12.2013		Działalność kontynuowana									Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
		<i>Produkcja i dystrybucja części do maszyn</i>	<i>Produkcja maszyn do produkcji blachy</i>	<i>Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych</i>	<i>Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych</i>	<i>Produkcja elektronarzędzi</i>	<i>Dystrybucja elektronarzędzi i narzędzi do obróbki skrawaniem</i>	<i>Działalność finansowa</i>	<i>Sektor nieruchomości</i>	<i>Nieprzypisane</i>		
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	70 684	-	8 770	13 325	14 536	8 183	1 539	780	1 617		119 434
	Sprzedaż między segmentami	6 609	-	-	48	14 478	492	533	593	7 235	(29 988)	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	56 819	-	5 649	7 936	15 219	6 206	14	32	(4 696)		87 179
	Koszty sprzedaży między segmentami	4 294	-	-	31	9 406	320	346	385	4 701	(19 483)	-
Zysk (strata) segmentu		16 180	-	3 121	5 406	4 389	2 149	1 712	956	8 847	(10 505)	32 255
Przychody finansowe		2 153	-	66	341	138	22	53	-	1 106	(580)	3 299
Koszty finansowe netto		3 189	-	396	415	325	347	8	84	1 148	(200)	5 712
Przychody nieprzypisane		471	-	331	134	748	205	17	6 613	3 578	(3 241)	8 856
Koszty nieprzypisane		15 547	-	2 422	3 403	6 219	5 149	1 037	1 040	12 055	(10 533)	36 339
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		68	-	700	2 063	(1 269)	(3 120)	737	6 445	328	(3 593)	2 359
Podatek dochodowy		41	-	298	418	176	(155)	147	728	114	(444)	1 323
Zysk (strata) netto		27	-	402	1 645	(1 445)	(2 965)	590	5 717	214	(3 149)	1 036
Aktywa ogółem		77 419	-	8 741	10 169	33 054	16 029	1 934	58 362	85 760	(109 607)	181 861
Aktywa segmentu		77 419	-	8 741	10 169	33 054	16 029	1 934	58 362	85 760	(109 607)	181 861
Aktywa nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem		77 419	-	15 749	10 169	35 647	16 029	4 036	29 521	102 898	(109 607)	181 861
Zobowiązania segmentu		54 575	-	5 706	4 895	16 984	14 666	694	14 805	24 853	(34 738)	102 440
Zobowiązania nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne		22 844	-	10 043	5 274	18 663	1 363	3 342	14 716	78 044	(74 869)	79 420
Nakłady inwestycyjne:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		1 177	-	345	77	301	315	22	23	1 682	(157)	3 785

Segmenty na 31.12.2012		Działalność kontynuowana							Nieprzypisane	Korekty konsolidacyjne	Działalność ogółem
		Produkcja i dystrybucja części do maszyn	Produkcja maszyn do obróbki blachy	Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych	Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych	Produkcja elektronarzędzi	Dystrybucja elektronarzędzi	Sektor nieruchomości			
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	70 869	2 620	6 018	11 409	12 724	9 346	899	7 685		121 570
	Sprzedaż między segmentami	15 842	106	1	153	11 967	1 314	80	20 394	(49 857)	-
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	61 070	2 614	5 075	7 360	18 782	8 757	718	9 930		114 306
	Koszty sprzedaży między segmentami	-	36	-	-	512	-	63	7 212	(38 075)	(30 252)
Zysk (strata) segmentu		25 641	76	944	4 202	5 397	1 903	198	10 937	(11 782)	37 516
Przychody finansowe		2 570	10	23	330	177	171	-	2 659	(1 906)	4 034
Koszty finansowe netto		4 080	150	330	479	361	445	106	4 802	(1 316)	9 437
Przychody nieprzypisane		568	739	1 632	15	4 753	391	357	2 787	(54)	11 188
Koszty nieprzypisane		25 056	271	2 581	3 605	7 412	7 445	529	10 758	(11 885)	45 772
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(357)	530	(36)	463	2 554	(5 425)	(80)	421	(541)	(2 471)
Podatek dochodowy		113	47	104	83	216	(692)	(22)	715	(40)	525
Zysk (strata) netto		(470)	483	(140)	380	2 338	(4 733)	(58)	(295)	(501)	(2 996)
Aktywa ogółem		73 407	5 138	11 345	8 630	21 959	15 429	24 797	100 155	(73 954)	186 906
Aktywa segmentu		73 407	5 138	11 345	8 630	21 959	15 429	24 797	100 155	(73 954)	186 906
Aktywa nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem		73 407	5 138	11 345	8 630	21 959	15 429	24 797	100 155	(73 954)	186 906
Zobowiązania segmentu		56 241	2 430	5 366	4 621	12 310	13 234	11 923	24 138	(22 610)	107 653
Zobowiązania nieprzypisane		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitały własne		17 166	2 708	5 980	4 009	9 649	2 195	12 874	76 016	(51 344)	79 253
Nakłady inwestycyjne:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące		1 491	190	419	124	451	320	12	2 335	(316)	5 026

Zasady rachunkowości zastosowane w segmentach sprawozdawczych są takie same jak polityka rachunkowości Grupy opisana w Nocie 4. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji centralnej i wynagrodzenia zarządu, kosztów sprzedaży, pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych oraz obciążeń z tytułu podatku dochodowego. Informacje te przekazuje się osobom decydującym o przydziale zasobów i oceniających wyniki finansowe segmentu.

7.3. Informacje geograficzne dla segmentów.

Segmenty	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	Sprzedaż ogółem	Sprzedaż eksportowa	Sprzedaż ogółem	Sprzedaż eksportowa
Produkcja i dystrybucja części do maszyn	70 684	41 426	70 869	43 501
Produkcja maszyn do produkcji blachy	0	0	2 620	0
Produkcja urządzeń przemysłowych i konstrukcji stalowych	8 770	6 555	6 018	5 136
Dystrybucja samochodowych zestawów naprawczych	13 325	7 118	11 409	5 881
Produkcja elektronarzędzi	14 536	74	12 724	198
Dystrybucja elektronarzędzi i narzędzi do obróbki skrawaniem	8 183	1 445	9 346	1 137
Działalność finansowa	1 539	0	899	0
Sektor nieruchomości	780	0		
Nieprzypisane	1 617	39	7 685	0
RAZEM	119 434	56 657	121 570	55 853

8. Koszty działalności operacyjnej.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Amortyzacja	3 785	5 026
Zużycie materiałów i energii	15 853	18 063
Usługi obce	16 503	16 483
Podatki i opłaty	2 544	2 430
Wynagrodzenia	19 414	21 669
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 578	4 294
Wynik z aktualizacji należności	365	(1 877)
Pozostałe koszty rodzajowe	1 517	3 140
Koszty według rodzaju, razem	63 559	69 228
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(8 195)	(9 840)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	(12 836)	(24 708)
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(22 099)	(19 313)
Koszty spoza kręgu kosztów	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	20 429	15 367

8.1. Koszty amortyzacji ujęte w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:	1 410	817
Amortyzacja środków trwałych	1 410	817
Pozycje ujęte w koszcie sprzedaży:	342	1 654
Amortyzacja środków trwałych	342	1 654
Pozycje ujęte w koszcie ogólnego zarządu:	2 033	2 555
Amortyzacja środków trwałych	2 033	2 550
Amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	5
Amortyzacja środków trwałych ujęta w rozliczeniach międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3 785	5 026

8.2. Koszty świadczeń pracowniczych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Wynagrodzenia	19 414	21 669
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	3 465	4 284
Pozostałe świadczenia pracownicze (usługi obce)	113	10
Suma kosztów świadczeń pracowniczych w tym:	22 992	25 963
Pozycje ujęte w KWS	11 530	6 821
Pozycje ujęte w KS	4 389	11 056
Pozycje ujęte w KOZ	7 073	8 086

9. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.

Pozostałe przychody operacyjne	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	816	2 760
Rozwiązanie rezerw	231	126
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość składników aktywów	-	130
Uzyskane kary grzywny, odszkodowania	109	365
Dotacje	5	2
Nadwyżki inwentaryzacyjne	363	428
Otrzymane odszkodowania z tytułu strat w skutek pożaru	-	35
Zysk na okazjonalnym nabyciu	299	-
Uzyskany zwrot kosztów sądowych	20	49
Prowizja od poręczeń	-	-
Inne przychody operacyjne	428	772
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	6 585	6 521
SUMA	8 856	11 188

Pozostałe koszty operacyjne	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	133
Utworzenie rezerw na zapasy	-	-
Darowizny	101	18
Niezawinione niedobory	141	686
Kary, grzywny, odszkodowania	396	261
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	57	138
Opłaty sądowe	101	76
Koszty złomowania majątku obrotowego	5	156
Koszty nabycia jednostki zależnej	-	-
Koszty utrzymania nieruchomości/mieszkań	238	5
Inne koszty operacyjne	365	278
SUMA	1 404	1 751

10. Przychody i koszty finansowe.

Przychody finansowe	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Dywidendy i udziały w zyskach	-	150
Przychody z tytułu odsetek	604	237
Rozwiązanie odpisów aktualizujących	2	164
Rozwiązanie rezerw na aktywa finansowe	10	-
Prowizje	-	71
Dodatnie różnice kursowe	2 486	3 394
Inne przychody finansowe	197	18
SUMA	3 299	4 034

Koszty finansowe	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Odsetki	3 066	3 613
Ujemne różnice kursowe	1 950	3 138
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	-
Strata ze zbycia aktywów finansowych	65	236
Utrata wartości aktywów finansowych	-	-
Prowizje bankowe, od kredytu, faktoring	547	518
Cesje wierzytelności	-	1 932
Inne koszty finansowe	84	-
SUMA	5 712	9 437

11. Podatek dochodowy i odroczony podatek dochodowy.

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.

Rok podatkowy Grupy pokrywa się z rokiem bilansowym i kalendarzowym.

Główne składniki obciążenia podatkowego za lata zakończone 31 grudnia 2013 i 2012 roku przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	823	325
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności kontynuowanej	823	325
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	-	-
Odroczony podatek dochodowy	500	200
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	500	200
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	1 323	525
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności kontynuowanej	1 323	525
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego działalności zaniechanej	-	-
Podatek dochodowy wykazany w kapitale własnym	-	-

Wykazany w Sprawozdaniu z Całkowitych Dochodów podatek odroczony stanowi różnicę między stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresów sprawozdawczych. Grupa nie wykazała podatku odroczonego w kapitale własnym.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Zysk przed opodatkowaniem	2 359	(2 471)
Przychody wyłączone z opodatkowania	12 337	11 571
Koszty lat ubiegłych zmniejszające podstawę opodatkowania	1 385	606
Koszty niebędące kosztami uzyskania przychodów	16 523	3 823
Przychody lat ubiegłych zwiększające podstawę do opodatkowania	383	162
Dochód do opodatkowania	5 543	(10 663)
Odliczenia od dochodu - darowizna, strata	(1 181)	-
Podstawa opodatkowania	4 362	(10 663)
Podatek dochodowy przy zastosowaniu stawki 19%	823	351
Efektywna stawka podatku (udział podatku dochodowego w zysku przed opodatkowaniem)	34,9%	0,00%

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	5 618	4 420
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	1 510	2 049
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	-	7
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	18	26
Rezerwy na koszty	35	47
Pozostałe rezerwy	2	76
Różnice kursowe	26	37
Korekta sprzedaży z tytułu faktur korygujących	84	2

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	211	1 364
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	127	113
Odsetki naliczone, nie otrzymane	66	73
Odpisy aktualizujące zapasy	-	152
Odpisy aktualizujące należności	1	112
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych	85	-
Nie zrealizowana marża na zapasach	25	40
Inne	830	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	899	851
Rezerwa na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	16	13
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	80	71
Rezerwy na koszty	230	3
Pozostałe rezerwy	13	-
Różnice kursowe	3	24
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	341	554
Wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne płatne w następnych okresach	161	78
Odsetki naliczone, nie otrzymane	45	24
Odpisy aktualizujące zapasy	-	56
Odpisy aktualizujące należności	-	6
Odpisy aktualizujące wartość prac rozwojowych	-	22
Inne	10	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	6 229	5 618

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na początek okresu:	5 994	4 762
Zwiększenia w ciągu okresu, w tym:	2 427	1 393
Zwiększenia z tytułu nabycia nowych jednostek	-	-
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 939	1 164
Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr. trwałe w leasingu - zobowiązania)	116	58
Różnice kursowe	61	154
Odsetki zarachowane	130	17
Inne	181	-
Zmniejszenia w ciągu okresu, w tym:	1 186	161
Zmniejszenia z tytułu nabycia nowych jednostek	-	-
Przyspieszona amortyzacja podatkowa	1 029	83
Środki trwałe w leasingu (wartość netto śr. trwałe w leasingu - zobowiązania)	67	16
Różnice kursowe	9	15
Odsetki zarachowane	77	47
Inne	4	-
Rezerwa brutto z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 235	5 994

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Aktywo z tytułu podatku odroczonego	6 229	5 618
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność kontynuowana	7 235	5 994
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – działalność zaniechana	-	-
Aktywa/Rezerwa netto z tytułu podatku odroczonego	(1 006)	(376)

12. Działalność zaniechana.

W okresie sprawozdawczym od 01.01.2013 – 31.12.2013 Grupa nie odnotowała wyniku na działalności zaniechanej.

