



**SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
ZA ROK OBROTOWY 2014**

Krupski Młyn, 10 marca 2015 r.

## 1. Dane Jednostki

<b>Firma:</b>	<b>Gekoplast S.A.</b>
<b>Forma prawna:</b>	spółka akcyjna
<b>Siedziba:</b>	Krupski Młyn, Polska
<b>Adres:</b>	ul. Krasickiego 13, 42-693 Krupski Młyn
<b>Telefon:</b>	+48 (32) 888 56 01
<b>Faks:</b>	+48 (32) 888 56 02
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	gekoplast@gekoplast.pl
<b>Strona internetowa:</b>	www.gekoplast.pl
<b>KRS:</b>	0000357223
<b>Sąd rejestrowy:</b>	Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy KRS
<b>REGON:</b>	241605699
<b>NIP:</b>	645-250-64-45
<b>Sposób reprezentacji:</b>	Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy – Prezes Zarządu samodzielnie. Jeżeli Zarząd składa się z co najmniej dwóch osób – dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z Prokurentem.
<b>Czas trwania Spółki</b>	Nieograniczony
<b>Okres objęty sprawozdaniem finansowym</b>	1 stycznia 2014 – 31 grudnia 2014 roku

- W skład Gekoplast S.A. nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.
- Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Zarząd Spółki uważa, że nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności jednostki.
- W trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 roku nie nastąpiło połączenie z innymi podmiotami.
- Porównywalność danych: niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za 2014 rok oraz porównywalne dane finansowe za rok obrotowy 2013. W wyniku korekty rozliczenia bilansowego amortyzacji otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych, wynik lat ubiegłych został skorygowany o kwotę 133 080,12 zł. Z uwagi na poziom istotności, korekta nie została zaprezentowana retrospektywnie, tzn. tak, jak gdyby prawidłowe księgowanie było stosowane od zawsze.
- Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariancie porównawczym. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią. Zgodnie z Art. 64.1 ustawy o rachunkowości, Spółka nie jest zwolniona z obowiązku sporządzania zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku przepływów pieniężnych.
- Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.



## 2. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Do wyceny bilansowej Spółka zastosowała kursy średnie NBP z dnia 31 grudnia 2014 r. (tabela nr 252/A/NBP/2014).

### 2.1. Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i prawnych. Odzwierciedlają faktyczny okres ich użytkowania. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową.

Roczne stawki amortyzacyjne kształtują się następująco:

Rodzaj wartości niematerialnych i prawnych	Stawka amortyzacyjna
koszty zakończonych prac rozwojowych	nd
wartość firmy	7%
patenty, licencje, znaki firmowe	100% lub 50%
oprogramowanie komputerowe	100% lub 50%
inne wartości niematerialne i prawne	100%

Wartości niematerialne i prawne o wartości jednostkowej do 3.500 złotych amortyzowane są jednorazowo w momencie oddania do użytkowania.

### 2.2. Środki trwałe

W pozycji tej ujęte zostały rzeczowe aktywa trwałe i zrównane z nimi, o przewidywanym okresie ekonomicznej użyteczności dłuższym niż rok, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki.

Grunty wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe, inne niż grunty wyceniane są według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie (przebudowę, rozbudowę, modernizację, rekonstrukcję). Natomiast koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione.

Wartość początkowa środków trwałych pomniejszona została o odpisy amortyzacyjne. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych.

W poszczególnych grupach stosowane są następujące stawki i metody amortyzacji:

Rodzaj środków trwałych	Metoda amortyzacji	Stawki
Budynki i budowle	metoda liniowa	2,5%, 4,5%, 5%, 10%
Maszyny i urządzenia	metoda liniowa	5%, 7%, 10%, 14%
Komputery	metoda liniowa	100%
Środki transportu	metoda liniowa	20%
Pozostałe środki trwałe	metoda liniowa	10%, 20%
Investycje w obcych środkach trwałych (nieruchomości)	metoda liniowa	nd
Środki trwałe o wartości poniżej 3.500 PLN	jednorazowo w momencie oddania do użytkowania	100%

Środki trwałe są ujmowane w ewidencji środków trwałych i amortyzowane począwszy od następnego miesiąca po miesiącu w którym zostały ujęte w ewidencji.

Grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów nie są amortyzowane.

W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych, stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych. Odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą wartości obciążają pozostałe koszty operacyjne.

### 2.3. Test na utratę wartości środków trwałych

Spółka dokonuje na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów lub grupa aktywów straciły na wartości. Składnik aktywów lub grupa aktywów utraciły wartość, a strata z tytułu utraty wartości została poniesiona wtedy i tylko wtedy, gdy istnieją obiektywne dowody utraty wartości wynikające z jednego lub więcej zdarzeń mających miejsce po początkowym ujęciu składnika aktywów („zdarzenia powodujące stratę”), a zdarzenie (lub zdarzenia) powodujące stratę ma wpływ na oczekiwane przyszłe przepływy pieniężne wynikające ze składnika aktywów lub grupy aktywów, których wiarygodne oszacowanie jest możliwe.

Spółka stosuje następującą metodę wyceny:

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Wysokość straty określa się jako różnicę między wartością księgową składnika aktywów a wartością bieżącą szacunkowych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem dotychczas nieponiesionych przyszłych strat kredytowych) zdyskontowaną według pierwotnej efektywnej stopy procentowej dla danego składnika aktywów. Wartość księgową składnika aktywów obniża się, a kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ujmuje się w wyniku finansowym. Jeżeli pożyczka lub inwestycja utrzymywana do terminu zapadalności oprocentowana jest według zmiennej stopy procentowej, stopą dyskontową dla celów określenia wysokości straty z tytułu utraty wartości jest bieżąca efektywna stopa procentowa przewidziana w umowie. Jeżeli, w późniejszym okresie, wysokość straty z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a takie zmniejszenie można obiektywnie powiązać ze zdarzeniem mającym miejsce po wykazaniu utraty wartości, odwrócenie uprzednio ujętej straty z tytułu utraty wartości odbywa się w wyniku finansowym.

Spółka wykonała analizę przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości dla nieruchomości położonych w Tamowskich Górach (arkusz badania stanowi załącznik nr 1 do Sprawozdania finansowego). Ponadto Spółka posiada wyceny nieruchomości sporządzone w 2011 roku, zaktualizowane w marcu 2014 roku, z których nie wynika spadek



wartości opisanych nieruchomości. Zarząd oświadcza, że nie zamierza sprzedać nieruchomości poniżej ich wartości księgowej.

#### 2.4. Środki trwałe w budowie

W pozycji tej ujęte zostały zaliczane do aktywów trwałych środki trwałe w okresie ich budowy, montażu lub ulepszenia już istniejącego środka trwałego.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie obejmuje ogół kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia, do dnia bilansowego lub przyjęcia do użytkowania. Wartość środków trwałych w budowie powiększają różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań, służących finansowaniu zakupu lub budowy środka trwałego, za okres realizacji inwestycji. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań po oddaniu środków trwałych w budowie do użytkowania obciążają koszty operacji finansowych.

Wartość środków trwałych w budowie pomniejsza się o odpisy aktualizujące w wypadku wystąpienia okoliczności wskazujących na trwałą utratę ich wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

#### 2.5. Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych na podstawie, których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy (art. 3 ust. 4 ustawy o rachunkowości), przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże gdy brak jest pewności co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości lub według wartości godziwej.

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji powodujące wzrost ich wartości zwiększają kapitał z aktualizacji wyceny. Skutki obniżenia wartości wyżej wymienionych inwestycji uprzednio przeszacowanych zmniejszają kapitał z aktualizacji wyceny do wysokości kwoty, która wcześniej została odniesiona na ten kapitał, a pozostała kwota ujmowana jest jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat. Skutki obniżenia wartości wspomnianych inwestycji poniżej ich cen nabycia lub kosztów wytworzenia ujmowane są bezpośrednio jako koszt finansowy w rachunku zysków i strat.

## 2.6. Zapasy

Zapasy są wyceniane według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

- **Materiały**

W ciągu roku obrotowego materiały produkcyjne ujmowane są w cenach zakupu. Na dzień bilansowy materiały wycenione są według metody „pierwsze przyszło – pierwsze wyszło”.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące wartość zapasów uznanych za przestarzałe lub trudno zbywalne. Utworzone odpisy aktualizujące umniejszają wartość materiałów wykazywaną w bilansie.

- **Produkcja w toku**

Produkcja w toku i półprodukty – wyceniane są w koszcie wytworzenia.

Koszt wytworzenia produktu obejmuje koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem. Koszty bezpośrednie obejmują wartość zużytych materiałów bezpośrednich, robocizny bezpośredniej obliczanej, jako iloczyn roboczogodzin przypisany do danego zlecenia produkcyjnego oraz stałej stawki kosztowej, oraz kosztów wydziałowych przypadających na konkretny produkt wyliczanych jako stały narzut do kosztów robocizny danego zlecenia produkcyjnego.

