



ZETKAMA S.A.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE
FINANSOWE**

NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

ŚCINAWKA ŚREDNIA, 26 SIERPANIA 2016

Spis treści

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	3
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW	4
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	30.06.2016	31.12.2015
AKTYWA			
Wartości niematerialne	16	14 401	13 130
Rzeczowe aktywa trwałe	17	48 751	48 051
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach zależnych	18	256 217	255 529
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		4	4
Pochodne instrumenty finansowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa trwałe razem		319 373	316 714
Zapasy	19	20 010	18 648
Należności z tytułu umów o usługę budowlaną			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21	33 016	24 882
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		12 874	9 538
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		119	406
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		4 635	1 220
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe razem		70 654	54 694
AKTYWA RAZEM		390 027	371 408
PASYWA			
Kapitał podstawowy		1 335	1 335
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		164 211	164 211
Kapitał z aktualizacji wyceny	27	297	94
Zyski zatrzymane:		131 283	125 282
- zysk (strata) z lat ubiegłych		125 282	91 425
- zysk (strata) netto		6 001	33 857
Kapitał własny razem		297 126	290 923
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26	31 500	31 222
Leasing finansowy		119	91
Pochodne instrumenty finansowe			
Pozostałe zobowiązania		3 740	3 740
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 414	1 836
Rezerwy na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	23	2 982	1 982
Pozostałe rezerwy długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania długoterminowe razem		39 755	38 871
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	24 304	21 088
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	26	23 918	16 096
Leasing finansowy		77	152
Pochodne instrumenty finansowe		367	116
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	23	264	92
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	23	854	422
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 362	3 648
Zobowiązania krótkoterminowe razem		53 146	41 614
Zobowiązania razem		92 901	80 485
PASYWA RAZEM		390 027	371 408

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z DOCHODÓW

	Nota	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	9	72 295	64 989
Przychody ze sprzedaży produktów		52 426	50 766
Przychody ze sprzedaży usług			
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		19 869	14 223
Koszt własny sprzedaży	10	54 487	49 693
Koszt sprzedanych produktów		40 027	38 773
Koszt sprzedanych usług			
Koszt sprzedanych towarów i materiałów		14 460	10 920
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		17 808	15 296
Koszty sprzedaży	10	4 435	4 093
Koszty ogólnego zarządu	10	5 298	4 328
Pozostałe przychody operacyjne	11	214	139
Pozostałe koszty operacyjne	12	279	343
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 010	6 671
Przychody finansowe	13	258	23 443
Koszty finansowe	14	907	449
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 361	29 665
Podatek dochodowy	15	1 360	1 917
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 001	27 748
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej			
Zysk (strata) netto		6 001	27 748

ZYSK NA AKCJĘ

dane w PLN

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Z działalności kontynuowanej		
- podstawowy	0,90	5,66
- rozwodniony	0,90	4,16
Z działalności zaniechanej		
- podstawowy	0,00	0,00
- rozwodniony	0,00	0,00

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Zysk (strata) netto	6 001	27 748
<i>Inne całkowite dochody</i>	203	420
Inne całkowite dochody, które zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:		
Przeszacowanie rzeczowych aktywów trwałych		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży:		
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych		
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych	251	519
- dochody (straty) ujęte w okresie w innych dochodach całkowitych	251	519
- kwoty przeniesione do wyniku finansowego		
- kwoty ujęte w wartości początkowej pozycji zabezpieczanych		
Zyski i straty aktuarialne		
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	(48)	(99)
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przeklasyfikowane na zyski lub straty:		
Przeszacowanie zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych		
Podatek dochodowy dotyczący składników, które ni zostaną przeniesione w późniejszych okresach		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	203	420
Całkowite dochody	6 204	28 168

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	1 335	164 211	94	125 282	290 922
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					0
Korekta błędu podstawowego					0
Saldo po zmianach	1 335	164 211	94	125 282	290 922
Emisja akcji					0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)					0
Wycena opcji (program płatności akcjami)					0
Dywidendy					0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał					0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.06.2016 roku				6 001	6 001
Inne					0
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody			203		203
Razem całkowite dochody	0	0	203	6 001	6 204
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)					
Saldo na dzień 30.06.2016 roku	1 335	164 211	297	131 283	297 126