13. Zysk przypadający na jedną akcję.

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

Działalność kontynuowana i zaniechana

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony y 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony y 31.12.2012
Zysk netto z działalności kontynuowanej	1 052	(3 051)
Zysk z działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia zwrotnego zysku na jedną akcję	1 052	(3 051)
Efekt rozwodnienia	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości rozdrobnionego zysku przypadającego na jedną akcję.	1 052	(3 051)

Liczba wyemitowanych akcji.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Średnia ważona liczba akcji wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości podstawowego zysku na jedną akcję	25 500 000	25 500 000
Efekt rozwodnienia liczba akcji zwykłych.	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczania wartości rozwodnionego zysku na jedną akcję w szt.	25 500 000	25 500 000

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

14. Rzeczowe aktywa trwałe.
14.1. Struktura własnościowa.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Własne	13 213	12 762
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	6 576	8 040
Razem	19 789	20 802

14.2. Rzeczowe aktywa trwałe – ograniczenie w dysponowaniu.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Hipoteka kaucyjna na rzecz ING Bank Śląski SA	27 156	22 847
Hipoteka kaucyjna na rzecz BZWBK S.A.	8 200	7 400
Hipoteka kaucyjna na rzecz BGŻ S.A.	26 282	23 767
Hipoteka kaucyjna na rzecz BRE BANK S.A.	144	144
Zastaw rejestrowy na maszynach ING Bank Śląski SA	666	500
Zastaw rejestrowy na maszynach na rzecz BRE BANK S.A.	1505	-
Wartość rzeczowych aktywów trwałych podlegających ograniczeniu	63 953	54 658

14.3. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013-31.12.2013 r.

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych na dzień 31.12.2013	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	-	8 531	13 692	7 805	1 326	31 354
zwiększenia:	277	468	2 546	2 138	217	5 646
zakup	-	20	2 305	768	169	3 262
nabycie jednostki powiązanej	277	381	121	-	45	824
leasing	-	-	-	472	-	472
przesunięcie środków trwałych między grupami (transfer)	-	67	120	898	3	1 088
zmniejszenia:	277	1 189	1 155	4 795	184	7 600
sprzedaż	-	339	839	1 910	59	3 147
likwidacja	-	-	46	282	49	377
przesunięcie środków trwałych między grupami (transfer)	277	381	238	1 381	75	2 352
sprzedaż jednostki powiązanej	-	-	-	-	-	-
cesja umów leasingowych	-	-	-	-	-	-
pozostałe	-	469	32	1 222	1	1 724
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	7 810	15 083	5 148	1 359	29 400
Umorzenie na początek okresu	-	2 266	5 511	4 393	754	12 924
zwiększenie umorzenia:	-	660	1 552	2 330	332	4 874
amortyzacja planowa środków trwałych	-	418	1 327	1 016	236	2 997
umorzenie środków trwałych przejętych jednostek	-	242	96	-	6	344
przemieszczenia	-	-	57	663	-	720
pozostałe	-	-	72	651	90	813
zmniejszenia umorzenia:	-	778	475	3 769	128	5 150
sprzedaż środków trwałych	-	57	310	1 528	38	1 933
likwidacja środków trwałych	-	-	5	288	-	293
przemieszczenia	-	252	128	1 138	90	1 608
sprzedaż spółki powiązanej	-	-	-	-	-	-
cesja umów leasingowych	-	469	32	815	-	1 316
Umorzenie na koniec okresu	-	2 148	6 588	2 954	958	12 648
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenie odpisów	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie odpisów	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	5 662	8 495	2 194	401	16 752

14.4. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012-31.12.2012 r.

Zmiana rzeczowych aktywów trwałych wg grup rodzajowych na dzień 31.12.2012	grunty	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	2 395	23 077	12 377	8 761	1 276	47 886
zwiększenia:	-	270	1 323	794	102	2 489
zakup	-	163	750	381	90	1 384
nabycie jednostki powiązanej	-	-	-	-	-	-
leasing	-	-	568	410	-	978
przesunięcie środków trwałych między grupami (transfer)	-	107	5	3	12	127
zmniejszenia:	2 395	14 816	8	1 750	52	19 021
sprzedaż	-	4 354	-	632	5	4 991
likwidacja	-	99	-	60	47	206
przesunięcie środków trwałych między grupami (transfer)	-	678	-	105	-	783
sprzedaż jednostki powiązanej	-	-	-	-	-	-
cesja umów leasingowych	-	-	-	-	-	-
pozostałe	2 395	9 685	8	953	-	13 041
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	8 531	13 692	7 805	1 326	31 354
Umorzenie na początek okresu	-	2 238	4 035	4 053	474	10 800
zwiększenie umorzenia:	-	612	1 484	1 779	311	4 186
amortyzacja planowa środków trwałych	-	612	1 484	1 584	299	3 979
umorzenie środków trwałych przejętych jednostek	-	-	-	-	-	-
przemieszczenia	-	-	-	61	-	61
pozostałe	-	-	-	134	12	146
zmniejszenia umorzenia:	-	584	8	1 439	31	2 062
sprzedaż środków trwałych	-	241	-	504	-	745
likwidacja środków trwałych	-	21	-	171	31	223
przemieszczenia	-	45	-	27	-	72
sprzedaż spółki powiązanej	-	-	-	-	-	-
cesja umów leasingowych	-	277	8	737	-	1 022
Umorzenie na koniec okresu	-	2 266	5 511	4 393	754	12 924
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
zwiększenie odpisów	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie odpisów	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	6 265	8 181	3 412	572	18 430

14.5. Środki trwałe w budowie.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Stan na początek okresu	2 372	2 573
Poniesione nakłady w roku obrotowym	1 370	125
Rozliczenie nakładów	705	326
Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	91	-
Urządzenia techniczne i maszyny	8	326
Środki transportu	586	-
Inne środki trwałe	20	-
Stan na koniec okresu	3 037	2 372

14.6. Leasingowane środki trwałe.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Maszyny i urządzenia	5 202	5 555
Środki transportu	1 374	2 462
Pozostałe środki trwałe	-	23
Razem	6 576	8 040

15. Wartości niematerialne.

15.1. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2013- 31.12.2013 r.

Zmiana stanu wartości niematerialnych wg grup rodzajowych na dzień 31.12.2013	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Wartość firmy	Prawo własności użytkowania gruntu	Oprogramowani e komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	RAZEM
Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 312	13 093	409	1 543	6 487	16	22 860
zwiększenia:	-	3	10	-	522	189	724
zakup	-	-	-	-	2	189	191
rozszerzenie, połączenie spółki	-	-	10	-	-	-	10
rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	-	-	-
przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	3	-	-	520	-	523
zmniejszenia:	-	-	-	98	294	-	392
zbycie	-	-	-	98	294	-	392
likwidacja	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 312	13 096	419	1 445	6 715	205	23 192
Umorzenie na początek okresu	779	2 232	9	-	2 713	7	5 740

Zmiana stanu wartości niematerialnych wg grup rodzajowych na dzień 31.12.2013	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	RAZEM
zwiększenia	136	378	-	-	208	66	788
amortyzacja	136	378	-	-	208	66	788
inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	101	-	-	-	107	-	208
likwidacja	-	-	-	-	107	-	107
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
inne	101	-	-	-	-	-	101
Umorzenie na koniec okresu	814	2 610	9	-	2 814	73	6 320
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	101	-	145	-	-	-	246
zwiększenie	101	-	-	-	520	-	621
zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	202	-	145	-	520	-	867
Wartość netto na koniec okresu	296	10 486	265	1 445	3 381	132	16 005

15.2. Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) – za okres 1.01.2012 - 31.12.2012 r.

Zmiana stanu wartości niematerialnych wg grup rodzajowych na dzień 31.12.2012	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	RAZEM
Wartości brutto wartości niematerialnych na początek okresu	1 166	13 093	409	8 943	4 206	16	27 833
zwiększenia:	146	-	-	-	2 285	-	2 431
zakup	-	-	-	-	631	-	631
rozszerzenie, połączenie spółki	-	-	-	-	-	-	-
rozliczenie inwestycji	-	-	-	-	1 654	-	1 654
przekwalifikowanie	-	-	-	-	-	-	-
inne	146	-	-	-	-	-	146
zmniejszenia:	-	-	-	7 400	4	-	7 404
zbycie	-	-	-	258	-	-	258
likwidacja	-	-	-	-	4	-	4
inne	-	-	-	7 142	-	-	7 142
Wartość brutto na koniec okresu	1 312	13 093	409	1 543	6 487	16	22 860
Umorzenie na początek okresu	587	1 900	9	-	2 196	6	4 698
zwiększenia	192	332	-	-	521	1	1 046
amortyzacja	192	332	-	-	521	1	1 046
inne	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	4	-	4
likwidacja	-	-	-	-	4	-	4
sprzedaż	-	-	-	-	-	-	-
inne	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	779	2 232	9	-	2 713	7	5 740

Zmiana stanu wartości niematerialnych wg grup rodzajowych na dzień 31.12.2012	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Znaki towarowe	Wartość firmy	Prawo wieczystego użytkowania gruntu	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe wartości niematerialne	RAZEM
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	101	-	145	-	-	-	246
zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	101	-	145	-	-	-	246
Wartość netto na koniec okresu	432	10 861	255	1 543	3 774	9	16 874

15.3. Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto.

Adres nieruchomości	Nr KW lub zbiorów dokumentów	Nr działki	Powierzchnia na koniec okresu	Wartość na koniec okresu	Powierzchnia na początek okresu	Wartość na początek okresu
Goleszów, ul. Przemysłowa 10	KW 25731/2	1 236	3 729	215	3 729	37
Będzin ul. Bory 53, 42-504	KW7 143	3303/7, 3303/20, 3303/21, 3303/25, 3303/27, 3303/29, 985	16 914	690	16 914	690
Łódź, Przybyszewskiego 176	KW167417/8	W-27 47009027	522	144	144	522
Radzionków ul. Objazdowa 5-9	KW 39927, KW42806, KW 43517, KW43516	1417./231445/23 1351./23 ,1325./23 ,1352./23	11 667	396	11 667	396
Razem				1 445		

15.4. Struktura własności.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Własne	16 005	16 874
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy	-	-
Razem	16 005	16 874

Grupa COMPLEX jest właścicielem wielu znaków towarowych, z czego dwa z nich są wycenione i znajdujących się w wartościach niematerialnych:

- znak towarowy, „CX”, który został nabyty w drodze aportu wniesionego do Spółki COMPLEX przez przedsiębiorstwo AON COMPLEX Michał Nowacki dniu 01 lipca 2006 roku. Jego wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 10 374 tysięcy zł, a pozostały okres amortyzacji 34 lat;
- znak towarowy HerRo należący do spółki Ostrana Internationale GmbH, którego wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 152 tys. zł. a pozostały okres amortyzacji 18 lat.
- znak towarowy CELMA należący do spółki Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A , którego wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2013r. wynosi 3 118 tys. zł a pozostały okres amortyzacji 39 lat.

Spółka nie zawarła umowy, z której wynikałoby zobowiązanie do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
AON COMPLEX Michał Nowacki	264	264
Wartość firmy (netto)	264	264

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	409	409
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	-	-
Zmniejszenie stanu z tytułu sprzedaży spółki zależnej	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	409	409
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	145	145
Pozostałe zmiany		
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	145	145

Wyliczenie wartości firmy przedstawia poniższa tabela:

Cena przejęcia aportu	41 819
Wartość godziwa aktywów netto	41 410
Wartość firmy	409

Zgodnie z wymogami MSR 36 Spółka przeprowadza corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy. W 2013 roku nie zaistniały przesłanki do utworzenia odpisu aktualizującego.

Wartość firmy wykazana w aktywach Spółki powstała w wyniku przejęcia aportem przedsiębiorstwa AON COMPLEX Michał Nowacki z dniem 01 lipca 2006 roku poprzez emisję akcji imiennych serii B i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 41 819 tysięcy złotych.

Wyliczenie wartości firmy przedstawia tabela powyżej.

Zgodnie z wymogami MSR 36 Spółka przeprowadza corocznie test na utratę wartości w odniesieniu do ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została przypisana wartość firmy.

Wartość firmy została przypisana do Spółki COMPLEX S.A. jako całości a źródłem informacji do ustalenia wartości godziwej jest aktywny rynek, czyli notowania giełdowe akcji Spółki. Na dzień 31 grudnia 2013 roku kurs akcji Spółki wynosił 1,00 złotych, a wartość godziwa wartości firmy 480 tys. zł.

Wrażliwość na zmiany założeń

Zdaniem Zarządu Grupy istnieje możliwość wystąpienia zmian przyjętych założeń i zmiany te mogą spowodować, iż wartość bilansowa ośrodka, do którego została przypisana wartość firmy będzie znacznie niższa od jego wartości odzyskiwalnej.