Odpady wyceniane są według cen sprzedaży netto, pomniejszonych o przeciętnie osiągany przy sprzedaży produktów zysk brutto ze sprzedaży przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Przyjęcie odpadów użytkowych następuje na podstawie dokumentów stosowanych w obrocie magazynowym.

W ciągu roku obrotowego produkty w toku o przewidywanym czasie wykonania do 3 miesięcy wycenia się wg stałych cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie kosztów planowanych lub normatywnych skorygowanych o odchylenia w stosunku do kosztów rzeczywistych, na dzień bilansowy produkty w toku produkcji wycenia się według kosztu wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto.

- **Produkty gotowe**

Na dzień bilansowy produkty gotowe wycenia się według kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto, obliczanych tak jak dla produkcji w toku i półproduktów. W przypadku stosowania cen ewidencyjnych, ustalenie kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto wymaga rozliczenia odchyleń od cen ewidencyjnych.

Ujęte na kontach odchylenia od cen ewidencyjnych produktów gotowych rozliczane są miesięcznie na poszczególne kierunki proporcjonalnie do wartości zapasów na początek okresu obliczeniowego i przychodów zapasów w danym okresie przy zastosowaniu rzeczywistego, procentowego wskaźnika narzutu odchyleń. W oparciu o tak ustalony wskaźnik ustala się kwotę odchyleń przypadającą na zapas na koniec okresu sprawozdawczego.



Proces kalkulacji kosztu wytworzenia jest wysoce uproszczony i nie pozwala na obliczenie rzeczywistego jednostkowego kosztu wytworzenia poszczególnych produktów. Powoduje to, że Spółka nie jest w stanie przeprowadzić precyzyjnej ostrożnej wyceny oraz kalkulacji jaki wynik osiąga na poszczególnych rodzajach produktów. Spółka nie szacuje niewykorzystanych zdolności produkcyjnych. Zdaniem Spółki zdolności produkcyjne są wykorzystywane w pełni.

## 2.7. Należności

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Wysokość odpisu aktualizującego na dzień bilansowy ustala się następująco:

a. zwiększenia	0,00 zł
b. zmniejszenia	186 865,14 zł

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość. Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta Spółka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności lub średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

## 2.8. Zobowiązania

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Na dzień powstania zobowiązania wycenia się według wartości nominalnej. Na dzień bilansowy zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki pasywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji kupna walut oraz operacji zapłaty zobowiązań, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Powstałe z przeliczenia różnice kursowe zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych lub w przypadkach określonych przepisami, kapitalizuje się w wartości aktywów.

## 2.9. Środki pieniężne

Środki pieniężne w banku i w kasie wycenia się według wartości nominalnej.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się w ich wartości nominalnej przeliczonej na złote polskie. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia po kursie kupna walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta jednostka w przypadku operacji sprzedaży walut oraz operacji zapłaty należności, natomiast dla pozostałych operacji po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na dzień poprzedzający, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe powstałe z przeliczenia na koniec roku obrotowego środków pieniężnych w walutach obcych na złote polskie zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

## 2.10. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i instrumentów finansowych, wyceniane są według ceny (wartości) rynkowej albo według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w wartości godziwej.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

## 2.11. Różnice kursowe

Na dzień bilansowy wycenione zostały wyrażone w walutach obcych:

- składniki aktywów (z wyłączeniem udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) i pasywów – po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski (tabela nr 252/A/NBP/2014).



Różnice kursowe dotyczące innych niż rzeczowe składniki majątku trwałego, pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

## 2.12. Kapitał własny

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz niewniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Na dzień bilansowy kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie i zarejestrowanej w Krajowym Rejestrze Sądowym. Kapitał udziałowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych i zarejestrowanych udziałów. Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał akcyjny w kwocie 5 660 000 złotych tworzyło 5 660 000 udziałów o równej wartości nominalnej 1,00 złotych każdy.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z podziału zysku,
- z dopłat wspólników.

Kapitał rezerwowy został utworzony na umorzenie akcji własnych w kwocie 678 585,00 zł.

W dniu 02.12.2014 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Uchwałą nr 4/2014 dokonało warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w ramach emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości 800 000 z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru.

W dniu 16.12.2014 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego spółki w drodze umorzenia 354 715 szt. akcji własnych serii B2.

Do zakończenia roku obrotowego tj. do dnia 31.12.2014 r. Spółka nie otrzymała postanowienia z Sądu o rejestracji powyższych zmian.

## 2.13. Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Tworzy się je na pewne lub prawdopodobne przyszłe zobowiązania w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych, strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy wycenia się według uzasadnionej oraz w sposób wiarygodny oszacowanej wartości.

Spółka na dzień bilansowy posiada następujące rezerwy:

- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 836 671,00 zł
- Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze - krótkoterminowe	158 956,59 zł
- Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne pracownicze – długoterminowe	137 464,19 zł
- pozostałe rezerwy	309 217,82 zł

## 2.14. Zobowiązania warunkowe - pozabilansowe

Za zobowiązania warunkowe Spółka uznaje potencjalny przyszły obowiązek wykonania świadczeń, których powstanie jest uzależnione od zaistnienia określonych zdarzeń.

## 2.15. Rozliczenia międzyokresowe

Rozliczenia międzyokresowe czynne dotyczą poniesionych przez Spółkę kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych, a w szczególności:

- a. ubezpieczenia,
- b. reklama.

Za bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów Spółka uznaje prawdopodobne zobowiązania przypadające na bieżący okres sprawozdawczy, wynikające w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów, lecz nie zafakturowanych do dnia bilansowego, jeżeli kwota zobowiązania jest znana lub możliwa do oszacowania w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, możliwych do oszacowania w sposób wiarygodny na podstawie danych planistycznych lub na podstawie realizacji produkcji,
- otrzymane dotacje do środków trwałych.

Odpisy czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu lub wielkości świadczeń.

## 2.16. Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów, a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym:

- Aktywa z tytułu podatku dochodowego – ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty możliwej do odliczenia, przy zachowaniu zasady ostrożności.
- Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego – tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

Przy ustalaniu wysokości aktywów i rezerwy z tytułu podatku dochodowego uwzględnia się stawki podatku dochodowego obowiązujące w roku powstania obowiązku podatkowego.

Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazywane są w bilansie oddzielnie.

Wpływający na wynik finansowy podatek dochodowy za dany okres sprawozdawczy obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego, z tym, że rezerwy i aktywa dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

## 2.17. Fundusze specjalne

Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych jest tworzony zgodnie z ustawą z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.



## 2.18. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe – w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione na ten dzień koszty transakcji. Nie później niż na koniec okresu, aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe wycenia się według wartości godziwej.

## 2.19. Instrumenty pochodne

Ujęcie skutków zmian wartości godziwej bądź zysków i strat z realizacji instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia. Instrumenty dzielą się na instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty handlowe. W grupie instrumentów zabezpieczających wyróżniane są instrumenty zabezpieczające wartość godziwą i instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych. Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły instrumenty zabezpieczające przyszłe przepływy środków pieniężnych.

Zabezpieczenie, dla celów rachunkowości, oznacza wyznaczenie jednego lub kilku instrumentów zabezpieczających tak aby zmiana ich wartości godziwej kompensowała w całości lub w części zmianę wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przyszłych przepływów środków pieniężnych z jej tytułu.

