

Dodatkowe noty objaśniające do Sprawozdania finansowego za 2014 rok

1. Informacje o instrumentach finansowych

1.1. W odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem co najmniej na:

a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Nie występują.

b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka posiada zobowiązania finansowe z tytułu emisji obligacji serii E, F i G o łącznej wartości 62,8 mln zł.

c) pożyczki udzielone i należności własne

Spółka w 2014 roku nie udzieliła i nie korzystała z pożyczek.

d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Nie występują.

e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży - przedstawiając stan na początek okresu, zwiększenia i zmniejszenia, ze wskazaniem tytułów, oraz stan na koniec okresu, z uwzględnieniem podziału na poszczególne grupy aktywów i zobowiązań, według podziału przyjętego w bilansie

Nie występują.

1.2. Ponadto odnośnie wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale odpowiednio według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt 1.1., oraz z uwzględnieniem podziału na grupy (klasy) aktywów i zobowiązań finansowych:

1.2.1. Należy zamieścić:

a) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności: - zakres i charakter instrumentu - cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie - kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności - sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych - termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu - możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją - cenę lub przedział cen realizacji instrumentu - możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów - ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatności - dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone - w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony - inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi - rodzaj ryzyka związanego z instrumentem - sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH w tys. zł						
Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju	Wartość	Warunki oprocentowania	Termin wykupu	Gwarancje / zabezpieczenia	Dodatkowe prawa	Inne
obligacje serii E + naliczone odsetki na dzień 31.12.2014r.	45 065	WIBOR6M+7%	24.07.2015r.	zastaw rejestrowy na linii do produkcji papieru MP1 o wartości 75.150 tys. zł plus hipoteka łączna do kwoty 70.000 tys. zł. na nieruchomościach w Orchówku	Brak	Nie
obligacje serii F + naliczone odsetki na dzień 31.12.2014r.	10 084	WIBOR6M+7%	28.08.2015r.	zastaw rejestrowy na urządzeniach elektrociepłowni w Orchówku o wartości 12.000 tys. zł	Brak	Nie
obligacje serii G + naliczone odsetki na dzień 31.12.2014r.	7 638	WIBOR6M+7%	11.12.2015r.	zastaw rejestrowy na linii do produkcji papieru w Orchówku do kwoty 11.400 tys. zł. Plus hipoteka do kwoty 11.400 tys. zł. Na nieruchomościach w Orchówku	Brak	Nie

b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości

Zobowiązania z tytułu emisji obligacji wycenione są w wartości nominalnej, powiększone o naliczone na dzień 31 grudnia 2014 roku odsetki.

c) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane

Nie wystąpiły.

d) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

Nie wystąpiły.

e) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o: - wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości - efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

Nie występują.

f) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o: - szacowanej maksymalnej kwocie straty na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia - koncentracji ryzyka kredytowego

Nie występuje.

1.2.2. Odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla

których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także – o ile to możliwe – określić granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać 1.2.3. Odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej należy zamieścić:

a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, informacje zaś o tej cenie są ogólnie dostępne

b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji na dzień 31. 12. 2014r. wynosi:

Krótkoterminowe: 62,8 mln zł – wartość nominalna obligacji plus naliczone odsetki na dzień bilansowy, które zostały wypłacone 24.01.2015r., 28.02.2015r. i 11.03.2015r.

1.2.4. W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:

Nie występują.

a) charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i niezakończonymi w danym okresie

b) informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych

1.2.5. W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny

Nie wystąpiły.

1.2.6. W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

Nie dokonano odpisów.

1.2.7. Odnośnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty: - do 3 miesięcy - powyżej 3 do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy

Nie wystąpiły.

1.2.8. Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane

Nie dokonano.

1.2.9. Odnośnie zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty: - do 3 miesięcy - powyżej 3 do 12 miesięcy - powyżej 12 miesięcy

Koszty finansowe z tytułu odsetek za 2014 rok w tys. zł	Naliczone	Zapłacone	Do zapłaty	Do 3 m-cy
od kredytów i pożyczek	0	0	0	0
emisji obligacji	5 967	5 102	865	865
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	5 967	5 102	865	865

1.2.10. Należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis rodzaju zabezpieczeń
- b) opis instrumentu zabezpieczającego oraz jego wartość godziwą
- c) charakterystykę zabezpieczanego rodzaju ryzyka

Nie występują.