Połączenia jednostek gospodarczych

W roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku wystąpiły dwie transakcje połączenia jednostek gospodarczych. W okresie porównywalnym transakcje nabycia jednostek nie wystąpiły.

W dniu 01 stycznia 2013 roku Grupa włączyła do konsolidacji Spółki wchodząca w skład Grupy COMPLEX: International Business Services Polska sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi, której głównym przedmiotem działalności spółki jest działalność finansowa oraz windykacyjna, oraz Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A. z siedzibą w Łodzi, która z dniem 1 stycznia 2013 roku przejęła działalność w zakresie dystrybucji elektronarzędzi od spółki Zakłady Elektromaszynowe – Elektronarzędzia CELMA S.A. W dniu 21 maja 2013 roku w wyniku aportu spółka przejęła majątek spółki ZEM-EN CELMA S.A. w postaci wszystkich maszyn produkcyjnych, całości stanów zapasów oraz nieruchomości zlokalizowanej w Goleśzowie.

Rozliczenie włączenia do konsolidacji powyżej wspomnianych podmiotów:

International Business Services Polska sp. z o.o.

Zysk na okazjonalnym nabyciu na dzień objęcia kontrolą został wyliczony w następujący sposób:

• Aktywa netto w wartości godziwej na dzień objęcia kontrolą	1 054
• Przekazana zapłata za udziały	754
• Kapitał akcjonariuszy mniejszościowych	1
• Zysk na okazjonalnym nabyciu	299

Zapłata za udziały została przekazana w formie gotówkowej i uregulowana do dnia bilansowego.

Fabrykę Elektronarzędzi CELMA S.A.

Zysk na okazjonalnym nabyciu na dzień objęcia kontrolą został wyliczony w następujący sposób:

• Aktywa netto Spółki na dzień objęcia kontrolą	92
• Przekazana zapłata za udziały	102
• Wartość firmy powstała na dzień włączenia do konsolidacji	10

Zapłata za udziały została przekazana w formie gotówkowej i uregulowana do dnia bilansowego.

16. Nieruchomości inwestycyjne.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Wartość brutto na początek okresu	44 980	15 056
Zwiększenia z tytułu:	8 541	29 929
nabycia nieruchomości	1 564	-
połączenia jednostek gospodarczych	-	-
reklasyfikacji z/oraz do innej kategorii aktywów	392	20 578
aportu	-	-
inne	6 585	9 351
Zmniejszenia z tytułu:	-	-
zbycia	-	-
likwidacji	-	-
sprzedaży spółki zależnej	-	-
wniesienia aportu	-	-
reklasyfikacji z/oraz do innej kategorii aktywów	-	-
inne	-	-
Wartość bilansowa brutto na BZ	53 521	44 985
Umorzenie na początek okresu	5	4
Zwiększenia z tytułu:	-	1
amortyzacji	-	1
inne	-	-

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Zmniejszenia z tytułu:	5	-
likwidacji	-	-
sprzedaży	5	-
inne	-	-
Umorzenie na koniec okresu	-	5
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Zwiększenia, z tytułu:	-	-
utraty wartości	-	-
inne	-	-
Zmniejszenia, z tytułu:	-	-
odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-
likwidacji lub sprzedaży	-	-
inne	-	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość bilansowa netto BZ	53 521	44 980

Wykaz nieruchomości inwestycyjnych:

Adres	Nr KW	Nr działki	Powierzchnia	Naniesienia
Łódź, ul Papiernicza 7; 92-312 Łódź	LD1M/00262439/4	63/101	2 389	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, ul Papiernicza 7; 92-312 Łódź	LD1M/0067437/7	63/110	932	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, ul Papiernicza 7; 92-312 Łódź	LD1M/00077157/9	63/58	881	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, ul Papiernicza 7; 92-312 Łódź	LD1M/00077157/9	63/95	6 542	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, ul Papiernicza 7; 92-312 Łódź	LD1M/00077157/9	63/96	1 059	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, ul Papiernicza 7; 92-312 Łódź	LD1M/00077157/9	63/111	23 595	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, ul Papiernicza 7; 92-312 Łódź	LD1M/00262439/4	63/94	652	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Nery 4a	LD1M/00237167/2	76/20	12 000	prawo do wieczystego użytkowania gruntu
Niewiadów-Mącznik, Ujazd	PYIT/00062438/0	23./2	3 800	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/178	LD1M/00104514/9	231./4	5 233	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/179	LD1M/00142892/0	231./14	210	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem

Adres	Nr KW	Nr działki	Powierzchnia	Naniesienia
Łódź, Przybyszewskiego 176/180	LD1M/00119673/9	231./15	1 565	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/181	LD1M/00144280/1	231./16	1 307	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/182	LD1M/00124204/9	231./19	3 516	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/183	LD1M/00144280/1	231./20	436	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/184	LD1M/00144280/1	231./35	441	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/185	LD1M/00146225/2	231./40	6 074	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Łódź, Przybyszewskiego 176/186	LD1M/00163511/9	231./42	395	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budowlą
Łódź, Przybyszewskiego 176/187	LD1M/00167417/8	231./46	521	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budowlą
Łódź, Przybyszewskiego 176/188	LD1M/00162783/9	231./29	6 749	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budowlą
Gniezno, Plac 21-go Stycznia 3-4	29876,36609,597	18/2,18/3,19/2	3 685	Prawo wieczystego użytkowania gruntu
OPOLE, UL.POMORSKA 3	OP10/00039619/9	246 / 7	10 192	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budowlą
OPOLE, ŚWIATOWIDA 17	OP10/000103504/0	288 / 1	3 223	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budowlą
OPOLE, ŚWIATOWIDA 17	OP10/00103503/3	268 / 2	9 037	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budowlą
Golezów, ul. Przemysłowa 10	BB1C/00025731/2	547/41, 547/29, 547/22, 547/23	7 734	prawo do wieczystego użytkowania gruntu z budynkiem
Cieszyn, ul. Kolejowa 12	BB1C/00034505/5	-	-	lokal mieszkalny
Cieszyn, ul. Kolejowa 13	BB1C/00025731/4	-	-	lokal mieszkalny

17. Inwestycje w jednostkach podporządkowanych.

17.1. Zmiana stanu inwestycji w jednostkach zależnych niekonsolidowanych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Stan na początek okresu	16 923	16 058
Spółki objęte konsolidacją od 01.01.2013	(855)	-
Stan na początek okresu po korekcie	16 068	16 058
Zwiększenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	2 012
nabycie udziałów	-	2 012
Zmniejszenia w okresie sprawozdawczym, z tytułu:	-	1 147
reklasyfikacja od jednostek konsolidowanych	-	1 147
Stan na koniec okresu	16 068	16 923

W roku obrotowym 2013 Grupa nie nabyła żadnych udziałów.

17.2. Udział we wspólnych przedsięwzięciach.

Żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy nie brała udziału we wspólnym przedsięwzięciu.

17.3. Podstawowe informacje o jednostkach zależnych niekonsolidowanych na dzień 31.12.2013 r.

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość z siedzibą zarządu.	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powód nie konsolidowania
1	COMPLEX Waelzlager Deutschland z siedzibą w Berlinie	435	435	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
2	COMPLEX Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH	98	98	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
3	COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	600	600	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
4	COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	50	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
5	METROLOG Centrum Pomiarowe Sp. z o.o. (dawniej COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi	267	267	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
6	B2B Properties Sp. z o.o.	9 465	9 465	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość z siedzibom zarządu.	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powód nie konsolidowania
7	Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.)	200	200	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
8	CONNECTON Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	400	400	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
9	Synergy Systems Sp. z o.o.	131	131	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
10	Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	1 002	1 002	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
11	HERTZ Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	2 151	2 151	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
12	Kenner Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	870	870	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
13	CMX Outlet Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	115	115	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
14	CMX3 (dawniej Audio Fonica Sp. z o.o.)	115	115	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
15	Celma Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	6	6	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
16	CREYO Sp. z o.o. (dawniej ITC Infologic Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi	107	107	95,24%	95,24%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
17	CMX Properties Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	5	5	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
18	Travel Sp. z o.o.	50	50	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
19	FORKitchen Sp. z o.o.	50	50	70,00%	70,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
20	Factory Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	9 420	9 420	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności

Lp	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk/strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	5	279	(277)	3	74	70	4	69	367
2	19	105	(88)	2	27	-	27	8	55
3	(439)	600	(968)	(71)	62	29	33	501	21
4	(49)	250	(165)	(134)	513	92	421	562	1 648

5	352	340	22	(10)	738	361	378	387	474
6	9 772	9 720	(45)	97	9 790	9 670	120	18	104
7	(899)	200	(889)	(210)	412	234	178	1 312	275
8	199	400	(89)	(111)	304	159	145	104	134
9	(256)	130	(248)	(138)	50	21	30	306	130
10	(734)	1 000	(1 182)	(552)	1 295	349	946	2 029	4 139
11	(765)	2 150	(2 282)	(633)	787	64	723	1 552	1 391
12	(164)	868	(852)	(180)	475	99	376	639	169
13	(221)	115	(211)	(125)	485	42	443	706	809
14	35	115	(52)	(28)	101	50	51	66	21
15	(6)	5	(7)	(4)	0	-	0	6	-
16	43	105	113	(174)	555	28	526	511	1 018
17	(18)	5	(15)	(8)	2	-	2	20	0
18	44	50	(7)	1	49	-	49	5	3
19	(48)	70	(63)	(56)	131	34	97	180	22
20	9 821	1 455	8 167	199	10 745	9 696	1 049	924	1 663

17.4. Podstawowe informacje o jednostkach zależnych niekonsolidowanych na dzień 31.12.2012 r.

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość z siedzibą zarządu.	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powód nie konsolidowania
1	COMPLEX Waelzlager Deutschland z siedzibą w Berlinie	435	435	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
2	COMPLEX Autoteile Radlagersätze Deutschland GmbH	98	98	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
3	International Business Services Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	754	754	99,87%	99,87%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
4	COMPLEX Production Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	600	600	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
5	COMPLEX Finance Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	50	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
6	METROLOG Centrum Pomiarowe Sp. z o.o. (dawniej COMPLEX Dystrybucja Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi	267	267	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
7	B2B Properties sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	9 465	9 465	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
8	Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	200	200	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
9	CONNECTON Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	400	400	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
10	Synergy Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	131	131	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
11	Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	1 002	1 002	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
12	HERTZ Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	2 151	2 151	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
13	Kenner Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	870	870	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
14	CMX Outlet Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	115	115	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
15	Audio Fonica Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	115	115	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
16	Celma Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	6	6	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
17	ITC Infologic Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	107	107	95,24%	95,24%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
18	CMX Properties Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	5	5	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
19	Travel Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	50	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
20	Fabryka Elektronarzędzi CELMA S.A. z siedzibą w Łodzi	102	102	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności

Lp.	Nazwa spółki, forma prawna, miejscowość z siedzibom zarządu.	Wartość udziałów wg ceny nabycia	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów	Powód nie konsolidowania
21	FORKitchen sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	50	50	70,00%	70,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności
22	Factory Business Park Sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi	9 420	9 420	100,00%	100,00%	suma bilansowa, przychody i kapitał własny poniżej progu istotności

Lp.	Kapitał własny	Kapitał zakładowy	Pozostałe kapitały	Zysk/strata netto	Wartość aktywów	Aktywa trwałe	Aktywa obrotowe	Wartość zobowiązań	Wartość przychodów
1	23	270	(26)	(221)	105	2	103	82	164
2	17	102	(76)	(9)	27	-	27	10	41
3	1 054	747	309	(1)	3 338	2 983	355	2 284	1 108
4	(368)	600	(770)	(198)	90	56	34	458	87
5	25	50	62	(87)	436	80	356	411	1 840
6	362	340	51	(29)	624	468	156	262	572
7	9 675	9 720	(22)	(23)	9 685	9 670	15	10	0
8	(689)	200	(509)	(380)	633	444	190	1 323	504
9	311	400	(37)	(52)	487	222	265	176	972
10	(118)	130	-	(248)	105	27	79	223	63
11	(182)	1 000	16	(1 199)	3 538	636	2 902	3 721	4 355
12	(132)	2 150	(771)	(1 511)	1 540	218	1 323	1 673	3 719
13	16	868	(199)	(654)	847	106	741	832	212
14	(96)	115	(80)	(131)	471	2	469	567	663
15	63	115	(3)	(49)	129	61	68	65	38
16	(2)	5	(2)	(4)	1	-	1	2	-
17	218	105	(52)	164	395	22	373	178	1 116
18	(10)	5	(4)	(11)	2	-	2	13	0
19	43	50	(5)	(2)	47	-	47	4	1
20	93	100	-	(7)	108	21	87	16	0
21	7	70	-	(63)	120	31	88	112	12
22	9 726	1 455	8 167	104	10 029	9 643	385	302	1 478

18. Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Należności długoterminowe	-	-
Kaucja gwarancyjna wypłacona	358	459
Odsetki korygujące od wartości bieżącej	-	(45)
Pożyczki długoterminowe	162	6
Razem	520	420

19. Zapasy.

Zapasy wyceniane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania na dzień bilansowy. Wartość netto możliwa do uzyskania jest oszacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku bieżącej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty wykończenia oraz koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
materiały	2 686	2 976
półprodukty i produkty w toku	1 173	1 687
produkty gotowe	1 569	1 831
towary	35 083	46 907
Zapasy, razem (wartość bilansowa)	40 511	53 401
odpisy aktualizujące wycenę zapasów	-	-
Zapasy brutto	40 511	53 401

Zapasy towarów stanowią zabezpieczenie:

Do umowy kredytu wieloproduktowego zawartego z ING Bank Śląski SA ustanowiono zastaw rejestrowy na zapasach towarów magazynowych o wartości minimalnej 13 698 tys. złotych będących własnością Grupy wraz z cesją praw do polisy ubezpieczeniowej. Natomiast do umowy kredytu zawartego z BRE Bank S.A. numer 03/095/12/Z/VV ustanowiono zastaw rejestrowy na zapasach Grupy w wysokości 22 812 tys. zł.