## 2.20. Przychody i zyski

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

## 2.21. Koszty i straty

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

## 2.22. Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- wynik operacji nadzwyczajnych (powstałych na skutek zdarzeń trudnych do przewidzenia, poza działalnością operacyjną jednostki i nie związanych z ogólnym ryzykiem jej prowadzenia),
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

**2.23. Dywidendy**

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

**Prezes Zarządu***Piotr Górowski***Członek Zarządu***Krzysztof Kaczmarczyk***Członek Zarządu***Joanna Siempińska*

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Data

**Główny Księgowy***Danuta Gajowska*  
osoby,  
której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

podpisy Zarządu




### 3. Sprawozdania finansowe

#### 3.1. Bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>45 792 295,59</b>	<b>42 208 415,85</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>44 857 156,59</b>	<b>41 261 668,14</b>
1. Środki trwałe	40 942 115,72	33 075 237,44
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	1 075 044,59	1 075 044,59
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	14 466 183,45	11 557 647,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	24 777 060,58	19 498 053,86
d) środki transportu	536 914,19	815 398,35
e) inne środki trwałe	86 912,91	129 092,67
2. Środki trwałe w budowie	2 781 561,69	5 961 616,05
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	1 133 479,18	2 224 814,65
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>935 139,00</b>	<b>946 747,71</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	935 139,00	946 747,71
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00



Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>13 741 704,55</b>	<b>11 094 425,95</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>4 390 080,07</b>	<b>4 773 601,41</b>
1. Materiały	2 166 577,89	2 185 609,67
2. Półprodukty i produkty w toku	1 035 364,40	1 015 993,01
3. Produkty gotowe	1 060 792,42	1 157 173,05
4. Towary	121 945,36	408 728,12
5. Zaliczki na dostawy	5 400,00	6 097,56
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>9 095 025,38</b>	<b>5 559 440,09</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek	9 095 025,38	5 559 440,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 886 046,49	5 067 424,28
- do 12 miesięcy	8 886 046,49	5 066 174,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	1 250,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	193 096,22	408 310,61
c) inne	15 882,67	83 705,20
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>232 416,82</b>	<b>728 303,21</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	232 416,82	728 303,21
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	232 416,82	728 303,21
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	232 416,82	728 303,21
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>24 182,28</b>	<b>33 081,24</b>
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>	<b>59 534 000,14</b>	<b>53 302 841,80</b>





Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>19 997 601,95</b>	<b>15 998 505,93</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	5 660 000,00	5 660 000,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne	-1 033 300,00	-1 033 300,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	10 693 220,93	12 495 889,77
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	678 585,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-133 080,12	-4 357 237,62
VIII. Zysk (strata) netto	4 132 176,14	3 233 153,78
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0,00	0,00
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>39 536 398,19</b>	<b>37 304 335,87</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>3 442 309,60</b>	<b>3 789 009,40</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 836 671,00	2 709 634,36
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	296 420,78	428 232,02
- długoterminowa	137 464,19	369 275,43
- krótkoterminowa	158 956,59	58 956,59
3. Pozostałe rezerwy	309 217,82	651 143,02
- krótkoterminowe	309 217,82	651 143,02
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>5 641 956,54</b>	<b>6 540 333,64</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 343 955,03	6 540 333,64
a) kredyty i pożyczki	5 343 955,03	6 138 793,49
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	298 001,51	401 540,15
d) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22 772 586,28</b>	<b>18 771 213,65</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek	22 732 475,00	18 733 161,32
a) kredyty i pożyczki	7 677 667,90	6 394 245,96
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	259 737,54	326 904,64
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 262 790,43	9 545 884,59
- do 12 miesięcy	13 262 790,43	9 545 884,59
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	983 405,48	1 011 807,52
h) z tytułu wynagrodzeń	440 968,74	440 759,89
i) inne	107 904,91	1 013 558,72
3. Fundusze specjalne	40 111,28	38 052,33
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>7 679 545,77</b>	<b>8 203 779,18</b>
1. Ujemna wartość firmy	5 823 681,17	6 327 302,81
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 855 864,60	1 876 476,37
- długoterminowe	1 738 240,72	1 719 636,64
- krótkoterminowe	117 623,88	156 839,73
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>	<b>59 534 000,14</b>	<b>53 302 841,80</b>

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Data

Główny Księgowy

*Danuta Gajowska*

podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych

Członek Zarządu

*Krzysztof Kaczmarczyk*

Członek Zarządu

*Joanna Siempińska*

podpisy Zarządu

Prezes Zarządu

*Piotr Górowski*



3.2. Rachunek Zysków i Strat (wariant porównawczy) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>A. PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, w tym:</b>	<b>76 278 773,94</b>	<b>75 001 208,51</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	74 889 836,57	74 472 764,33
II. Zmiana stanu produktów	-85 908,20	-823 776,12
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	16 412,61
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 474 845,57	1 335 807,69
<b>B. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>71 964 918,38</b>	<b>70 547 769,30</b>
I. Amortyzacja	2 020 348,88	1 726 153,35
II. Zużycie materiałów i energii	50 737 920,93	48 951 200,18
III. Usługi obce	7 609 671,24	7 765 119,24
IV. Podatki i opłaty, w tym:	799 108,36	969 415,14
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	7 292 567,45	7 869 695,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 860 586,08	1 893 274,18
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	554 015,78	410 436,79
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1 090 699,66	962 475,16
<b>C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>	<b>4 313 855,56</b>	<b>4 453 439,21</b>
<b>D. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>1 855 527,01</b>	<b>1 511 088,54</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	78 755,88	0,00
II. Dotacje	253 016,36	219 941,00
III. Inne przychody operacyjne	1 523 754,77	1 291 147,54
<b>E. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>488 109,43</b>	<b>1 510 702,93</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	23 844,31
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	181 042,34
III. Inne koszty operacyjne	488 109,43	1 305 816,28
<b>F. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D-E)</b>	<b>5 681 273,14</b>	<b>4 453 824,82</b>
<b>G. PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>46 427,86</b>	<b>111 930,86</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	46 425,83	111 635,68
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	2,03	295,18
<b>H. KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>811 805,51</b>	<b>1 041 164,02</b>
I. Odsetki, w tym:	680 509,85	1 034 618,72
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	131 295,66	6 545,30
<b>I. ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (F+G-H)</b>	<b>4 915 895,49</b>	<b>3 524 591,66</b>
<b>J. WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (J.I.-J.II.)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
<b>K. ZYSK (STRATA) BRUTTO (I±J)</b>	<b>4 915 895,49</b>	<b>3 524 591,66</b>
<b>L. PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>783 719,35</b>	<b>291 437,88</b>
<b>M. POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. ZYSK (STRATA) NETTO (K-L-M)</b>	<b>4 132 176,14</b>	<b>3 233 153,78</b>

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Data

Główny Księgowy

*Danuta Siempińska*  
 podpisany został przez powierzone  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Członek Zarządu

*Krzysztof Kaczmarczyk*

Członek Zarządu

*Joanna Siempińska*

podpisy Zarządu  
 Prezes Zarządu

*Piotr Górowski*



3.3. Rachunek Przepływów Środków Pieniężnych (metoda pośrednia) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>A. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	4 132 176,14	3 233 153,78
II. Korekty razem	1 214 478,45	1 172 780,00
1. Amortyzacja	2 020 348,88	1 726 153,35
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	623 337,28	912 874,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-78 755,88	-83 866,77
5. Zmiana stanu rezerw	-346 699,80	350 681,73
6. Zmiana stanu zapasów	383 521,34	3 303 243,19
7. Zmiana stanu należności	-3 535 585,29	808 236,37
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 652 037,66	-5 107 037,11
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-503 725,74	-737 505,46
10. Inne korekty	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 346 654,59	4 405 933,78
<b>B. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	1 190 123,69	311 607,99
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 189 889,47	205 434,97
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	234,22	106 173,02
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	234,22	106 173,02
- odsetki	234,22	106 173,02
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
II. Wydatki	6 169 231,87	6 797 890,86
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6 169 231,87	6 797 890,86
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-4 979 108,18	-6 486 282,87
<b>C. PRZEPLÝWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	3 867 888,59	13 767 616,70
1. Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	3 867 888,59	13 767 616,70
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	4 731 321,39	12 133 394,08
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 379 305,10	10 590 762,52
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	728 444,79	523 583,84
8. Odsetki	623 571,50	1 019 047,72
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-863 432,80	1 634 222,62
<b>D. PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>-495 886,39</b>	<b>-446 126,47</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>-495 886,39</b>	<b>-446 126,47</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU</b>	<b>728 303,21</b>	<b>1 174 429,68</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>	<b>232 416,82</b>	<b>728 303,21</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Główny Księgowy

Data

*Danuta Gajowska*  
 podpis osoby, której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Członek Zarządu

*Krzysztof Kuczmarczyk*

podpis Zarządu  
 Prezes Zarządu

*Piotr Gorzowski*

Członek Zarządu

*Joanna Siempińska*



3.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzone za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>15 998 505,93</b>	<b>12 765 948,87</b>
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>15 998 505,93</b>	<b>12 765 948,87</b>
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	5 660 000,00	5 660 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	5 660 000,00	5 660 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	-1 033 300,00	-1 033 300,00
3.2. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-1 033 300,00	-1 033 300,00
4. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	12 495 889,77	10 928 272,80
4.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-1 802 668,84	1 567 616,97
a) zwiększenie (z tytułu)	3 233 153,78	1 567 616,97
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	3 233 153,78	1 567 616,97
b) zmniejszenie (z tytułu)	5 035 822,62	0,00
- pokrycia straty	4 357 237,62	0,00
- utworzenie kapitału rezerwowego	678 585,00	0,00
4.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	10 693 220,93	12 495 889,77
5. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
6. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	678 585,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)	678 585,00	0,00
- kapitał na umorzenie akcji własnych	678 585,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	678 585,00	0,00
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-1 124 083,84	-2 789 023,93
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	3 233 153,78	2 974 542,98
- korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	3 233 153,78	2 974 542,98
7.3. Zmiany zysku z lat ubiegłych	-3 233 153,78	-2 230 281,88
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	3 233 153,78	2 230 281,88
- pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	1 567 616,97
- przekazanie na kapitał zapasowy	3 233 153,78	662 664,91
7.4. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	744 261,10
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-4 357 237,62	-5 763 566,91
- korekty błędów podstawowych	-133 080,12	-140 419,80
- skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
7.6. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-4 490 317,74	-5 903 986,71
7.7. Zmiany straty z lat ubiegłych	4 357 237,62	802 487,99
a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b) zmniejszenie (z tytułu)	-4 357 237,62	-802 487,99
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	-4 357 237,62	0,00
7.8. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-133 080,12	-5 101 498,72
7.9. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-133 080,12	-4 357 237,62
8. Wynik netto	4 132 176,14	3 233 153,78
a) zysk netto	4 132 176,14	3 233 153,78
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>19 997 601,95</b>	<b>15 998 505,93</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku</b>	<b>19 997 601,95</b>	<b>15 998 505,93</b>