1.2.11. W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe

Nie występują.

1.2.12. Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych, zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny

b) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych

c) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu

Nie wystąpiły.

1a. Informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

POZYCJE POZABILANSOWE w tys. zł	31.12.2014	31.12.2013
Należności warunkowe	0	0
Od jednostek powiązanych (z tytułu)		
otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Od pozostałych jednostek (z tytułu)		
otrzymanych gwarancji i poręczeń		
Zobowiązania warunkowe	224 950	199 150
Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0
udzielonych gwarancji i poręczeń		
Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	210 550	199 150
udzielonych gwarancji i poręczeń	15 000	15 000
ustanowione hipoteki	96 400	85 000
Inne (z tytułu)	113 550	99 150
zastaw rejestrowy	113 550	99 150
Pozycje pozabilansowe, razem	224 950	199 150

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli

Brak zobowiązań.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie wystąpiły.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie wystąpiły.

6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego

Poniesione nakłady inwestycyjne w 2014 roku (wg grup rodzajowych) w tys. zł						
Tytuł	- grunty (w tym prawo użytkowania)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
wartość brutto środków trwałych na początek okresu	420	26 472	95 997	779	183	123 851
zwiększenia (z tytułu)	0	168	8 657	72	0	8 897
nakłady inwestycyjne	0	168	8 657	23	0	8 848
leasing	0	0	0	49	0	49

W 2014 roku nie poniesiono nakładów inwestycyjnych na ochronę środowiska naturalnego

Po przeprowadzeniu w latach 2012-14 inwestycji związanej z budową elektrociepłowni i oczyszczalni ścieków oraz modernizacją linii do produkcji papieru w Orchówku Spółka nie zamierza podejmować w roku 2015 kolejnych inwestycji.

7.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Spółka zawiera transakcje z podmiotem powiązanym PRESCOTT SA na warunkach rynkowych.

7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

a) wzajemnych należnościach i zobowiązaniach

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys.	zł
	2014	2013
z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	2 466
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od wspólnika jednostki współzależnej		
od jednostki dominującej	0	2 466
inne, w tym:	634	127
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od wspólnika jednostki współzależnej		
od jednostki dominującej	634	127
dochodzone na drodze sądowej, w tym:	0	0
od jednostek zależnych		
od jednostek współzależnych		
od jednostek stowarzyszonych		
od znaczącego inwestora		
od wspólnika jednostki współzależnej		
od jednostki dominującej		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	634	2 593
odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych		
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	634	2 593

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys.	zł
	2014	2013
wobec jednostek zależnych	0	0
wobec jednostek współzależnych	0	0
wobec jednostek stowarzyszonych	0	0
wobec znaczącego inwestora	0	0
wobec wspólnika jednostki współzależnej	0	0
wobec jednostki dominującej	192	0
kredyty i pożyczki, w tym:		
długoterminowe w okresie spłaty		
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
z tytułu dywidend		
inne zobowiązania finansowe, w tym:		
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	192	
do 12 miesięcy	192	
powyżej 12 miesięcy		
zaliczki otrzymane na dostawy		
zobowiązania wekslowe		
inne (wg rodzaju)		
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	192	0

b) kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji

TRANSAKcje z podmiotami powiązanyMI w tys. zł	Spółka	Kwota sprzedaży	Kwota zakupu
wynajem pomieszczeń biurowych	Prescott SA	2	
dzierżawa wózka widłowego	Prescott SA		36
sprzedaż wyrobów	Prescott SA	2 090	
sprzedaż towarów/materiałów	Prescott SA		3 843
sprzedaż usług	Prescott SA		348
sprzedaż wierzytelności	Prescott SA	650	
Razem		2 742	4 227

c) inne dane niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

7a. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez emitenta umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

Nie zawarto takich umów.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia

b) procentowym udziale

c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych

d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych

e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych

f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych

g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia

Nie wystąpiły.

9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

PRZECIĘTNE ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	Średnie zatrudnienie 31.12.2014	kobiety	mężczyźni	Średnie zatrudnienie 31.12.2013	kobiety	mężczyźni
1. pracownicy ogółem, w tym:	220	35	185	196	29	167
a) pracownicy umysłowi	56	23	33	51	16	35
b) pracownicy fizyczni	164	12	152	145	13	132
2. uczniowie	0	0	0	0	0	0
3. osoby na urloпах wychowawczych lub bezpłatnych	2	1	1	2	2	0

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca, wspólnik jednostki współzależnej lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych

Nie występują.