19.1. Zmiany stanu odpisów aktualizujących zapasy.

Odpisy aktualizujące wartość towarów są tworzone na różnicę pomiędzy ich wartością księgową a wartością możliwą do uzyskania ze sprzedaży. W odniesieniu do towarów zalegających powyżej pięciu lat dokonuje się odpisów aktualizujących ich wartość w wysokości do 50 % wartości, w sytuacji ich dalszego zalegania każdorazowo 10% ich wartości w każdym następnym roku ich magazynowania, na podstawie okresowych (na dzień bilansowy) analiz możliwości ich zbycia.

Grupa nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku.

Spółki Grupy nie posiadają towarów zalegających powyżej 5 lat od daty dokonania zakupu, wobec czego nie tworzą odpisów aktualizujących wartość towarów.

20. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności.

20.1. Należności z tytułu dostaw i usług.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Należności handlowe	19 446	17 792
od jednostek powiązanych	2 379	-
od pozostałych jednostek	17 067	17 792
odpisy aktualizujące	2 394	2 029
Należności handlowe brutto	21 840	19 821

20.1.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności handlowych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Stan odpisów na początek okresu	2 029	3 906
zwiększenia (z tytułu)	365	374
należności z tytułu dostaw i usług	347	179
odpisy przejętych jednostek	-	-
dochodzone na drodze sądowej	-	195
inne	18	-
zmniejszenia (z tytułu)	-	2 251
rozwiązane, wykorzystane, odpisy aktualizujące	-	2 251
rozwiązanie - należności dochodzonych na drodze sądowej	-	-
rozwiązanie - pozostałych należności	-	-
inne	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu	2 394	2 029

20.1.2. Należności handlowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Nieprzeterminowane	10 352	10 804
< 90 dni	5 697	4 712
91 - 180 dni	1 065	1 020
181 - 360 dni	1 245	659
> 360 dni	3 481	2 626
Należności przeterminowane	11 488	9 017
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	21 840	19 821
odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 394	2 029
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	19 446	17 792

20.1.3. Przeterminowane należności handlowe.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowanie w dniach				
			< 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	180 – 360 dni	> 360 dni
Okres bieżący							
należności brutto	21 840	10 352	5 203	494	1 065	1 245	3 481
odpisy aktualizujące	2 394	-	-	-	-	-	2 394
należności netto	19 446	10 352	5 203	494	1 065	1 245	1 087
Okres poprzedni							
należności brutto	19 821	10 804	3 661	1 051	1 020	659	2 626
odpisy aktualizujące	2 029	-	-	-	-	-	2 029
należności netto	17 792	10 804	3 661	1 051	1 020	659	597

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom oraz monitorowania należności w zakresie terminowego ich spływu korzystając z usług spółki zależnej. Dzięki temu,

zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 2 394 tysięcy PLN (2012: 2 029 tysięcy PLN) zostały uznane za trudno ściągalne i w związku z tym objęte odpisem.

20.2. Pozostałe należności.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Pozostałe należności w tym:	4 032	3 141
z tytułu podatków	957	1 480
z tytułu ceł	-	1
z tytułu ubezpieczeń	-	12
zaliczki na dostawy	2	9
inne	3 073	1 639
Odpisy aktualizujące	-	-
Pozostałe należności brutto	4 032	3 141

20.2.1. Należności od jednostek powiązanych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Należności od jednostek powiązanych brutto	3 669	17 722
Handlowe w tym:	2 379	14 049
od jednostki dominującej	-	137
od jednostek zależnych	2 379	13 912
Pozostałe w tym:	1 290	3 673
od jednostek zależnych	1 290	3 673
odpisy aktualizujące	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych	3 669	17 722

20.3. Struktura walutowa należności handlowych i pozostałych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	w walucie	w PLN	w walucie	w PLN
PLN	19 005	19 005	15 688	15 695
EUR	1 140	4 704	1 211	4 950
USD	610	1 836	675	2 098
UAH	881	327	592	226
Razem	X	25 872	X	22 969

21. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe i krótkoterminowe)

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Akcje w spółkach nie notowanych na giełdzie	54	12
Dłużne papiery wartościowe	-	206
Inne aktywa finansowe	-	1 544
Razem	54	1 762

Wartość aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży nie notowanych na giełdzie została oszacowana na poziomie ceny nabycia. Zarząd Grupy nie dysponuje danymi dotyczącymi ich wartości godziwej a niewielka istotność wartości tych aktywów nie wpływa na rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki.

Dłużne papiery wartościowe jakie posiadała Grupa stanowiły jednostki uczestnictwa wyemitowane przez Skarb Państwa Austrii w roku 1983 jako pożyczka budżetowa. Ostrana Internationale Hg GmbH posiadała trzy rodzaje tych jednostek uczestnictwa: 2.132 j. u w funduszu PIA-A3, 93 j. u w funduszu PIA-TOPRENT oraz 4 600 j. u w funduszu EURO BOND. Podmiotem zarządzającym jednostkami uczestnictwa jest PIONEER INVESTMENT AUSTRIA. Prawa wynikające z tych papierów wartościowych zabezpieczały kredyt Spółki Ostrana Internationale Hg GmbH zaciągnięty w UniCredit Bank Austria.

22. Pozostałe aktywa i zobowiązania finansowe.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	Aktywa	Zobowiązania	Aktywa	Zobowiązania
Pożyczki udzielone	2 932	-	1 504	-
Należności z tytułu wypłaconej kaucji	358	-	414	-
Odsetki od lokat nienotyfikowane	-	-	-	-
Razem aktywa i zobowiązania finansowe	3 290	-	1 918	-
długoterminowe	520	-	420	-
krótkoterminowe	2 770	-	1 498	-

22.1. Udzielone pożyczki.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Udzielone pożyczki brutto w tym:	2 932	1 504
Dla Zarządu i Radu Nadzorczej	167	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-
Suma netto udzielonych pożyczek	2 932	1 504
długoterminowe	162	6
krótkoterminowe	2 770	1 498

Pożyczkobiorca	Kwota wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2013						
Factory Business Park Sp. z o.o.	25	25	WIBOR1M+MARŻA	4,63%	09.12.2014	brak
Travel Sp. z o.o.	2	2	WIBOR1M+MARŻA	4,63%	04.09.2014	brak
Zinnger Dystrybucja Sp. z o.o.	179	255	WIBOR1M+MARŻA	4,63%	31.12.2013	brak
COMPLEX PRODUCTION Sp. z o.o. um. z	569	446	WIBOR1M+ marża	4,63%	30.06.2013	weksel in

Pożyczkobiorca	Kwota	Wartość	Oprocentowanie		Termin	Zabezpieczenia
25.08.2011						blanco
Hertz Sp. z o.o. um. Z 22.08.2011	750	607	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.12.2013	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. Z 12.12.2011	100	5	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.12.2012	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. z 07.09.2012	100	3	WIBOR1M+ marża	4,63%	07.09.2013	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. z 30.11.2012	50	11	WIBOR1M+ marża	4,63%	30.11.2013	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. z 15.08.2012	40	3	WIBOR1M+ marża	4,63%	20.01.2013	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. z 07.06.2013	500	524	WIBOR1M+ marża	4,63%	07.06.2014	brak
Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o. um. Z 01.09.2011	56	2	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.12.2013	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. um. Z 17.08.2012	50	56	WIBOR1M+ marża	4,63%	30.06.2014	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. um. Z 29.10.2013	50	20	WIBOR1M+ marża	4,63%	29.10.2014	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. um. Z 27.09.2012	20	22	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.12.2014	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. cesja um. Z 17.08.2012	5	6	WIBOR1M+ marża	4,63%	30.09.2013	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. um. Z 14.11.2012	30	33	WIBOR1M+ marża	4,63%	30.11.2013	brak
CMX Properties Sp. z o.o. um. Z 10.09.2012	10	9	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.12.2014	brak
B2B Properties Sp. z o.o. um. Z 10.07.2012	10	12	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.12.2014	brak
CMX3 Sp. z o.o. um. Z 10.09.2012	50	20	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.12.2014	brak
Forkitchen Sp. z o.o. um. Z 20.09.2012	50	44	WIBOR1M+ marża	4,63%	20.09.2013	brak
CMX Outlet Sp. z o.o. um. Z 25.01.2013	170	174	WIBOR1M+ marża	4,63%	13.08.2014	brak
CMX Outlet Sp. z o.o. um. Z 27.06.2013	250	111	WIBOR1M+ marża	4,63%	27.06.2014	brak
CMX Outlet Sp. z o.o. um. Z 27.18.12.2013	5	0	WIBOR1M+ marża	4,63%	18.12.2014	brak
Celma Business Park Sp. z o.o. um. Z 11.03.2013	2	4	WIBOR1M+ marża	4,63%	31.03.2014	brak
ITC Infologic Sp. z o.o. um. 13.02.2013	40	42	WIBOR1M+ marża	4,63%	27.06.2014	brak
J.Urbańska - osoba Fizyczna	6	5	brak	-	31.12.2014	weksel in blanco
Complex Walzlager Deutschland	42	42	LIBOR1M+marża	1,58%	31.12.2014	brak
Complex Walzlager Deutschland	46	46	LIBOR1M+marża	1,58%	31.12.2014	brak
Factory Business Park	27	27	WIBOR1M+ marża	4,63%	01.12.2014	brak
FM JOTES SP. ZO.O.	55	2	WIBOR1M+ marża	4,63%	19.11.2013	brak
Pożyczka- A.Mizerski	54	54	WIBOR3M+ marża	6,03%	31.05.2012	brak
Pożyczka - Ryszard Bojanowski	113	113	WIBOR3M+ marża	4,03%	brak	brak
Pożyczka MPT Łoziska M. Pawlicki	135	135	brak	-	brak	brak
Pożyczka NTBC	64	64	WIBOR3M+ marża	5,03%	15-11-2011	brak
FORKitchen Sp. z o.o	8	8	WIBOR1M+ marża	9,03%	16-10-2014	brak

Pożyczkobiorca	Kwota wg umowy	Wartość bilansowa	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
			nominalne	efektywne		
Wg stanu na dzień 31.12.2012						
Complex Production Sp. z o.o. um. z 25.08.2011	569	427	WIBOR1M + marża	7,78%	30.06.2013	weksel in blanco
HERTZ Polska Sp. z o.o. um. z 22.08.2011	750	628	WIBOR1M + marża	7,78%	31.12.2013	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. z 12.12.2011	100	5	WIBOR1M + marża	7,78%	31.12.2012	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. z 07.09.2012	100	3	WIBOR1M + marża	7,78%	07.09.2013	brak
Kenner Polska Sp. z o.o. um. z 15.08.2012	40	3	WIBOR1M + marża	7,78%	20.01.2013	brak
Factory Business Park Sp. z o.o. um. z 01.07.2011	35	3	WIBOR1M + marża	7,78%	31.12.2012	brak
Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o. um. z 01.09.2011	56	25	WIBOR1M + marża	7,78%	31.12.2013	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. um. z 17.08.2012	50	52	WIBOR1M + marża	7,78%	17.08.2013	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. um. z 14.11.2012	30	30	WIBOR1M + marża	7,78%	30.11.2013	brak
Synergy Systems Sp. z o.o. um. z 17.08.2012	5	5	WIBOR1M + marża	7,78%	16.08.2013	brak

Pożyczkobiorca	Kwota wg	Wartość	Oprocentowanie		Termin spłaty	Zabezpieczenia
Synergy Systems Sp. z o.o. um. z 27.09.2012	20	21	WIBOR1M + marża	7,78%	30.09.2013	brak
CMX PROPERTIES Sp. z o.o. um. z 10.09.2012	10	5	WIBOR1M + marża	7,78%	10.09.2013	brak
B2B Properties Sp. z o.o. um. z 10.07.2012	10	7	WIBOR1M + marża	7,78%	10.07.2013	brak
AUDIO - FONICA Sp. z o.o. um. z 10.09.2012	50	15	WIBOR1M + marża	7,78%	10.09.2013	brak
FORKITCHEN Sp. z o.o. um. z 20.09.2012	50	41	WIBOR1M + marża	7,78%	20.09.2013	brak
Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o. um. z 22.10.2012	30	30	WIBOR1M + marża	7,78%	24.04.2013	brak
Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o. um. z 15.11.2012	25	25	WIBOR1M + marża	7,78%	15.06.2013	brak
Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o. um. z 31.10.2012	30	30	WIBOR1M + marża	7,78%	24.05.2013	brak
Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o. um. z 19.11.2012	55	55	WIBOR1M + marża	7,78%	19.11.2012	brak
COMPLEX Waelzlager Deutschland GmbH um. z 26.01.2012	43	42	LIBOR	3,19%	31.12.2012	brak
COMPLEX Waelzlager Deutschland GmbH um. z 07.03.2012	41	42	LIBOR	3,19%	31.12.2012	brak
Justyna Urbańska - pracownik um. z 19.11.2012	10	10	brak	0,00%	10.12.2015	weksel in blanco
RAZEM		1504				

23. Rozliczenia międzyokresowe.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Koszty ubezpieczeń majątkowych	142	131
Prenumeraty czasopism	-	3
Prowizja od kredytu	-	5
Usługi informatyczne	117	8
katalogi produktowe	33	65
Szkolenia	-	5
Opłaty za ochronę znaku towarowego	59	-
Doradztwo, koszty due diligence	-	-
Czynsze	119	140
Koszty prac rozwojowych	60	44
Opłaty za wieczyste użytkowanie gruntów, podatek od nieruchomości	1	-
Certyfikaty	-	-
Inne	207	550
Razem	738	951

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

24.1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	52	82
Środki pieniężne w banku	2 123	2 762
Inne	3	1 299
Razem	2 178	4 143

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do trzech miesięcy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 2 178 tysięcy PLN (31 grudnia 2012 roku: 4 143 tysięcy PLN). Wszystkie środki pieniężne są o nieograniczonej możliwości dysponowania.