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Data

Główny Księgowy

*Danuta Górska*  
 podpis osoby której powierzono  
 prowadzenie ksiąg rachunkowych

Członek Zarządu

*Krzysztof Kaczmarczyk*

Członek Zarządu

*Joanna Siempińska*

podpisy Zarządu  
 Prezes Zarządu

*Piotr Górowski*



**3.5. Rachunek Przepływów Środków Pieniężnych (metoda bezpośrednia) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku**

Spółka nie sporządza rachunku przepływów środków pieniężnych metodą bezpośrednią.

**3.6. Rachunek Zysków i Strat (wariant kalkulacyjny) sporządzony za lata zakończone 31 grudnia 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku**

Spółka nie sporządza Rachunku Zysków i Strat w układzie kalkulacyjnym.

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Data

Główny Księgowy  
*Danuta Gajowska*  
podpis osoby,  
której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu  
*Piotr Górski*

Członek Zarządu  
*Krzysztof Kaezmarczyk*

Członek Zarządu  
*Joanna Siempińska*

podpisy Zarządu

## 4. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. w złotych.

### 4.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

- Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	72 726 397,52	72 560 692,06
2.	Przychody netto ze sprzedaży usług	2 163 439,05	1 912 072,27
3.	Przychody ze sprzedaży towarów	1 114 148,00	1 122 394,03
4.	Przychody ze sprzedaży materiałów	360 697,57	213 413,66
	<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>76 364 682,14</b>	<b>75 808 572,02</b>

- Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1.	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów</b>	<b>72 726 397,52</b>	<b>72 560 692,06</b>
-	kraj	34 584 632,45	36 426 059,91
-	Eksport poza UE	531 146,16	584 345,22
-	UE	37 610 618,91	35 550 286,93
2.	<b>Przychody netto ze sprzedaży usług</b>	<b>2 163 439,05</b>	<b>1 912 072,27</b>
-	kraj	230 852,65	274 505,13
-	Eksport poza UE	13 348,15	5 519,32
-	UE	1 919 238,25	1 632 047,82
3.	<b>Przychody ze sprzedaży towarów</b>	<b>1 114 148,00</b>	<b>1 122 394,03</b>
-	kraj	978 330,78	832 722,10
-	Eksport poza UE	135 817,22	168 293,16
-	UE	0,00	121 378,77
4.	<b>Przychody ze sprzedaży materiałów</b>	<b>360 697,57</b>	<b>213 413,66</b>
-	kraj	317 252,04	192 548,95
-	UE	43 445,53	20 864,71
	<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>76 364 682,14</b>	<b>75 808 572,02</b>

### 4.2. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w następnym roku

Spółka nie zaniechała żadnej swojej działalności w roku obrotowym ani nie przewiduje zaniechania w roku następnym.



#### 4.3. Koszty rodzajowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1.	Amortyzacja	2 020 348,88	1 726 153,35
2.	Zużycie materiałów i energii	50 737 920,93	48 951 200,18
3.	Usługi obce	7 609 671,24	7 765 119,24
4.	Podatki i opłaty	799 108,36	969 415,14
5.	Wynagrodzenia	7 292 567,45	7 869 695,26
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 860 586,08	1 893 274,18
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	554 015,78	410 436,79
	<b>Koszty rodzajowe ogółem</b>	<b>70 874 218,72</b>	<b>69 585 294,14</b>
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	16 412,61

#### 4.4. Pozostałe przychody operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1.	<b>Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>78 755,88</b>	<b>0,00</b>
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 189 889,47	0,00
-	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	-1 111 133,59	0,00
2.	<b>Dotacje</b>	<b>253 016,36</b>	<b>219 941,00</b>
-	dotacja PFRON	2 768,64	2 476,44
-	dotacja PARP	12 932,52	12 449,16
-	dotacja 2192	50 000,04	49 883,40
-	dotacja 1735	47 944,68	48 006,72
-	dotacja PFRON	139 370,48	107 125,28
3.	<b>Inne przychody operacyjne</b>	<b>1 523 754,77</b>	<b>1 291 147,54</b>
-	rozwiązanie pozostałych rezerw	55 279,00	48 941,35
-	odpis ujemnej wartości firmy	503 621,64	503 621,64
-	umorzenie zobowiązań przeterminowanych	90 652,38	159 641,61
-	rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	119 004,70	387 802,54
-	wykorzystanie rezerw na zapasy	586 695,03	0,00
-	rozwiązanie rezerw na należności	148 084,89	0,00
-	inne	20 417,13	191 140,40
	<b>Pozostałe przychody operacyjne ogółem</b>	<b>1 855 527,01</b>	<b>1 511 088,54</b>

#### 4.5. Pozostałe koszty operacyjne

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>1.</b>	<b>Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0,00</b>	<b>23 844,31</b>
-	przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	205 434,97
-	wartość zbytych niefinansowych aktywów trwałych (wartość ujemna)	0,00	229 279,28
<b>2.</b>	<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0,00</b>	<b>181 042,34</b>
-	odpisy aktualizujące wartość należności	0,00	0,00
-	odpisy aktualizujące wartość zapasów	0,00	181 042,34
<b>3.</b>	<b>Inne koszty operacyjne</b>	<b>488 109,43</b>	<b>1 305 816,28</b>
-	rezerwa na należności	0,00	669 781,29
-	koszty sądowe	93 621,53	57 388,56
-	rezerwy na świadczenia pracownicze	100 000,00	59 403,01
-	likwidacje i przeceny	124 309,59	274 585,88
-	inne	170 178,31	244 657,54
	<b>Pozostałe koszty operacyjne ogółem</b>	<b>488 109,43</b>	<b>1 510 702,93</b>

#### 4.6. Przychody finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>1.</b>	<b>Dywidendy i udziały w zyskach</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>46 425,83</b>	<b>111 635,68</b>
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	46 425,83	111 635,68
<b>3.</b>	<b>Zysk ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.</b>	<b>Inne</b>	<b>2,03</b>	<b>295,18</b>
	<b>Przychody finansowe ogółem</b>	<b>46 427,86</b>	<b>111 930,86</b>

#### 4.7. Koszty finansowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>1.</b>	<b>Odsetki</b>	<b>680 509,85</b>	<b>1 034 618,72</b>
a)	od jednostek powiązanych	0,00	0,00
b)	od pozostałych jednostek	680 509,85	1 034 618,72
<b>2.</b>	<b>Strata ze zbycia inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Aktualizacja wartości inwestycji</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Inne</b>	<b>131 295,66</b>	<b>6 545,30</b>
	<b>Koszty finansowe ogółem</b>	<b>811 805,51</b>	<b>1 041 164,02</b>

#### 4.8. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

W Spółce nie wystąpiły zdarzenia nadzwyczajne w roku obrotowym.

Podatek dochodowy w wyniku operacji nadzwyczajnych w 2014 roku wyniósł 0,00 PLN.