11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot

11a. Informacje o:

a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

Podmiotem badającym sprawozdanie finansowe Emitenta jest Misters Audytor Adviser Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie 02-520, ul. Wiśniowa 40/5. Uchwałą nr 4127/59/2011 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 maja 2011 roku na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.

Na badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok zawarto Umowę Nr SCO/47/2014/B+P/2014AA w dniu 10.07.2014 roku i obowiązuje do 30 kwietnia 2015 roku..

b) wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za: - badanie sprawozdania finansowego - inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego - usługi doradztwa podatkowego - pozostałe usługi

Wyszczególnienie	01.01.2014-31.12.2014
badania sprawozdania finansowego	21 700,00
pozostałe usługi – przegląd sprawozdania i raportu półrocznego	10 000,00
RAZEM	31 700,00

c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Wyszczególnienie	01.01.2013-31.12.2013
badania sprawozdania finansowego	21 700,00
pozostałe usługi – przegląd sprawozdania i raportu półrocznego	10 000,00
RAZEM	31 700,00

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Nie wystąpiły.

13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły.

14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie występują.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Inflacja w okresie ostatnich trzech lat działalności Spółki nie przekroczyła 100%

16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł.		
	01.01-31.12.2014 - raport za IV kwartał 2014r. opublikowany 28.02.2015.	01.01-31.12.2014 - raport roczny za 2014r. Po badaniu sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta.	Różnice wartości
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	64 074	64 077	3
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 713	9 920	207
III. Zysk (strata) brutto	884	1 025	141
IV. Zysk (strata) netto	287	361	74
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 529	18 565	2 036
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 587	-7 701	-114
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 803	-11 734	-1 931
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-861	-870	-9
IX. Aktywa, razem	138 595	131 534	-7 061
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	113 183	109 520	-3 663
XI. Zobowiązania długoterminowe	7 102	4 738	-2 364
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	97 189	95 264	-1 925
XIII. Kapitał własny	25 412	22 014	-3 398
XIV. Kapitał zakładowy	11 837	11 837	0
XV. Liczba akcji (w szt.)	5 918 750	5 918 750	0
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,05	0,06	0,01
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,05	0,06	0,01
XVIII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,29	3,72	-0,57
XIX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	4,29	3,72	-0,57
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00

W wyniku badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki przez biegłego rewidenta dokonano zmian, które miały wpływ na zmianę wyniku finansowego oraz bilansu. Do najważniejszych należą:

- akcje własne w kwocie 3.472 tys. zł dotyczą nabytych przez Spółkę 347.185 sztuk akcji podmiotu dominującego PRESCOTT S.A., w cenie 10,00 zł/szt. Wobec nie umorzenia do dnia publikacji raportu przedmiotowych akcji, a także pojawiającej się możliwości ich zbycia, Zarząd Emitenta planuje przystąpić do sprzedaży akcji po uzyskaniu stosownych zgód korporacyjnych. Zostały przeniesione z długoterminowych aktywów finansowych aktywów do udziałów własnych (wartość ujemna).

- zmiana w prezentacji naliczonych odsetek na czas trwania umowy leasingu zwrotnego nieruchomości (do 25 listopada 2021 roku), poprzez zmniejszenie innych długoterminowych rozliczeń międzyokresowych i długoterminowych zobowiązań finansowych w kwocie 1.585 tys. zł oraz

zmniejszenie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych i krótkoterminowych zobowiązań finansowych w kwocie 314 tys. zł.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Spółka nie dokonała zmiany stosowanych zasad polityki rachunkowości oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

18. Dokonane korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W sprawozdaniu finansowym za 2014 rok Spółka nie dokonała korekty błędów z lat ubiegłych.

19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację niepewności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej, przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy. Nie są nam znane okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez Spółkę działalności.

20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów): - w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub - w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów – nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia

Nie wystąpiło.

21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy

Nie wystąpiły.

22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notcie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz

przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów. Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian – należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części sprawozdania finansowego.

Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.