25. Kapitał Akcyjny.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Liczba akcji	25 500 000	25 500 000
Wartość nominalna akcji	2	2
Kapitał zakładowy	51 000	51 000

25.1. Kapitał podstawowy – struktura.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość jednostkowa	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
seria A	zwykłe	bez ograniczenia	750	2	1 500	gotówka	2006-04-18
seria B	zwykłe	bez ograniczenia	20 910	2	41 820	aport	2006-09-11
seria C	zwykłe	bez ograniczenia	3 765	2	7 530	oferta publiczna	2007-11-29
seria D	zwykłe	bez ograniczenia	75	2	150	oferta dla pracowników	2007-11-29

25.2. Kapitał podstawowy – struktura akcjonariatu.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Nominalna wartość akcji	% kapitału akcyjnego	Liczba głosów	% głosów
Michał Nowacki	20 137 943	40 275 886	78,97%	20 137 943	78,97%
Katarzyna Nowacka	1 277 600	2 555 200	5,01%	1 277 600	5,01%
Akcja własne	194 250	388 500	0,76%	194 250	0,76%
Pozostali	3 890 207	7 780 414	15,26%	3 890 207	15,26%
Razem	25 500 000		100,00%	25 500 000	100,00%

Zmiany stanu posiadania akcji przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2013 przedstawiono poniżej:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na początek okresu	Zwiększenie w okresie	Zmniejszenie w okresie	Stan na koniec okresu
Michał Nowacki	Prezes Zarządu	20 137 493	-	-	20 137 943
Artur Jankowski	Wiceprezes Zarządu	n/d*	-	-	6 000
Adam Mizerski	Członek Zarządu	n/d*	-	-	9 000

* Powołany do pełnienia funkcji w trakcie 2013 roku

Zgodnie z wiedzą Zarządu na dzień bilansowy akcje Emitenta posiadali następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Stan na początek okresu	Zwiększenie w okresie	Zmniejszenie w okresie	Stan na koniec okresu
Katarzyna Nowacka	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	1 277 600	-	-	1 277 600
Ryszard Bojanowski	Członek Rady Nadzorczej	n/d*	-	-	3 000

* Powołany do pełnienia funkcji w trakcie 2013 roku

Kapitał podstawowy na dzień 31 grudnia 2013 roku nie uległ zmianie. Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 2,00 PLN i zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje zostały nabyte na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

26. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej.

Kapitał zapasowy został utworzony z nadwyżki wartości emisyjnej nad nominalną w kwocie 11 522 tysiące zł., która została pomniejszona o koszty emisji akcji, ujęte jako zmniejszenie kapitału zapasowego w kwocie 1 765 tysięcy zł.

27. Akcje własne.

Akcje własne	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	ilość	wartość	ilość	wartość
Stan na początek okresu	245 550	461	180 950	354
zakupione w ciągu okresu	0	0	64 600	107
sprzedane w okresie	51 300	109	0	0
Stan na koniec okresu	194 250	352	245 550	461

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa nie nabyła akcji własnych. W okresie od dnia 01 stycznia do 31 grudnia 2013 roku Grupa sprzedała 51 300 szt. akcji własnych w ramach programu pracowniczego pracownikom własnym oraz spółek zależnych.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku Grupa nabyła 64 600 sztuk akcji własnych po średniej cenie nabycia 1,68 zł za akcje.

W okresie od dnia 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku Grupa nie sprzedała akcji własnych.

28. Pozostałe kapitały.

Pozostałe kapitały powstały z ustawowych odpisów z zysków generowanych w poprzednich latach obrotowych w kwocie 8 086 tysięcy zł za rok 2007 oraz 95 tysięcy złotych za rok 2006 oraz 6 403 tysięcy zł za rok 2011.

W dniu 28 maja 2009 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy COMPLEX S.A. podjęło uchwałę o utworzeniu kapitału rezerwowego w kwocie 3.100.000 zł poprzez przeniesienie tej kwoty z kapitału zapasowego Emitenta w celu umożliwienia nabycia akcji własnych Emitenta w celu ich umorzenia oraz zaoferowania ich do nabycia pracownikom Emitenta i spółek zależnych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Kapitał zapasowy	4 509	4 335
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-
Pozostały kapitał rezerwowy	3 100	3 100
RAZEM	7 609	7 435

28.1. Zmiana stanu pozostałych kapitałów.

Wyszczególnienie	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Razem
Początek okresu	4 335	-	3 100	7 435
Zwiększenia w okresie	174	-	-	174
Podział/pokrycie zysku/straty netto	174	-	-	174
Dywidenda od akcji własnych	-	-	-	-
Zmniejszenia w okresie	-	-	-	-
Korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
Podział/pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-
Koniec okresu	4 509	-	3 100	7 609

Początek okresu poprzedniego	2 347	-	3 100	5 447
Zwiększenia w okresie	20	-	-	20
Podział/pokrycie zysku/straty netto	-	-	-	-
Dywidenda od akcji własnych	20	-	-	20
Zmniejszenia w okresie	(1 968)	-	-	(1 968)
Korekty błędów podstawowych	(438)	-	-	(438)
Podział/pokrycie zysku/straty netto	(1 530)	-	-	(1 530)
Koniec okresu poprzedniego	4 335	-	3 100	7 435

29. Kapitał przypadający na akcjonariuszy mniejszościowych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Na początek okresu	741	1 074
Dywidendy wypłacone przez jednostki zależne	-	-
Niepodzielony wynik finansowy przyjęty w wyniku objęcia kontrolą	1	-
Zmiana w strukturze udziałowców w jednostkach zależnych	(107)	(388)
Udziały w wyniku jednostek zależnych	(16)	55
Na koniec okresu	619	741

30. Niepodzielony wynik finansowy.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik podlegający wypłacie w formie dywidendy	9 848	13 779
Kwoty zawarte w pozycji niepodzielony wynik niepodlegający wypłacie w formie dywidendy	126	126
Razem	9 974	13 905

W roku obrotowym 2013 Spółki Grupy nie wypłaciły dywidendy.

Natomiast w 2012 r. COMPLEX SA wypłacił dywidendę w wysokości 0,08 zł. Na akcję. Ogólna wartość wypłaconej dywidendy wynosi 2 040 tys. złotych, z czego 20 wróciło na kapitał zapasowy od posiadanych akcji własnych.

Do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego nie podjęto decyzji w sprawie podziału wyniku finansowego za rok obrotowy 2013.

Na wynik z lat ubiegłych odniesiono stratę odnoszącą się do lat ubiegłych związaną z naliczeniem cła antydumpingowego w wysokości 367 tys. złotych.

31. Kredyty i pożyczki.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Kredyty bankowe	47 681	54 702
Pożyczki	2 612	1 797
Suma kredytów i pożyczek w tym:	50 193	56 499
długoterminowe	13 034	12 633
krótkoterminowe	37 159	43 866

31.1. Struktura zapadalności kredytów i pożyczek.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	37 159	43 866
Kredyty i pożyczki długoterminowe	13 034	12 633
płatne powyżej 1 roku do 3 lat	7 695	4 763
płatne powyżej 3 lat do 5 lat	2 588	2 883
płatne powyżej 5 lat	2 751	4 987
Kredyty i pożyczki razem	50 193	56 499

31.2. Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2013

Nazwa banku, rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
mBank S.A.	550	344	WIBOR1M + marża	31.10.2014	weksel in blanco poręczony przez spółki Grupy
Factory Business Park Sp. z o.o.	500	378	WIBOR1M + marża	17.04.2014	-
Factory Business Park Sp. z o.o.	75	79	WIBOR1M + marża	31.12.2014	-
Travel Sp. z o.o.	45	11	WIBOR1M + marża	30.06.2014	-
Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o.	100	51	WIBOR1M + marża	23.10.2014	-
mBank S.A.	4 500	2 411	WIBOR O/N + marża	29.01.2016	hipoteka, weksel in blanco poręczony przez spółki zależne
mBank S.A.	5 600	132	WIBOR O/N + marża	31.12.2013	hipoteka, weksel in blanco poręczony przez spółki zależne
ING Bank Śląski S.A.	8 950	4 032	WIBOR1M + marża	30.09.2016	hipoteki, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętych hipoteką, weksel in blanco, poręczenia spółek zależnych, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych COMPLEX SA i spółek udzielających poręczenia
IBM Polska Sp. z o.o.	424	377	Oprocentowanie stałe	01-08-2016	-
ING Bank Śląski S.A.	20 700	20 700	WIBOR1M + marża	10-06-2014	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach i maszynach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
Bank Zachodni WBK S.A.	7 000	6 996	WIBOR1M + marża	26-05-2014	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteka, cesja praw z umowy ubezpieczenia budynków objętych hipoteką, weksel in blanco, poręczenie wekslowe
mBank S.A.	4 600	4 549	WIBOR O/N + marża	13-06-2014	hipoteka, weksel in blanco poręczony przez spółki zależne, zastaw rejestrowy na zapasach, hipoteka
Impexmetal S.A.	350 EUR	1 012	EURIBOR 3M + marża	05-11-2012	Poręczenie spłaty przez spółkę Complex S.A. w trybie . art.. 777 §1 ust. 5 KPC Patronatserklärung der Firma Complex S.A. aufgrund Art.. 777 §1 Abst. 5 der Zivilprozessordnung
BGŻ S.A.	9 601	9 121	WIBOR3M + marża	30.07.2021	hipoteka i weksel in blanco
RAZEM		50 193			

31.3. Kredyty i pożyczki – stan na 31.12.2012

Nazwa banku, rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
BGŻ S.A	9 601	9 269	WIBOR3 M + marża banku	16.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
BRE Bank S.A O/Łódź kredyt w rachunku bieżącym	1 000	986	WIBOR O/N+ marża banku	29.04.2013	weksel in blanco
BRE Bank S.A O/Łódź kredyt w rachunku bieżącym	6 000	5 895	WIBOR O/N+ marża banku	31.07.2013	weksel in blanco, poręczony, zastaw rejestrowy na zapasach, hipoteka, cesja praw ubezpieczenia zapasów
BRE Bank S.A. O/Łódź kredyt inwestycyjny	4 500	3 222	WIBOR O/N+ marża banku	29.01.2016	hipoteka, weksel in blanco potwierdzony przez spółki zależne
BRE Bank S.A O/Łódź	5 600	1 492	WIBOR O/N+ marża banku	31.10.2013	weksel in blanco, potwierdzony przez spółki zależne, hipoteka umowna
BZ WBK S.A	8 000	8 000	WIBOR1 M + marża banku	26.02.2013	pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteka, cesja praw z umowy ubezpieczenia budynków objętych hipoteką, weksel in blanco, poręczenie wekslowe
Impexmetal SA	0	1 071	EURIBOR 3M + marża banku	16.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
ING Bank Śląski kredyt inwestycyjny	8 950	3 103	WIBOR1 M + marża banku	30.09.2016	hipoteki, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości objętych hipoteką, weksel in blanco, poręczenia spółek zależnych, pełnomocnictwo do dysponowania środkami na rachunkach bankowych COMPLEX SA i spółek udzielających poręczenia
ING Bank Śląski Umowa wieloproduktowa	2 000	1 675	WIBOR1 M + marża banku	09.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
ING Bank Śląski Umowa wieloproduktowa	15 000	2 485	WIBOR1 M + marża banku	09.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
ING Bank Śląski Umowa wieloproduktowa	1 500	80	WIBOR1 M + marża banku	09.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
ING Bank Śląski Umowa wieloproduktowa	1 000	1 000	WIBOR1 M + marża banku	09.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
ING Bank Śląski Umowa wieloproduktowa	2 500	800	WIBOR1 M + marża banku	09.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych

Nazwa banku, rodzaj kredytu/pożyczki	Kwota kredytu/pożyczki wg umowy	Kwota pozostała do spłaty	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Zabezpieczenia
ING Bank Śląski Umowa wieloproduktowa	2 000	1 502	WIBOR1 M + marża banku	09.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
ING Bank Śląski Umowa wieloproduktowa	15 000	15 000	WIBOR1 M + marża banku	09.08.2013	hipoteki umowne, zastaw rejestrowy na zapasach, cesja wierzytelności, pełnomocnictwo do rachunków bankowych
PEKAO S.A. kredyt w rachunku bieżącym	700	700	WIBOR1 M + marża banku	28.02.2013	zastaw rejestrowy na zapasach, weksel in blanco
Factory Business Park Sp. z o.o. um. z 03.08.2012	75	77	WIBOR1 M + marża banku	30.08.2013	-
FEN Celma um. z 14.11.2012	60	60	WIBOR1 M + marża banku	30.11.2013	-
IBS Polska Sp. z o.o. um. z 01.09.2011	246	36	WIBOR1 M + marża banku	w ciągu 14 dni od otrzymania wezwania	-
Travel Sp. z o.o. um. z 02.08.2012	45	46	WIBOR1 M + marża banku	30.08.2013	-
RAZEM		56 499			

W czasie obowiązywania umów kredytowych spółki Grupy są zobowiązane do utrzymania odpowiedniego poziomu poniższych wskaźników finansowych:

Kowenanty dla kredytu rewolwingowego w BGŻ	wartość kowenantu	wartość kowenantu wymagana przez bank
Rentowność sprzedaży (EBITDA/przychody ze sprzedaży netto) na poziomie $\geq 55\%$	114,54%	$\geq 55\%$
Wskaźnik ogólnego zadłużenia (zobowiązania ogółem/aktywa ogółem) na poziomie $< 65\%$	46,60%	$< 65\%$
Wskaźnik pokrycia obsługi długu (zysk netto+odsetki+amortyzacja/raty kapitałowe (kredyt)+odsetki) na poziomie $\geq 1,3$	1,20	$\geq 1,3$
Dług/EBITDA liczony według wzoru: (zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe)/(wynik finansowy netto+ podatek dochodowy+ amortyzacja+ zapłacone odsetki) na poziomie ≤ 5	8,28	≤ 5
GK dług netto/EBITDA $\leq 4,5$	5,43	$\leq 4,5$
GK Klauzula rentowności $> 3,5\%$	7,39%	$> 3,5\%$
GK Klauzula obsługi długu $> 1,1$	0,57	$> 1,1$

Kowenanty dla kredytu w rachunku bieżącym w BRE Bank	wartość kowenantu	wartość kowenantu wymagana przez bank
Marża zysku ze sprzedaży (dane skonsolidowane) (zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży) ≥ 0	-2,24%	≥ 0
Wskaźnik zadłużenia (dane skonsolidowane) ((suma rezerw+zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+ fundusze specjalne+ rozliczenia międzyokresowe bierne)/ suma aktywów) $\leq 60\%$	56,35%	$\leq 60\%$
Marża zysku ze sprzedaży (zysk ze sprzedaży/ przychody) nie mniej niż 2%	1,47%	$\geq 2\%$
Wskaźnik zadłużenia rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy+ zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+ fundusze specjalne+rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 95%	84,51%	$< 95\%$
Marża zysku netto (zysk netto/przychody) nie mniej niż 5%	12,30%	$\geq 5\%$
Wskaźnik zadłużenia rozumiany jako stosunek wyniku działania (rezerwy+zobowiązania długoterminowe+ zobowiązania krótkoterminowe+fundusze specjalne+rozliczenia międzyokresowe bierne) do sumy aktywów nie większy niż 65%	48,14%	$\leq 65\%$

Kowenanty dla kredytu inwestycyjnego i odnawialnego w ING Bank Śląski	wartość kowenantu	wartość kowenantu wymagana przez bank
Wskaźnik zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA, obliczanego w okresach rocznych na podstawie sprawozdania skonsolidowanego na poziomie w 2013 nie przekraczającym 3,6 (kredyty bankowe, umowy leasingowe, oprocentowane zobowiązania/ EBITDA (wynik finansowy netto powiększony o amortyzację, odsetki oraz podatki liczony na bazie rocznej-krocząco, każdorazowo na bazie wyników osiągniętych w ostatnich dwóch okresach półrocznych).	6,27	<=3,6
Wskaźnik rentowności na sprzedaży GK na poziomie minimum 1% w samym III i IV kwartale 2013r. oraz minimum 4% począwszy od I kwartału 2014 // rentowność netto na poziomie minimum 0% w samym III i IV kwartale 2013r. Oraz minimum 2% począwszy od I kwartału 2014r.	-3,82% // 0,64%	>=1% // >=0%
GK- wskaźnik zadłużenia oprocentowanego w relacji do EBITDA, obliczanego w okresach kwartalnych na podstawie sprawozdania skonsolidowanego, na poziomie nie gorszym niż 6,60 dla 4Q 2013r.	9,92	<=6,60
Ogólne zaangażowanie o charakterze obrotowym (kredyty obrotowe+ transakcje dyskontowe we wszystkich bankach i instytucjach finansowych) w całym okresie nie przekroczy 130% wartości nieprzeterminowanych krótkoterminowych należności handlowych oraz zapasów, w tym 40% stanowić mają nieprzeterminowane krótkoterminowe należności handlowe z wyłączeniem należności od podmiotów powiązanych.	72% // 35%	<130%
Wskaźnik wypłacalności (Kapitały własne do sumy bilansowej) min. 15% (Complex IQ)	15,49%	>15%
W całym okresie kredytowania stosunek Kapitałów własnych do sumy bilansowej nie będzie niższy niż 50% (Complex SA)	75,46%	>50%
Kapitały własne do sumy bilansowej nie będzie niższe od 40% (DANE SKONSOLIDOWANE)	43,65%	>40%

Kowenanty dla kredytu w BZ WBK S.A.	wartość kowenantu	wartość kowenantu wymagana przez bank
Wskaźnik dźwigni finansowej max na poziomie 103%	87,51%	<103%

Na dzień 31.12.2013 r. jednostka dominująca oraz spółki zależne nie dotrzymały kowenantów zawartych w trzech umowach kredytowych długoterminowych jednakże Grupa na dzień bilansowy uzyskała oświadczenia od banków potwierdzające brak zamiaru przedterminowego wypowiedzenia umów, wobec czego na dzień 31.12.2013r. i ryzyko takie nie zaistniało.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym zobowiązania wynikające z umów kredytowych wykazane zostały zgodnie z harmonogramami spłat rat kredytowych.

Ponieważ w 2012 roku Grupa do sprawozdania za ten okres zdecydowała się na wprowadzenie odstępstwa od zastosowania MSR 1, Zarząd w celu zachowania rzetelnego obrazu sytuacji finansowej za rok 2012 podjął decyzję o nie dokonywaniu reklasyfikacji kredytów z długoterminowych na krótkoterminowe w kwocie 12 633 tys. zł. Poniższa tabela prezentuje wpływ na sprawozdanie grupy zastosowania 2012 r. odstępstwa od MSSF .

PASYWA na dzień 31.12.2012	Z uwzględnienie m odstępstwa od MSSF	Bez uwzględnienia a odstępstwa od MSSF
Kapitał własny	79 253	79 253
Zobowiązanie długoterminowe	9 461	22 094
Kredyty i pożyczki	-	12 633
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 994	5 994
Zobowiązania długoterminowe inne	2 878	2 878
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	17	17
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	564	564
Pozostałe rezerwy	8	8
Zobowiązania krótkoterminowe	98 192	85 559
Kredyty i pożyczki	56 499	43 866

PASYWA na dzień 31.12.2012	Z uwzględnienie m odstępstwa od MSSF	Bez uwzględnieni a odstępstwa od MSSF
Zobowiązania finansowe	5 037	5 037
Zobowiązania handlowe	25 798	25 798
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Pozostałe zobowiązania	8 581	8 581
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	260	260
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	503	503
Pozostałe rezerwy	1 514	1 514
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
PASYWA RAZEM	186 906	186 906

31.4. Struktura walutowa kredytów i pożyczek.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	49 181	49 181	55 366	55 366
EUR	244	1 012	277	1 133
USD	-	-	-	-
UAH	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki razem	X	50 193	X	56 499

32. Inne zobowiązania długoterminowe.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 173	2 834
Zobowiązania z tytułu nabycia środków trwałych	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji	57	44
Razem	2 230	2 878

32.1. Zobowiązania długoterminowe inne – struktura zapadalności.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
płatne powyżej 1 roku do 3 lat	1 756	2 185
płatne powyżej 3 lat do 5 lat	417	649
płatne powyżej 5 lat	57	44
Razem	2 230	2 878

32.2. Zobowiązania długoterminowe inne – struktura walutowa.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	2 230	2 230	2 878	2 878
EUR	-	-	-	-
USD	-	-	-	-
UAH	-	-	-	-
Razem	X	2 230	X	2 878

33. Zobowiązania handlowe i pozostałe.

33.1. Zobowiązania handlowe.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Wobec jednostek powiązanych	1 454	-
Wobec jednostek pozostałych	28 828	25 798
Razem	30 282	25 798

33.2. Zobowiązania handlowe – struktura przeterminowania.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			
			< 90 dni	90 - 180 dni	180 - 360 dni	> 360 dni
Okres bieżący	30 282	3 069	17 311	6 585	2 492	825
Okres poprzedni	25 798	11 293	5 428	2 559	2 065	4 453

33.3. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Zobowiązania w tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń ...	4 142	2 575
Podatek VAT	973	357
Podatek dochodowy od osób fizycznych	435	408
Składki na ubezpieczenia społeczne	1 198	1 290
Opłaty celne	593	53
Pozostałe	943	467
Pozostałe zobowiązania	2 175	6 006
Zobowiązania wobec pracowników z tyt. Wynagrodzeń	1 244	1 624
Zobowiązania z tytułu nabycia ST	-	3 630
Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	10	10
Inne zobowiązania	921	734
Rezerwa na koszty	-	8
Razem	6 317	8 581

33.4. Zobowiązania pozostałe – struktura przeterminowania.

Wyszczególnienie	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane			
			< 90 dni	90 - 180 dni	180 - 360 dni	> 360 dni
Okres bieżący	6 317	4 455	1 617	220	5	20
Okres poprzedni	8 581	7 589	516	89	-	387

33.5. Zobowiązania handlowe i pozostałe – struktura walutowa.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	Wartość w walucie	Wartość w PLN	Wartość w walucie	Wartość w PLN
PLN	16 304	16 304	18 938	18 938
EUR	459	1 899	141	602
USD	6 107	18 394	4 663	14 461
UAH	1	2	988	378
Razem	X	36 599	X	34 379

33.6. Zobowiązania inwestycyjne.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu nabycia inwestycji rzeczowych wobec podmiotów innych niż banki z tytułu nabycia nieruchomości. Natomiast na dzień 31 grudnia 2012 roku wysokość tych zobowiązań wynosiła 3.630 tys. zł (dot. nabycia nieruchomości położonej w Łodzi przy ul. Przybyszewskiego 176/178).

33.7. Zobowiązania warunkowe.

Wyszczególnienie	Gwarancja/poręczenie dla:	Tytułem	Waluta	Okres bieżący	Okres poprzedni
Udzielona gwarancja	Quendis Polska Sp. z o.o.	gwarancja terminowej płatności wierzytelności	PLN	650	598
Udzielone poręczenie	FLT Metalhandels GmbH	zabezpieczenie spłaty pożyczki udzielonej dla Ostrana Handels GmbH	EUR	350	350
Razem PLN				650	598
Razem EUR				350	350
Razem USD				-	-

34. Zobowiązania długo i krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 przyszłe minimalne opłaty leasingowe z tytułu tych umów oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
W okresie 1 roku	1 486	1 664	2 301	2 444
W okresie od 1 do 5 lat	1 950	2 127	2 834	2 943

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013		Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat	Opłaty minimalne	Wartość bieżąca opłat
Powyżej 5 lat	223	233	-	-
Minimalne opłaty leasingowe ogółem	3 659	4 024	5 135	5 387
Przyszły koszt odsetkowy	369	X	500	X
Wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych, w tym:	4 028	4 024	5 635	5 387
Krótkoterminowe		1 594		2 444
Długoterminowe		2 262		2 943

Zaangażowanie leasingodawców na dzień 31.12.2013.

Finansujący	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
BRE Leasing	1 477	2 435
Europejski Fundusz Leasingowy	-	164
Millennium Leasing Sp. z o.o.	-	196
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	691	967
IKB Leasing Polska	707	569
ING Lease (Polska) Sp. Z o.o.	533	510
WBK	251	294
Razem	3 659	5 135

Przedmioty leasingu na dzień 31.12.2013.