#### 4.9. Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>1.</b>	<b>Zysk brutto</b>	<b>4 915 895,49</b>	<b>1 825 209,16</b>
<b>2.</b>	<b>Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu, w tym:</b>	<b>1 716 308,45</b>	<b>1 798 153,53</b>
-	różnice kursowe	185 869,33	69 596,96
-	odsetki	34 862,12	96 906,06
-	wynagrodzenia, ZUS	212 961,01	137 707,86
-	odpis na należności	0,00	627 300,48
-	utworzone rezerwy	304 805,28	547 347,23
-	pozostałe koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	419 692,02	251 635,18
-	darowizna	200,00	320,00
-	umorzenie zobowiązań przeterminowanych	0,00	31 307,15
-	różnica amortyzacji bilansowej a amortyzacji podatkowej	430 141,90	0,00
-	koszty lat ubiegłych	127 776,79	36 032,61
<b>3.</b>	<b>Zwiększenia kosztów podatkowych</b>	<b>731 173,90</b>	<b>948 664,46</b>
-	różnice kursowe	88 734,22	38 140,35
-	odsetki	0,00	77 795,27
-	wynagrodzenia, ZUS	225 726,77	140 382,90
-	raty leasingowe	183 890,27	23 365,28
-	różnica amortyzacji bilansowej a amortyzacji podatkowej	0,00	668 980,66
-	odpis na należności	232 822,64	0,00
<b>4.</b>	<b>Przychody nie będące przychodami podatkowymi</b>	<b>3 317 572,47</b>	<b>2 200 162,02</b>
-	różnice kursowe	54 538,77	78 816,13
-	rozwiązanie rezerw	1 587 765,70	807 314,98
-	rozliczenie ujemnej wartości firmy	503 621,64	355 232,64
-	umorzone, naliczone odsetki	1 490,00	140 009,60
-	dotacje	253 016,36	55 649,55
-	likwidacja śr. trwałych w budowie	0,00	31 210,00
-	naliczony bonus	834 500,00	731 744,62
-	pozostałe przychody operacyjne	55 280,00	184,50
-	naliczone kary	27 360,00	0,00
<b>5.</b>	<b>Zwiększenia przychodów podatkowych</b>	<b>811 669,43</b>	<b>613 805,53</b>
-	różnice kursowe	78 816,13	98 401,45
-	naliczony bonus	731 744,62	415 769,94
-	wycena lokat	0,00	99 634,14
-	różnice kursowe	1 108,68	0,00
<b>6.</b>	<b>Dochód /strata</b>	<b>3 395 127,00</b>	<b>1 088 341,74</b>
<b>7.</b>	<b>Odliczenia od dochodu</b>	<b>0,00</b>	<b>192 557,52</b>
-	strata z lat ubiegłych	0,00	192 557,52
<b>8.</b>	<b>Podstawa opodatkowania</b>	<b>3 395 127,00</b>	<b>895 784,22</b>
<b>9.</b>	<b>Podatek według stawki 19%</b>	<b>645 074,00</b>	<b>170 199,00</b>
<b>10.</b>	<b>Odliczenia od podatku</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>11.</b>	<b>Podatek należny</b>	<b>645 074,00</b>	<b>170 199,00</b>
<b>12.</b>	<b>Zmiana stanu aktywa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>11 608,71</b>	<b>-89 636,48</b>
<b>13.</b>	<b>Zmiana stanu rezerwy na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>127 036,64</b>	<b>210 875,39</b>
<b>14.</b>	<b>Razem obciążenie wyniku brutto</b>	<b>783 719,35</b>	<b>291 437,91</b>

#### 4.10. Zakres zmian wartości niematerialnych i prawnych

Lp.	Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	0,00	0,00	206 523,83	0,00	206 523,83
2.	Wartość brutto na koniec okresu	0,00	0,00	206 523,83	0,00	206 523,83
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	0,00	206 523,83	0,00	206 523,83
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	0,00	206 523,83	0,00	206 523,83
5.	Wartość netto na początek okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6.	Wartość netto na koniec okresu	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Stopień zużycia od wartości początkowej (%)	0,00	0,00	100%	0,00	100%

#### 4.11. Zakres zmian środków trwałych

Lp.	Wyszczególnienie	Grunty własne	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
1.	Wartość brutto na początek okresu	1 075 044,59	13 413 116,12	26 936 027,66	869 422,92	414 641,17	42 708 252,46
	Zwiększenia, w tym:						
	- nabycie	0,00	3 238 123,04	7 656 264,65	0,00	0,00	10 894 387,69
	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja	0,00	3 238 123,04	7 656 264,65	0,00	0,00	10 894 387,69
	- sprzedaż	0,00	0,00	1 323 560,28	89 650,00	0,00	1 413 210,28
	- pozostałe	0,00	0,00	12 791,37	3 650,00	0,00	16 441,37
2.	Wartość brutto na koniec okresu	1 075 044,59	16 651 239,16	33 268 732,03	779 772,92	414 641,17	52 189 429,87
3.	Umorzenie na początek okresu	0,00	1 855 468,15	7 437 973,80	54 024,57	285 548,50	9 633 015,02
	Zwiększenia	0,00	329 587,56	1 053 697,65	188 834,16	42 179,76	1 614 299,13
	Zmniejszenia, w tym:						
	- likwidacja	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	- pozostałe	0,00	0,00	8 491 671,45	242 858,73	327 728,26	11 247 314,15
4.	Umorzenie na koniec okresu	0,00	2 185 055,71	8 491 671,45	242 858,73	327 728,26	11 247 314,15
5.	Wartość netto na początek okresu	1 075 044,59	11 557 647,97	19 498 053,86	815 398,35	129 092,67	33 075 237,44
6.	Wartość netto na koniec okresu	1 075 044,59	14 466 183,45	24 777 060,58	536 914,19	86 912,91	40 942 115,72



**4.12. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów oraz wartość gruntów użytkowana w wieczyste**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2013
1	Środki trwale używane na podstawie umów najmu	0,00	0,00
2	Środki trwale używane na podstawie umów dzierżawy	0,00	0,00
3	Środki trwale używane na podstawie umów leasingu	0,00	0,00
4	Środki trwale używane na podstawie pozostałych umów	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 31.12.2013
1	Grunty użytkowane w wieczyste	629 310,00	629 310,00
	<b>Razem</b>	<b>629 310,00</b>	<b>629 310,00</b>

**4.13. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących wartość środków trwałych**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość brutto na 31.12.2014	Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	Odpisy aktualizujące na 31.12.2013
1	trwała utrata wartości	3 783 426,39	1 335 550,50	1 335 550,50
	<b>Razem</b>	<b>3 783 426,39</b>	<b>1 335 550,50</b>	<b>1 335 550,50</b>

**4.14. Poniesione w ostatnim roku obrotowym i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość w 01.01.2014 - 31.12.2014	Plany na rok następny
1	Nakłady na ochronę środowiska	1 151 060,08	1 100 000,00
2	Nakłady na pozostałe niefinansowe aktywa trwałe	6 580 606,71	6 710 000,00
	<b>Razem</b>	<b>7 731 666,79</b>	<b>7 810 000,00</b>

**4.15. Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz środków trwałych na własne potrzeby**

Spółka w roku obrotowym 2014 poniosła koszty wytworzenia środków trwałych w budowie w wysokości 7 818 192,34 zł brutto.



#### 4.17. Specyfikacja środków trwałych w budowie

Lp.	Wyszczególnienie zadania inwestycyjnego	Wartość bilansowa brutto BO	Zwiększenia wartości brutto	Oddanie do użytkowania lub zbycie	Zmiany odpisów aktual.	Wartość bilansowa netto
1	modernizacja	2 927 381,43	410 388,73	1 224 623,38	0,00	2 113 146,78
2	zakup maszyn i urządzeń	3 034 234,62	7 407 803,61	9 773 623,32	0,00	668 414,91
	<b>Razem</b>	<b>5 961 616,05</b>	<b>7 818 192,34</b>	<b>10 998 246,70</b>	<b>0,00</b>	<b>2 781 561,69</b>

#### 4.18. Wykaz istotnych rozliczeń międzyokresowych czynnych i biernych

- Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

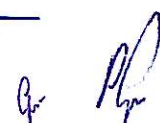
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	946 747,71	0,00	11 608,71	935 139,00
2	Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>946 747,71</b>	<b>0,00</b>	<b>11 608,71</b>	<b>935 139,00</b>

- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
1	Ubezpieczenie	24 948,54	0,00	9 132,70	15 815,84
2	Reklama	2 416,65	0,00	391,65	2 025,00
3	Prenumerata	2 494,05	0,00	1 323,85	1 170,20
4	Pozostałe	3 222,00	1 949,24	0,00	5 171,24
	<b>Razem</b>	<b>33 081,24</b>	<b>1 949,24</b>	<b>10 848,20</b>	<b>24 182,28</b>

- Biernie rozliczenia międzyokresowe (pasywa)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
1	Ujemna wartość firmy	6 327 302,81	0,00	503 621,64	5 823 681,17
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 876 476,37	133 080,12	153 691,89	1 855 864,60
a)	długoterminowe	1 719 636,64	132 249,96	113 645,88	1 738 240,72
-	dotacje	1 719 636,64	132 249,96	113 645,88	1 738 240,72
b)	krótkoterminowe	156 839,73	830,16	40 046,01	117 623,88
-	dotacje	112 815,72	830,16	0,00	113 645,88
-	pozostałe	44 024,01	0,00	40 046,01	3 978,00
	<b>Razem</b>	<b>8 203 779,18</b>	<b>133 080,12</b>	<b>657 313,53</b>	<b>7 679 545,77</b>





#### 4.20. Zapasy

- Odpisy aktualizujące zapasy

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość księgowa brutto na 31.12.2014	Odpisy aktualizujące na 31.12.2014	Wartość netto na 31.12.2014
1.	Materiały	2 166 577,89	0,00	2 166 577,89
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 035 364,40	0,00	1 035 364,40
3.	Produkty gotowe	1 060 792,42	0,00	1 060 792,42
4.	Towary	121 945,36	0,00	121 945,36
5.	Zaliczki na dostawy	5 400,00	0,00	5 400,00
	<b>Razem</b>	<b>4 390 080,07</b>	<b>0,00</b>	<b>4 390 080,07</b>

- Struktura czasowa zapasów

Lp.	Wartość księgowa brutto na 31.12.2014	Wartość księgowa brutto na 31.12.2014	Zapasy zalegające do 1 roku	Zapasy zalegające od 1 roku do 3 lat	Zapasy zalegające od 3 do 5 lat
1.	Materiały	2 166 577,89	1 888 853,04	292 233,40	5 491,45
2.	Półprodukty i produkty w toku	1 035 364,40	1 032 570,41	2 793,99	0,00
3.	Produkty gotowe	1 060 792,42	1 025 407,55	34 633,47	751,40
4.	Towary	121 945,36	20 173,51	1 135,48	100 636,37
5.	Zaliczki na dostawy	5 400,00	5 400,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>4 390 080,07</b>	<b>3 952 404,51</b>	<b>330 796,34</b>	<b>106 879,22</b>

#### 4.21. Należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Należności bieżące	Należności przeterminowane do 6 miesięcy	Należności przeterminowane od 6-12 miesięcy	Należności przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	<b>Od jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.	<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>9 095 025,38</b>	<b>7 596 158,33</b>	<b>1 451 804,22</b>	<b>28 562,64</b>	<b>18 500,19</b>
a)	z tytułu dostaw i usług	8 886 046,49	7 387 179,44	1 451 804,22	28 562,64	18 500,19
-	do 12 miesięcy	8 886 046,49	7 387 179,44	1 451 804,22	28 562,64	18 500,19
b)	z tytułu podatków, ceł, ubezpiec. społ.	193 096,22	193 096,22	0,00	0,00	0,00
c)	inne	15 882,67	15 882,67	0,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>9 095 025,38</b>	<b>7 596 158,33</b>	<b>1 451 804,22</b>	<b>28 562,64</b>	<b>18 500,19</b>

#### 4.23. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na 31.12.2014
1.	Odpisy aktualizujące należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należności od pozostałych jednostek	561 979,22	0,00	155 483,24	406 495,98
-	należności skierowane do egzekucji	19 566,85	0,00	19 566,85	0,00
-	należności przedawnione	542 412,37	0,00	135 916,39	406 495,98
3.	<b>Razem</b>	<b>561 979,22</b>	<b>0,00</b>	<b>155 483,24</b>	<b>406 495,98</b>

#### 4.24. Odpisy aktualizujące inne należności krótkoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na początek okresu	Zwiększenia	Zmniejszenia	Wartość na koniec okresu
1.	Odpisy aktualizujące należność od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
2.	Odpisy aktualizujące należność od pozostałych jednostek	119 505,87	0,00	31 381,90	88 124,97
	<b>Razem</b>	<b>119 505,87</b>	<b>0,00</b>	<b>31 381,90</b>	<b>88 124,97</b>

Powyższe odpisy dotyczą należności spornych, których suma wynosi 90 023, zł brutto.

#### 4.25. Dane o strukturze kapitału podstawowego

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosił 5.660 tys. złotych i składał się z 5 660 000 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1,00 złotego każdy.

Według wiedzy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

Lp.	Wyszczególnienie	Ilość posiadanych akcji / udziałów	Kapitał podstawowy na 31.12.2014	Udział w kapitale podstawowym na 31.12.2014	Udział w głosach na WZ na 31.12.2014
1.	Fundusze inwestycyjne zarządzane przez TFI Capital Partners S.A.	4 690 916,00	4 690 916,00	82,88%	84,42%
2.	Emitent	354 715,00	354 715,00	6,27%	0,00%
3.	Pozostali Akcjonariusze	614 369,00	614 369,00	10,85%	11,58%
	<b>Razem</b>	<b>5 660 000,00</b>	<b>5 660 000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

W dniu 29 stycznia 2015 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Emitenta polegającą na warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości 800 000 z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru.

W dniu 26 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Emitenta polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego w drodze umorzenia posiadanych przez Emitenta 354 715 akcji własnych. Kapitał podstawowy (własny), po zmianach wynosi 5 305 285 zł.



#### 4.26. Kapitał zapasowy

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>12 495 889,77</b>	<b>10 928 272,80</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	3 233 153,78	1 567 616,97
-	podział zysku	3 233 153,78	1 567 616,97
b)	Zmniejszenia, w tym:	5 035 822,62	0,00
-	utworzenie kapitału rezerwowego	678 585,00	0,00
-	pokrycie strat z lat ubiegłych	4 357 237,62	0,00
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>10 693 220,93</b>	<b>12 495 889,77</b>

#### 4.27. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
<b>1.</b>	<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a)	Zwiększenia, w tym:	678 585,00	0,00
-	kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych	678 585,00	0,00
b)	Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00
<b>2.</b>	<b>Wartość na koniec okresu</b>	<b>678 585,00</b>	<b>0,00</b>

Kapitał rezerwowy na umorzenie akcji własnych został utworzony na podstawie Uchwały Zarządu nr 3/2014 z dnia 16 grudnia 2014 r. par 2 ust 2. (repertorium „A” nr. 5920/2014).

#### 4.28. Kapitał z aktualizacji wyceny

Spółka nie posiada kapitałów z aktualizacji wyceny.

#### 4.29. Propozycja co do sposobu podziału zysku/pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd będzie rekomendował Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłatę dywidendy w wysokości minimum 30% wypracowanego w 2014 roku zysku netto. Pozostałą kwotę zysku netto Zarząd będzie proponować przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych i kapitał zapasowy.

#### 4.31. Zakres zmian stanu rezerw

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 01.01.2014	Zwiększenia	Wykorzystanie	Rozwiązanie	Wartość na 31.12.2014
1.	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>2 709 634,36</b>	<b>127 036,64</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 836 671,00</b>
2.	<b>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>428 232,02</b>	<b>100 000,00</b>	<b>231 811,24</b>	<b>0,00</b>	<b>296 420,78</b>
a)	długoterminowe	369 275,43	0,00	231 811,24	0,00	137 464,19
-	na świadczenia pracownicze	369 275,43	0,00	231 811,24	0,00	137 464,19
b)	krótkoterminowe	58 956,59	100 000,00	0,00	0,00	158 956,59
-	na świadczenia pracownicze	58 956,59	100 000,00	0,00	0,00	158 956,59
3.	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>651 143,02</b>	<b>180 623,00</b>	<b>522 548,20</b>	<b>0,00</b>	<b>309 217,82</b>
a)	długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
b)	krótkoterminowe	651 143,02	180 623,00	522 548,20	0,00	309 217,82
-	badanie bilansu	25 000,00	18 000,00	25 000,00	0,00	18 000,00
-	koszty bonusów	16 589,00	42 623,00	16 589,00	0,00	42 623,00
-	koszty sądowe	609 554,02	0,00	480 959,20	0,00	128 594,82
-	podatek CIT	0,00	120 000,00	0,00	0,00	120 000,00
	<b>Rezerwy na zobowiązania ogółem</b>	<b>3 789 009,40</b>	<b>407 659,64</b>	<b>754 359,44</b>	<b>0,00</b>	<b>3 442 309,60</b>

W 2014 roku toczyła się sprawa dotycząca roszczenia jakie w dniu 13.12.2013 r. zarząd Geko-Kart Sp. z o.o. otrzymał od Polimark S.r.l. z Włoch, który złożył do Sądu w Mediolanie roszczenia wobec Geko-Kart Sp. z o.o. w łącznej wysokości 628 832,18 EUR, na którą składają się roszczenia z tytułu realizowanej w latach 2010-2012 (współpraca zakończyła się w 2012, w styczniu 2013 był tylko demontaż) współpracy w zakresie wykonywania przez Geko-Kart Sp. z o.o. usługi przerobu powierzonego przez Polimark S.r.l. materiału, a będącym jego własnością urządzeniu, zainstalowanym w Geko-Kart Sp. z o.o. Roszczenia w/w obejmują w szczególności utratę marży w okresie uruchomienia linii do produkcji płyt, oraz kosztów związanych ze współpracą oraz przeniesieniem urządzenia do Włoch, na skutek dokonanego w grudniu 2012 wypowiedzenia przez POLIMARK S.r.l. umowy zawartej z Geko-Kart Sp. z o.o. W ocenie Zarządu Gekoplast roszczenia odszkodowawcze Polimark S.r.l. są całkowicie pozbawione racjonalnych argumentów i zmierzają do uniknięcia konieczności spłacenia zobowiązań na rzecz Gekoplast w kwocie 43 279,86 EUR wynikających z niezapłaconych kwot za usługi wykonane w ramach umowy wraz z odsetkami. W dniu 19.11.2014 r. w przedmiotowej sprawie odbyło się jedno posiedzenie sądowe. Kolejne posiedzenie przed sądem włoskim odbyło się 25.02.2015 r. i miało charakter zapoznawczy. Sąd kontynuował rozpoczęte na wcześniejszej rozprawie wysłuchanie stanowisk stron co do istoty sporu. Nasz włoski pełnomocnik podtrzymał wole ugodowego załatwienia sprawy, co miało ponownie zostać przedstawione przez prawnika drugiej strony powodowi. Kolejna rozprawa jest wyznaczona na maj 2015 r.