Wyszczególnienie	W odniesieniu do grupy aktywów	
	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Maszyny i urządzenia	5 202	5 555
Środki transportu	1 374	2 462
Pozostałe środki trwałe	-	23
Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	6 576	8 040

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
PLN	3 659	5 135
RAZEM	3 659	5 135

35. Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Dotacje	35	22
Przychody przyszłych okresów w tym :	-	255
Prowizja z tytułu cesji wierzytelności	22	46
Zafakturowana sprzedaż eksportowa	-	-
Nieodpłatnie otrzymane prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-
Inne	-	209
Rozliczenia międzyokresowe przychodów, w tym:	57	277

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
długoterminowe	13	17
krótkoterminowe	44	260

36. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Odprawy emerytalne i rentowe	189	417
Nagrody jubileuszowe	-	171
Urlopy wypoczynkowe	343	479
Pozostałe świadczenia	-	-
Razem, w tym:	532	1 067
Długoterminowe	173	564
Krótkoterminowe	359	503

Nagrody jubileuszowe były wpłacone w 2012 roku w Spółce PHU METALZBYT, Ostrana Internationale Hg GmbH. w oparciu o wewnętrzne regulaminy pracy. Od 2011 roku Zarząd Grupy kapitałowej podjął decyzję o zaniechaniu wypłat nagród jubileuszowych dla nowych pracowników w/w spółek zależnych. Prawa nabyte realizowane będą w ciężar zawiązanych rezerw jubileuszowych. Wobec powyższego Grupa nie tworzy rezerw z tego tytułu.

Grupa dokonała wyceny rezerwy na niewykorzystane urlopy pracowników. Do oszacowania rezerwy przyjęto stawkę dzienną kosztów osobowych opartą na bazie kosztu historycznego.

36.1. Zmiana stanu rezerw

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na początek okresu	417	171	479	-
Utworzenie rezerwy	4	-	102	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	8	-
Rozwiązanie rezerwy	232	171	230	-
Stan na koniec okresu w tym:	189	-	343	-
długoterminowe	173	-	-	-
krótkoterminowe	16	-	343	-

Wyszczególnienie	Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Rezerwa na urlopy wypoczynkowe	Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze
Stan na początek okresu poprzedniego	636	9	611	-
Utworzenie rezerwy	-	197	(48)	-
Koszty wypłaconych świadczeń	-	-	-	-
Rozwiązanie rezerwy	219	35	84	-
Stan na koniec okresu poprzedniego w tym:	417	171	479	-
długoterminowe	393	171	-	-
krótkoterminowe	24	-	479	-

37. Pozostałe rezerwy.

Pozostałe rezerwy	Rezerwy na koszty przyszłych okresów	Rezerwy na zobowiązania	Pozostałe rezerwy	Razem pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2013	33	1 291	198	1 522
Utworzenie rezerwy	84	37	14	135
Wykorzystanie rezerwy	33	1 147	-	1 180
Rozwiązanie rezerwy	68	128	105	301
Stan na 31.12.2013, w tym:	16	53	107	176
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	16	53	107	176
	-	0	0	-

Pozostałe rezerwy	Rezerwy na koszty przyszłych okresów	Rezerwy na zobowiązania	Pozostałe rezerwy	Razem pozostałe rezerwy
Stan na 01.01.2012	3	1 344	100	1 447
Utworzenie rezerwy	151	96	98	345
Wykorzystanie rezerwy	121	-	-	121
Rozwiązanie rezerwy	-	149	-	149
Stan na 31.12.2012, w tym:	33	1 291	198	1 522
- długoterminowe	-	8	-	8
- krótkoterminowe	33	1 283	198	1 514

38. Cel i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, umowy leasingu finansowego i dzierżawy z opcją zakupu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Grupa monitoruje również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

38.1. Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej nie przedstawiono wpływu na kapitał własny Spółek Grupy).

Wyszczególnienie	Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe	Wpływ na wynik finansowy brutto
Okres bieżący		
PLN	+1%	(374)
PLN	-1%	374
Okres poprzedni		
PLN	+1%	(536)
PLN	-1%	536

38.2. Ryzyko walutowe.

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Około 45% zawartych przez Grupę transakcji sprzedaży wyrażonych jest w walutach innych niż waluta sprawozdawcza jednostki operacyjnej dokonującej sprzedaży, podczas gdy 52% kosztów wyrażonych jest w tejże walucie sprawozdawczej.

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość wyniku finansowego brutto (w związku ze zmianą wartości godziwej aktywów i zobowiązań pieniężnych) oraz kapitału własnego Spółek Grupy na racjonalnie możliwe wahania kursu dolara przy założeniu niezmienności innych czynników.

Wyszczególnienie	Wzrost/spadek kursu waluty	Wpływ na wynik finansowy brutto	Wpływ na kapitał własny
Okres bieżący			
EUR	10%	202	163
USD	10%	(1 655)	(1 340)
UAH	10%	35	29
EUR	-10%	(162)	(132)
USD	-10%	1 657	1 343
UAH	-10%	(30)	(24)
Okres poprzedni			
EUR	10%	352	285
USD	10%	(1 235)	(1 001)
UAH	10%	(15)	(12)
EUR	-10%	(297)	(240)
USD	-10%	1 238	1 003
UAH	-10%	16	13

38.3. Ryzyko kredytowe.

Grupa 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 Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Grupy, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Grupy powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. W Grupie występują złamane kowenanty co powoduje wzrost ryzyka kredytowego.

38.4. Ryzyko związane z płynnością.

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

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

39. Informacja o instrumentach finansowych.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych wszystkich instrumentów finansowych Grupy, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (długoterminowe), w tym:	-	-	-	-	
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe), w tym:	520	420	520	420	
- pożyczki udzielone	162	6	162	6	pożyczki udzielone i należności własne
- pozostałe należności długoterminowe	358	414	358	414	pożyczki udzielone i należności własne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (krótkoterminowe), w tym:	54	218	54	218	
- udziały i akcje	54	12	54	12	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
- dłużne papiery wartościowe	-	206	-	206	aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
Aktywa finansowe wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-	-	-	-	
- pochodne instrumenty finansowe	-	-	-	-	
Pozostałe aktywa finansowe (krótkoterminowe), w tym:	26 248	22 431	26 248	22 431	
- pożyczki udzielone	2 770	1 498	2 770	1 498	pożyczki udzielone i należności własne
- należności handlowe i pozostałe należności	23 478	20 933	23 478	20 933	pożyczki udzielone i należności własne
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 178	4 143	2 178	4 143	
- środki pieniężne w kasie	52	82	52	82	środki pieniężne i ich ekwiwalenty

AKTYWA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 126	4 061	2 126	4 061	środki pieniężne i ich ekwiwalenty

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Wartość bilansowa		Wartość godziwa		Kategoria instrumentów finansowych
	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	
Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki, w tym:	50 193	56 499	50 193	56 499	
- długoterminowe oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej*	13 034	12 633	13 034	12 633	pozostałe zobowiązania finansowe
- długoterminowe oprocentowane wg stałej stopy procentowej	-	-	-	-	pozostałe zobowiązania finansowe
- kredyt w rachunku bieżącym	34 547	42 733	34 547	42 733	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe - krótkoterminowe	2 612	1 133	2 612	1 133	pozostałe zobowiązania finansowe
Pozostałe zobowiązania inne (długoterminowe), w tym:	2 230	2 878	2 230	2 878	
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	2 173	2 834	2 173	2 834	pozostałe zobowiązania finansowe
- zobowiązania z tytułu nabycia aktywów finansowych	57	44	57	44	pozostałe zobowiązania finansowe
- pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	pozostałe zobowiązania finansowe
Zobowiązania finansowe (krótkoterminowe), w tym:	42 017	39 416	42 017	39 416	
- inne zobowiązania finansowe i pozostałe	42 017	39 416	42 017	39 416	pozostałe zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są aktywami nie notowanymi na aktywnym rynku. Zarząd Grupy nie dysponuje danymi dotyczącymi ich wartości godziwej.

Należności własne wyceniane są w wartości nominalnej ze względu na ich szybką rotację oraz dokonywane odpisy aktualizujące w przypadku stwierdzenia nadmiernego ryzyka kredytowego. Według szacunków Zarządu ich wycena w wartości godziwej nie różni się od ich wartości bilansowej.

Pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane w wartości wymagającej zapłaty a ich wartość bilansowa nie odbiega od wartości godziwej.

01.01.2013-31.12.2013	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne, środki pieniężne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu bieżącego	-	-	26 994	-	218	98 793
Zwiększenia	-	-	1 639	-	42	7 451
Zakup udziałów	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	1 428	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	4 850
Wpłata gwarancji	-	-	-	-	-	-
Wzrost należności i zobowiązań	-	-	211	-	-	2 601
Inne	-	-	-	-	42	-
Zmniejszenia	-	-	1 865	-	206	11 804
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	206	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	-	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	11 180
Kompensata pożyczek z zobowiązaniami z tytułu nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	1 865	-	-	624
Stan na koniec okresu bieżącego	-	-	26 768	-	54	94 440

01.01.2012-31.12.2012	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Pożyczki udzielone i należności własne, środki pieniężne	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pozostałe zobowiązania finansowe
Stan na początek okresu bieżącego	-	-	39 689	-	221	96 185
Zwiększenia	-	-	7 135	-	-	40 633
Zakup udziałów	-	-	-	-	-	-
Udzielenie pożyczek	-	-	7 135	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	40 633
Wpłata gwarancji	-	-	-	-	-	-
Wzrost należności i zobowiązań	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	19 830	-	3	38 025
Sprzedaż udziałów	-	-	-	-	-	-
Spłata pożyczek udzielonych	-	-	11 023	-	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	-	-	-	-	27 548
Kompensata pożyczek z zobowiązaniami z tytułu nabycia udziałów	-	-	-	-	-	-
Odpis aktualizacyjny	-	-	-	-	-	-
Inne	-	-	8 807	-	3	10 477
Stan na koniec okresu bieżącego	-	-	26 994	-	218	98 793

Ryzyko stopy procentowej

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

W podziale na kategorie wiekowe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
01.01.2013-31.12.2013							
Aktywa gotówkowe	2 278						2 278
Kredyt bankowy na kwotę 80 tys. PLN	80	-	-	-	-	-	80
Kredyt bankowy na kwotę 121tys. PLN	121	-	-	-	-	-	121
Kredyt bankowy na kwotę 344 tys. PLN	344	-	-	-	-	-	344
Kredyt bankowy na kwotę 1000tys. PLN	1 000	-	-	-	-	-	1 000
Kredyt bankowy na kwotę 1500tys. PLN	1 500	-	-	-	-	-	1 500
Kredyt bankowy na kwotę 1675 tys. PLN	1 675	-	-	-	-	-	1 675
Kredyt bankowy na kwotę 1745 tys. PLN	1 745	-	-	-	-	-	1 745
Kredyt bankowy na kwotę 2422 tys. PLN	924	900	597	-	-	-	2 421
Kredyt bankowy na kwotę 4032 tys. PLN	1 425	1 409	1 199	-	-	-	4 033
Kredyt bankowy na kwotę 4549 tys. PLN	4 549	-	-	-	-	-	4 549
Kredyt bankowy na kwotę 6996 tys. PLN	6 996	-	-	-	-	-	6 996
Kredyt bankowy na kwotę 9121 tys. PLN	427	1 013	1 067	1 275	1 294	4 045	9 121
Kredyt bankowy na kwotę 14700 tys. PLN	14 700	-	-	-	-	-	14 700
Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych	519	-	-	-	-	-	519
Pożyczka na kwotę 350 tysięcy EUR	1 012	-	-	-	-	-	1 012
	39 536	3 463	2 958	1 275	1 294	4 045	51 616
Oprocentowanie zmienne							
01.01.2012-31.12.2012							
Aktywa gotówkowe	4 143	-	-	-	-	-	4 143
Kredyt bankowy na kwotę 4500 tys. PLN	900	900	900	522	-	-	3 222
Kredyt bankowy na kwotę 5600 tys. PLN	1 492	-	-	-	-	-	1 492
Kredyt bankowy na kwotę 8950 tys. PLN	1 634	1 409	60	-	-	-	3 103
Kredyt bankowy na kwotę 1000 tys. PLN	1 986	-	-	-	-	-	1 986
Kredyt bankowy na kwotę 700tys. PLN	700	-	-	-	-	-	700
Kredyt bankowy na kwotę 1500 tys. PLN	80	-	-	-	-	-	80
Kredyt bankowy na kwotę 2000 tys. PLN	3 177	-	-	-	-	-	3 177
Kredyt bankowy na kwotę 2500 tys. PLN	800	-	-	-	-	-	800

W podziale na kategorie wiekowe	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyt bankowy na kwotę 6000 tys. PLN	5 895	-	-	-	-	-	5 895
Kredyt bankowy na kwotę 8000 tys. PLN	8 000	-	-	-	-	-	8 000
Kredyt bankowy na kwotę 9161 tys. PLN	427	427	1 067	1 067	1 294	4 987	9 269
Kredyt bankowy na kwotę 15000 tys. PLN	17 485	-	-	-	-	-	17 485
Pożyczki otrzymane od jednostek zależnych	219	-	-	-	-	-	219
Pożyczka na kwotę 350 tysięcy EUR	1 071	-	-	-	-	-	1 071

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku.

Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

40. Zarządzanie kapitałem.

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariusz, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku oraz w roku zakończonym 31 grudnia 2012 nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony, jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych. Kapitał obejmuje zamienne akcje uprzywilejowane, kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

Wyszczególnienie	31.12.2013	31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	50 293	56 499
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44 080	42 294
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 278	4 143
Zadłużenie netto	92 095	94 650
Kapitał własny	79 421	79 253
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	79 421	79 253
Kapitał i zadłużenie netto	171 516	173 903
Wskaźnik dźwigni	53,69%	54,43%

41. Programy świadczeń pracowniczych.

Spółka nie wprowadziła programu świadczeń pracowniczych.

42. Informacje o podmiotach powiązanych.

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi wchodzącymi w skład Grupy za bieżący i poprzedni rok obrotowy:

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostka dominująca						
Okres bieżący	8 036	523	3 963	3 131	1 591	1 520
Okres poprzedni	28 525	2 128	4 677	-	151	-
Jednostka zależna:						
Okres bieżący						

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązani a wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
	24 517	33 108	20 918	8 529	23 055	9 243
Okres poprzedni	34 766	61 141	12 886	-	17 386	-
Zarząd Spółek Grupy						
Okres bieżący	-	-	116	-	242	-
Okres poprzedni	-	-	483	-	224	-

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Jednostka dominująca całej Grupy

COMPLEX S.A.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku wystąpiły transakcje pomiędzy jednostką dominującą, a jednostkami zależnymi łącznie na kwotę 8 559 tys. zł. (w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2012 wartość tych transakcji wyniosła 30 653 tys. zł.).

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Podmiot o znaczącym wpływie na Grupę

Na dzień 31 grudnia 2013 roku Michał Nowacki – Prezes Zarządu jednostki dominującej jest właścicielem 78,97 % akcji zwykłych COMPLEX S.A.(31 grudnia 2012: 78,97 %).

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi obejmują transakcje handlowe:

- sprzedaży towarów przez jednostkę dominującą do spółek zależnych oraz przez spółki zależne w ramach Grupy
- sprzedaż usług monitoringu i windykacji należności
- sprzedaż usług logistycznych

oraz transakcje niehandlowe:

- udzielanie pożyczek
- sprzedaż środków trwałych
- cesje umów leasingowych

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Pożyczka udzielona członkowi Zarządu i Rady Nadzorczej

Grupa w 2013 roku nie udzieliła pożyczek żadnemu członkowi Zarządu. Stan pożyczek w wysokości 167 tys. zł wynika z transakcji zawartych w poprzednich okresach(wykaz pożyczek zawarty w nocie 22.1).

Inne transakcje z udziałem członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Należność od Zarządu spółki dominującej w kwocie 116 tys. zł (2012: 483 tys. zł) wynika z nierozliczonych zaliczek na wydatki służbowe.

43. Świadczenia wypłacone Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Członkowie Zarządu		w spółce dominującej		w spółkach zależnych	
Funkcja	Imię i nazwisko	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Prezes	Michał Nowacki	720	758	107	126
Wiceprezes	Radosław Łodziato	196	132	219	111
Wiceprezes	Artur Jankowski	105	-	171	-
Członek Zarządu	Adam Mizerski	88	-	159	-
Członek Zarządu	Jarosław Rzytka	88	-	26	-
Razem		1 197	890	682	237

Członkowie Rady Nadzorczej		w spółce dominującej		w spółkach zależnych	
Funkcja	Imię i nazwisko	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Katarzyna Nowacka	137	123	-	-
Członek Rady Nadzorczej	Urszula Nowacka	69	61	-	-
Członek Rady Nadzorczej	Lucjan Nowacki	-	2	-	-
Członek Rady Nadzorczej	Ewa Nowacka	19	41	-	-
Członek Rady Nadzorczej	Stanisław Osiecki	69	61	21	-
Członek Rady Nadzorczej	Maria Dąbrowska	48	31	-	-
Członek Rady Nadzorczej	Ryszard Bojanowski	26	-	6	-
Razem		368	319	27	-

44. Zatrudnienie.

44.1. Przeciętne zatrudnienie.

Zatrudnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Zarząd	17	13
Administracja	18	17
Dział sprzedaży	107	85
Pion produkcji	164	143
Pozostali	38	69
Razem	344	327

Wykazany powyżej wzrost zatrudniania wynika z faktu przeprowadzenia w 2013 roku procesu łączenia działalności spółek poszczególnych segmentów, wokół większych spółek Grupy, które są konsolidowane w ramach niniejszego sprawozdania finansowego. Mimo, iż spółki konsolidowane wykazały wzrost zatrudniania, zatrudnienie liczone w etatach we wszystkich spółkach Grupy Kapitałowej Emitenta znacząco spadło, z 467 wg stanu na koniec stycznia 2013 roku do 352 wg stanu na koniec grudnia 2013 roku. Spadek zatrudnienia wyrażonego w etatach wyniósł więc 115, w ujęciu procentowym natomiast 25 %.

44.2. Rotacja zatrudnienia.

Rotacja zatrudnienia	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Liczba pracowników przyjętych	212	130
Liczba pracowników zwolnionych	195	221
Wynik zmian zatrudnienia	17	(91)

45. Umowy leasingu operacyjnego.

Grupa nie zawarła umów leasingu operacyjnego.

46. Sprawy sądowe.

Grupa nie jest uczestnikiem żadnych spraw sądowych mających wpływ na sytuację finansową w dającej się przewidzieć przyszłości.

47. Rozliczenia podatkowe.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów. Zjawiska te powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest znacząco wyższe niż istniejące zwykle w krajach o bardziej rozwiniętym systemie podatkowym.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Grupy na dzień 31 grudnia 2013 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

48. Udział Spółek zależnych nie objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa w okresie sprawozdawczym nie objęła skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym poniżej prezentowanych Spółek zależnych, gdyż dane tych jednostek są nieistotne dla rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Grupy.

W poniższej tabeli przedstawiono udział sumy bilansowej oraz przychodów netto ze sprzedaży oraz operacji finansowych spółek zależnych w sumie bilansowej oraz przychodach netto ze sprzedaży Emitenta:

Wyszczególnienie	Suma bilansowa	% udział w sumie bilansowej COMPLEX S.A.	Przychody ze sprzedaży i operacji finansowych	% udział w przychodach ze sprzedaży COMPLEX S.A.
31.12.2013				
Jednostka dominująca	103 419	100%	16 275	100%
COMPLEX Production Sp. z o.o.	62	0,06%	21	0,13%
COMPLEX Finance Sp. z o.o.	513	0,50%	1 648	10,13%
COMPLEX WaelzlagerDeutschland GmbH	74	0,07%	367	2,25%
COMPLEX AutoteileRadlagersätze Deutschland GmbH	27	0,03%	55	0,34%
B2B Properties Sp. z o.o.	9 790	9,47%	104	0,64%
Zinnger Dystrybucja sp. z o.o. (dawniej Polskie Centrum Caravaningu Sp. z o.o.)	412	0,40%	275	1,69%
Fabryka Maszyn Jotes Sp. z o.o.	1 295	1,25%	4 139	25,43%
Metrolog Centrum Pomiarowe Sp. z o.o.	738	0,71%	474	2,91%
ConnectON Sp. z o.o.	304	0,29%	134	0,82%
CREYO Sp. z o.o. (dawniej ITC Infologic Sp. z o.o.) z siedzibą w Łodzi	555	0,54%	1 018	6,25%
HERTZ Polska Sp. z o.o.	787	0,76%	1 391	8,55%
KENNER Polska Sp. z o.o.	475	0,46%	169	1,04%
CMX Properties Sp. z o.o.	2	0,00%	0	0,00%
CMX Outlet Sp. z o.o.	485	0,47%	809	4,97%
CMX3 (dawniej Audio Fonica Sp. z o.o.)	101	0,10%	21	0,13%
Synergy Systems Sp. z o.o.	50	0,05%	130	0,80%
Travel Sp. z o.o.	49	0,05%	3	0,02%
Factory Business Park Sp. z o.o.	10 745	10,39%	1 663	10,22%
FORKitchen Sp. z o.o.	131	0,13%	22	0,13%
CELMA Business Park Sp. z o.o.	0	0,00%	-	0,00%

49. Objasnienia do rachunku przepływów pieniężnych.

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Środki pieniężne w bilansie	2 178	4 143
Różnice kursowe z wyceny bilansowej	-	-
Aktywa pieniężne kwalifikowane jako ekwiwalenty środków pieniężnych na potrzeby rachunku przepływów pieniężnych	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty ogółem wykazane w rachunku przepływów pieniężnych	2 178	4 143

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
Amortyzacja:	3 785	5 026
amortyzacja wartości niematerialnych	788	1 046
amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2 977	3 979
amortyzacja nieruchomości inwestycyjnych	-	1
	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) składają się z:	879	3 453
odsetki zapłacone od udzielonych pożyczek	168	3 766
Odsetki zapłacone od kredytów	834	-

Wyszczególnienie	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2013	Okres 12 m-cy zakończony 31.12.2012
odsetki otrzymane	(123)	(313)
	-	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej wynika z:	(6 970)	(3 466)
przychody ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	(850)	(6 521)
wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	1 244	3 055
wartość netto zlikwidowanych aktywów trwałych	(511)	-
aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(3 689)	-
ujawnienie WNiP	(3 164)	-
	-	-
Inne wydatki inwestycyjne	1 302	152
Udzielone pożyczki	1 302	152
	-	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 616	2 421
Zwiększenie wartości środków trwałych w leasingu	66	-
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów leasingowych	3 550	2 421
Spisane w koszty zobowiązanie z tytułu umowy leasingu z powodu szkody losowej	-	-

50. Informacje o umowach z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

W dniu 8 lipca 2013 roku została zawarta umowa o badanie i przegląd sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2013 pomiędzy Spółką a PKF Consult Sp. z o.o. Zgodnie z zawartą umową, podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego otrzyma wynagrodzenie w kwocie:

- 15.105 złotych za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 30.000 złotych za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

W roku 2012 sprawozdanie finansowe również było badane przez PKF Audyt Sp. z o.o. W ramach umowy podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego otrzymało od Emitenta wynagrodzenie w wysokości:

- 21.000 złotych za przegląd półrocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego
- 39.000 złotych za badanie rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego

51. Zdarzenia po dniu bilansowym.

- W dniu 27 lutego 2014 roku spółka zależna, Complex IQ sp. z o.o. podpisała aneks do umowy kredytowej z dnia 11 września 2012 roku z BRE Bank S.A. Podpisany aneks wydłużył termin obowiązywania umowy do dnia 13 czerwca 2014 roku.
- W dniu 13 stycznia 2014 roku podjęta została przez Zgromadzenie Udziałowców spółki Zinnger Polska Sp. z o.o. uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału spółki. Na mocy podjętej uchwały kapitał zakładowy spółki uległ podwyższeniu o kwotę 260 tys. zł. Wszystkie 5.200 nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęła spółka COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o. wnosząc na ich pokrycie wkład pieniężny.
- Po dniu bilansowym, 14 marca 2014 podjęta została przez Zgromadzenie Udziałowców spółki Jotes Business Park Sp. z o.o. uchwała w przedmiocie podwyższenia kapitału spółki. Na mocy podjętych uchwał kapitał zakładowy spółki uległ podwyższeniu o łączną kwotę 1.160 tys. zł. Wszystkie 23.200

nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęła spółka Complex S.A. wnosząc na ich pokrycie wkład pieniężny.

- Po dniu bilansowym Spółka International Business Services Polska sp. z o.o. udzieliła następujących pożyczek :
17 stycznia 2014 roku pożyczki spółce Travel sp. z o.o. o wartości 10 tys. zł.
21 stycznia 2014 roku spółce For Kitchen sp. z o.o. o wartości 10 tys. zł.
7 marca 2014 roku spółce CMX Properties sp. z o.o. o wartości 1 tys. zł.
- W dniu 16 stycznia 2014 roku COMPLEX S. A. udzielił poręczenia wekslowego Coface Faktoring Polska sp. z o.o. za zobowiązania spółki COMPLEX Automotive Bearings sp. z o.o. wynikające z podpisanej z firmą umowy faktoringowej z limitem zaangażowania 1.500 tys. zł,
- W okresie objętym raportem Emitent przedłużył okres obowiązywania gwarancji wystawionej na jego zlecenie przez BRE Bank S.A. dla firmy Quendis Polska I o Sp. z o.o. w Poznaniu w celu zagwarantowania terminowej zapłaty należności z tytułu umowy najmu. Kwota gwarancji została podwyższona do 650.000,00 zł. Jednocześnie już po dniu bilansowym 21 lutego 2014 roku gwarancja została przedłużona w Banku Zachodnim WBK S.A. o kolejny rok, a wysokość gwarancji została podwyższona do wysokości 671.000,00 zł. Zmiany wartości gwarancji wynikają ze zmiany kursu EUR/PLN .
-

52. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 21 marca 2014 roku.