W 2014 roku czynione były próby polubownego zakończenia sporu, jednak pełnomocnik powódki na obecnym etapie nie był zainteresowany zawarciem ugody na warunkach, które satysfakcjonowałyby Gekoplast S.A.

Dodatkowo, z uwagi na wejście w dniu 10.01.2015 r. rozporządzenia PE i Rady (EU) z dnia 12.12.2012 r. w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i przed sądem w Mediolanie złożono pozew wzajemny w zakresie roszczeń Gekoplast S.A. przeciwko Polimark s.r.l o zapłatę łącznej kwoty 160 233,07 PLN. Jednocześnie w dniu 16.01.2015 r. do Sądu Rejonowego w Gliwicach został złożony wniosek o zawiązanie do próby ugodowej w powyższym zakresie. Powyższe jest uzasadnione obawą, iż Polimark s.r.l. po zmianie przepisów mógłby wskazywać, że mimo, iż prawem materialnym jest Państwo polskie, to sądem właściwym



jest sąd włoski. W obawie przed taką ewentualnością Zarząd postanowił działać dwutorowo. Z uwagi na powyższe oraz na oszacowane przez Zarząd i kancelarię prawną prowadzącą sprawę, zagrożenie wydania wyroku negatywnego dla Spółki jako bardzo niskie (do 35 %). Spółka nie tworzy rezerwy z tego tytułu.

#### 4.32. Zakres zmian stanu aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
<b>1.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>946 747,71</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	946 747,71
<b>2.</b>	<b>Zwłiększenia</b>	<b>0,00</b>
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>11 608,71</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	11 608,71
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00
<b>4.</b>	<b>Stan aktywa z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>935 139,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	935 139,00

#### 4.33. Zakres zmian stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
<b>1.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na początek okresu, w tym</b>	<b>2 709 634,36</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 709 634,36
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia, w tym</b>	<b>127 036,64</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	127 036,64
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>
<b>4.</b>	<b>Stan rezerwy z tytułu OPD na koniec okresu, w tym</b>	<b>2 836 671,00</b>
a)	odniesionych na wynik finansowy	2 836 671,00
b)	odniesionych na kapitał własny	0,00
c)	odniesionych na wartość firmy, ujemną wartość firmy	0,00

#### 4.34. Struktura czasowa zobowiązań długoterminowych

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
<b>1.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe wobec pozostałych jednostek</b>	<b>5 641 956,54</b>	<b>2 738 395,51</b>	<b>2 121 838,15</b>	<b>403 361,28</b>	<b>378 361,60</b>
-	kredyty bankowe	5 343 955,03	2 440 394,00	2 121 838,15	403 361,28	378 361,60
-	inne zobowiązania finansowe	298 001,51	298 001,51	0,00	0,00	0,00
	<b>Zobowiązania długoterminowe ogółem</b>	<b>5 641 956,54</b>	<b>2 738 395,51</b>	<b>2 121 838,15</b>	<b>403 361,28</b>	<b>378 361,60</b>

#### 4.35. Struktura zobowiązań krótkoterminowych (poza funduszami specjalnymi)

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane do 6 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane od 6-12 miesięcy	Zobowiązania przeterminowane powyżej 12 miesięcy
1.	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
2.	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>22 732 475,00</b>	<b>20 205 089,58</b>	<b>2 406 079,61</b>	<b>96 708,11</b>	<b>24 597,70</b>
a)	kredyty i pożyczki	7 677 667,90	7 677 667,90	0,00	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych pap. wart.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	259 737,54	259 737,54	0,00	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług	13 262 790,43	10 735 405,01	2 406 079,61	96 708,11	24 597,70
-	do 12 miesięcy	13 262 790,43	10 735 405,01	2 406 079,61	96 708,11	24 597,70
e)	zaliczki otrzymane na poczet dostaw	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezp. społ.	983 405,48	983 405,48	0,00	0,00	0,00
h)	z tytułu wynagrodzeń	440 968,74	440 968,74	0,00	0,00	0,00
i)	inne	107 904,91	107 904,91	0,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>22 732 475,00</b>	<b>20 205 089,58</b>	<b>2 406 079,61</b>	<b>96 708,11</b>	<b>24 597,70</b>

#### 4.36. Zobowiązania finansowe z tytułu pożyczek i kredytów

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2014	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne powyżej 1 roku do 3 lat	Wymagalne powyżej 3 lat do 5	Wymagalne powyżej 5 lat
1.	<b>Kredyty bankowe</b>	<b>11 501 622,93</b>	<b>7 155 467,90</b>	<b>3 564 432,15</b>	<b>403 361,28</b>	<b>378 361,60</b>
-	Alior Bank	1 588 445,44	201 680,64	605 041,92	403 361,28	378 361,60
-	Alior Bank	2 925 526,22	975 180,00	1 950 346,22	0,00	0,00
-	Alior Bank	5 219 607,04	5 219 607,04	0,00	0,00	0,00
-	Alior Bank	944 821,83	408 000,00	536 821,83	0,00	0,00
-	Alior Bank	805 555,54	333 333,36	472 222,18	0,00	0,00
-	Alior Bank karty kredytowe	17 666,86	17666,86	0,00	0,00	0,00
2.	<b>Pożyczki</b>	<b>1 520 000,00</b>	<b>522 200,00</b>	<b>997 800,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
-	ARP SA	180 000,00	60 000,00	120 000,00	0,00	0,00
-	ARP SA	180 000,00	60 000,00	120 000,00	0,00	0,00
-	ARP SA	1 160 000,00	402 200,00	757 800,00	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>13 021 622,93</b>	<b>7 677 667,90</b>	<b>4 562 232,15</b>	<b>403 361,28</b>	<b>378 361,60</b>

Kontrola wykonania warunków dodatkowych zapisanych w umowach kredytowych zawartych pomiędzy Spółką a bankiem leży po stronie banku kredytującego. Zarząd nie stwierdził ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych przez ewentualne niedotrzymanie warunków dodatkowych.



#### 4.37. Zobowiązania zabezpieczone na majątku jednostki

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość bilansowa na 31.12.2014
1.	środki trwałe	28 185 497,09
2.	zapasy	5 700 000,00
3.	weksle in-blanco 6 szt.	0,00
	<b>Razem</b>	<b>33 885 497,09</b>

#### 4.38. Zobowiązania warunkowe

Spółka posiada zobowiązanie warunkowe wynikające z roszczeń odszkodowawczych Polimark S.r.l. – szczegółowo opisane w nocie dotyczącej rezerw (pkt 4.27.).

#### 4.39. Zobowiązania wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa lub gminy z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### 4.40. Znaczące zdarzenia po dacie bilansu

- W dniu 29.01.2015 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Emitenta polegającą na warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w ilości 800 000 z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru;
- W dniu 26 lutego 2015 r. odbył się debiut Spółki na rynku NewConnect.
- W dniu 26 lutego 2015 r. Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę Statutu Emitenta polegającą na obniżeniu kapitału zakładowego w drodze umorzenia posiadanych przez Emitenta 354 715 akcji własnych. Kapitał podstawowy (własny), po zmianach wynosi 5 305 285 zł.

#### 4.41. Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym

Spółka stwierdziła następujące znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym:

- utworzenie rezerwy na zabezpieczenie sporu z Urzędem Skarbowym z tytułu kontroli dotyczącej lat ubiegłych (CIT) w kwocie 120 000,00 zł,
- korekta rozliczenia bilansowego amortyzacji otrzymanych dotacji na zakup środków trwałych wynik lat ubiegłych został skorygowany o kwotę -133 080,12 zł,
- korekta błędów lat poprzednich związanych z rozrachunkami pomiędzy Spółką a Urzędem Skarbowym na łączną kwotę 82 710,76 zł.

#### 4.42. Przeciętne zatrudnienie

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1.	Pracownicy umysłowi	64,06	69,63
2.	Pracownicy na stanowiskach robotniczych	144,20	158,38
	<b>Razem</b>	<b>208,25</b>	<b>228,01</b>

#### 4.43. Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących wypłacone lub należne

Lp.	Wyszczególnienie	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
1.	<b>Wynagrodzenia wypłacone</b>	<b>588 000,00</b>	<b>554 454,00</b>
-	Zarząd	516 000,00	516 252,00
-	RN	72 000,00	38 202,00
2.	<b>Wynagrodzenia należne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>Razem</b>	<b>588 000,00</b>	<b>554 454,00</b>

#### 4.44. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Lp.	Rodzaj usług	Rok bieżący	Rok poprzedni
1.	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	18 000,00	25 000,00
2.	Inne usługi poświadczające	0,00	0,00
3.	Usługi doradztwa podatkowego	0,00	0,00
4.	Pozostałe usługi	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>18 000,00</b>	<b>25 000,00</b>

#### 4.45. Struktura środków pieniężnych do rachunku przepływów pieniężnych

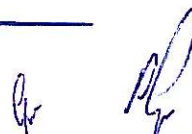
Lp.	Wyszczególnienie	Wartość na 31.12.2014	Wartość na 01.01.2014
1.	Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych	232 416,82	728 303,21
2.	Inne środki pieniężne	0,00	0,00
3.	Inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
	<b>Razem</b>	<b>232 416,82</b>	<b>728 303,21</b>

#### 4.46. Pożyczki wypłacone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących

Spółka nie wypłacała pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających oraz nadzorujących.

#### 4.47. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdań finansowych i zasadach wyceny

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości są stosowane w sposób ciągły i nie uległy zmianie w ciągu roku obrotowego.





**4.48. Zmiany w sposobie sporządzania sprawozdań finansowych i zasadach wyceny**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane finansowe za rok 2014 oraz porównywalne dane za rok obrotowy 2013.

**4.49. Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki**

Spółka nie posiada udziałów w innych spółkach.

**4.50. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy – spółka nie jest częścią grupy kapitałowej.

**4.51. Informacje o jednostce konsolidującej**

Nie dotyczy – spółka nie jest częścią grupy kapitałowej.

**4.52. Informacje o połączeniu jednostek**

Nie dotyczy – spółka nie jest częścią grupy kapitałowej.

**4.53. Transakcje z podmiotami powiązanymi**

Nie dotyczy – spółka nie jest częścią grupy kapitałowej.

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Data

Główny Księgowy

*Danuta Gajewska*  
\_\_\_\_\_  
osoby,  
której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Członek Zarządu  
*Krzysztof Kaczmarczyk*  
\_\_\_\_\_

Prezes Zarządu

*Piotr Gajowski*

Członek Zarządu

*Joanna Siempińska*  
\_\_\_\_\_

podpisy Zarządu

## OCENA POTRZEBY PRZEPROWADZANIA PROCEDURY USTALANIA ODPISU AKTUALIZUJĄCEGO WYCENĘ AKTYWÓW

Zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości nr 4 Spółka wykonała analizę potrzeby przeprowadzenia procedury ustalenia odpisu aktualizującego wycenę aktywów

Badanie przeprowadzono dla następujących środków trwałych będących w posiadaniu Spółki:

- Grunty o wartości księgowej netto: 363 439,63 zł
- Budynki i budowle o wartości księgowej netto: 3 387 436,26 zł

1. Badanie potrzeby przeprowadzenia *procedury aktualizacji wyceny aktywów* oparte na *okolicznościach ustalanych na podstawie zewnętrznych źródeł informacji*.

a) Czy wystąpiły okoliczności wskazujące na to, że jednostka może nie uzyskać z przyczyn od siebie niezależnych należnych jej kwot pieniężnych, innych aktywów finansowych, dóbr lub świadczeń?

Tak

b) Czy odzyskanie kosztów poniesionych na wykonanie długotrwałej usługi jest prawdopodobne pomimo: wątpliwej ważności umowy, toczącej się rozprawy sądowej związanej z umową, niemożności dopełnienia przez jednostkę lub drugą stroną umowy i wynikających z niej obowiązków?

tak

c) Czy przewidywany wcześniej rozkład w czasie wpływów pieniężnych spodziewanych z określonego składnika aktywów ulegnie zmianie? Może to mieć miejsce na przykład, gdy ze względów ekonomicznych lub prawnych, jednostka przyzna dłużnikowi lub innemu kontrahentowi udogodnienia wynikające z jego trudności finansowych lub innych, których w innym przypadku nie przyznałaby.

tak

d) Czy utrata wartości rynkowej poszczególnych składników aktywów, jaka nastąpiła w ciągu okresu sprawozdawczego, jest znacznie wyższa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania?

nie

e) Czy w ciągu okresu sprawozdawczego lub do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nastąpił spadek cen na rynkach odbiorców lub wzrost cen na rynkach dostawców, na których jednostka prowadzi działalność?

nie

f) Czy przewiduje się wzrost kosztów niezbędnych do doprowadzenia sprzedaży produktów, towarów itp. do skutku?

nie





- g) Czy na rynku instrumentów finansowych i inwestycji, z których jednostka korzysta, wystąpiły niekorzystne zmiany wartości?

nie

- h) Czy w ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiły lub w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczne, niekorzystne dla jednostki, zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność lub też na rynkach, do obsługi których aktywa jednostki są wykorzystywane?

nie

- i) Czy w ciągu okresu sprawozdawczego nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i czy prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wycenienia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży teraźniejszą wartość spodziewanych korzyści ekonomicznych netto z tego składnika?

nie

- j) Czy wynikająca z ksiąg rachunkowych wartość aktywów netto jednostki na dany dzień bilansowy jest wyższa od wartości rynkowej lub godziwej akcji/udziałów wyemitowanych przez tę jednostkę?

nie

- k) Czy wobec zaistnienia innych przesłanek można uznać, że wynikająca z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy wartość niektórych (lub wszystkich) składników aktywów jest wrażliwa na wystąpienie stwierdzonych okoliczności i zmian?

nie

2. Badanie potrzeby przeprowadzenia procedury aktualizacji wyceny aktywów oparte na *okolicznościach ustalanych na podstawie wewnętrznych źródeł informacji* polega na rozpatrzeniu co najmniej poniższych kwestii:

- a) Czy istnieją dowody na to, że nastąpiło fizyczne uszkodzenie rzeczowych składników aktywów - np. wynika to z ustaleń spisu z natury, meldunków z produkcji, lub utrata wartości zapasów bądź należności wobec niedotrzymania przez kontrahentów terminów zapłaty - o czym świadczy zaleganie określonych składników aktywów, zarówno długo- jak i krótkoterminowych?

nie

- b) Czy w ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiły lub prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią, znaczne, niekorzystne dla jednostki, zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki wszystkie lub tylko niektóre składniki aktywów są, lub - zgodnie z oczekiwaniami - będą użytkowane?

nie

c) Czy jednostka zamierza zaniechać lub restrukturyzować działalność, do której są wykorzystywane określone składniki aktywów? Czy zamierza zbyć lub zlikwidować jakieś składniki aktywów przed uprzednio przewidywanym terminem?

nie

d) Czy istnieją dowody świadczące o tym, że ekonomiczne skutki wykorzystania jakichś składników aktywów są, lub w przyszłości będą, gorsze od oczekiwanych?

nie

e) Czy można uznać, że wartość niektórych (lub wszystkich) składników aktywów wynikająca z ksiąg rachunkowych na dzień bilansowy jest wrażliwa na wystąpienie innych stwierdzonych okoliczności i zmian?

nie

Na dzień bilansowy Spółka stwierdziła, iż występuje co najmniej jedna okoliczność o której mowa w pkt 4.2 i 4.3 Krajowego Standardu Rachunkowości nr 4.

Spółka nie jest w stanie przeprowadzić procedury aktualizacji wyceny zgodnie z KSR nr 4, wymienionych środków trwałych z uwagi na brak możliwości oszacowania przyszłych przepływów pieniężnych. Z uwagi na fakt że w/w środki trwale zostały wycenione przez niezależnego rzeczoznawcę w marcu 2014 na wartość przewyższającą wartość księgową Zarząd Spółki postanowił nie naliczać odpisu aktualizującego wartość nieruchomości.

Krupski Młyn 10.03.2015 r.

Data

Główny Księgowy

*Danuta Gajewska*  
\_\_\_\_\_  
popełnisz osobą,  
której powierzono prowadzenie  
ksiąg rachunkowych

Prezes Zarządu

*Piotr Górnowski*  
\_\_\_\_\_  
popełnisz

Członek Zarządu

*Krzysztof Kaczmarczyk*  
\_\_\_\_\_  
popełnisz

Członek Zarządu

*Joanna Siempińska*  
\_\_\_\_\_  
popełnisz

\_\_\_\_\_  
popełnisz Zarządu