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

	Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji pow. ich wart. nom	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	981	31 843	842	90 584	124 250
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości					0
Korekta błędu podstawowego					0
Saldo po zmianach	981	31 843	842	90 584	124 250
Emisja akcji					0
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)					0
Wycena opcji (program płatności akcjami)					0
Dywidendy					0
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał					0
Razem transakcje z właścicielami	0	0	0	0	0
Zysk netto za okres od 01.01. do 30.06.2015 roku				27 748	27 748
Inne					0
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody			420		420
Razem całkowite dochody	0	0	420	27 748	28 168
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)					
Saldo na dzień 30.06.2015 roku	981	31 843	1 262	118 332	152 418

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

SKRÓCONY ŚRÓDROCZNY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 361	29 665
Korekty:		
Amortyzacja i odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	2 393	2 196
Zmiana wartości godziwej aktywów trwałych		
Zmiana wartości godziwej aktywów (zobowiązań) finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych przeniesione z kapitału	704	(613)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		
Zysk (strata) ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		(12)
Zysk (strata) ze sprzedaży aktywów finansowych (innych niż instrumenty pochodne)		
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(28)	
Koszty odsetek	841	
Przychody z odsetek i dywidend	(124)	(18 882)
Koszt płatności w formie akcji (programy motywacyjne)		
Inne korekty		72
Korekty razem	3 786	(17 239)
Zmiana stanu zapasów	(1 362)	2 149
Zmiana stanu należności	(8 134)	(10 772)
Zmiana stanu zobowiązań	3 216	(93)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych	1 605	289
Zmiany w kapitale obrotowym	(4 675)	(8 427)
Wpływy (wydatki) z rozliczenia instrumentów pochodnych		(262)
Wydatki na spłatę kredytów		
Zapłacone odsetki z działalności operacyjnej	(66)	(149)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 782)	(1 201)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 624	2 387
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(1 528)	
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(2 836)	(3 839)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		11
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych		
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych		
Pożyczki udzielone		
Inne wpływy (wydatki) inwestycyjne	(234)	337
Otrzymane odsetki	50	77
Otrzymane dywidendy		18 882
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 548)	15 468
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
Inne wydatki finansowe		(15 186)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	7 268	
Spłaty kredytów i pożyczek	(3 684)	(2 900)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(196)	(73)
Odsetki zapłacone	(76)	
Dywidendy wypłacone		
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 312	(18 159)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 387	(304)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	1 220	14 101
Zmiana z tytułu różnic kursowych	28	485
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 635	13 797

DODATKOWE INFORMACJE DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Podstawowe informacje o Spółce

ZETKAMA S.A. („Spółka”) została utworzona dnia 1 grudnia 1990 r., zarejestrowana jest pod numerem KRS 0000084847 w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki, zgodnie ze statutem, jest produkcja armatury przemysłowej.

Siedziba podmiotu mieści się w Ścinawce Średniej przy ul. 3 Maja 12.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Skład Zarządu Spółki na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego:

Leszek Jurasz – Prezes Zarządu

Kazimierz Przełomski - Członek Zarządu

W dniu 30 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała do Zarządu Spółki Pana Kazimierza Przełomskiego i powierzyła mu funkcję Członka Zarządu.

W dniu 1 lipca 2016 roku Członek Zarządu Pan Jerzy Kożuch złożył rezygnację z pełnionej funkcji Wiceprezesa Zarządu.

ZETKAMA S.A. wraz z jej jednostkami zależnymi tworzy Grupę Kapitałową ZETKAMA.

2. Zasady rachunkowości

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe ZETKAMA S.A. sporządzone zostało zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które weszły w życie od 1 stycznia 2016 roku nie mają wpływu na bieżące i uprzednio wykazane jednostkowe wyniki finansowe oraz wartości jednostkowych kapitałów własnych. Spółka zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Wpływ zmian MSSF na przyszłe jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki jest na bieżąco analizowany przez Spółkę.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez roczne sprawozdanie finansowe i należy je analizować łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 31 grudnia 2015 roku oraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym na 30 czerwca 2016 roku.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe było przedmiotem przeglądu przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie jest jednostkowym sprawozdaniem finansowym ZETKAMA S.A. Obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz dane na ten dzień.

Sprawozdanie z dochodów oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku i dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Rachunek przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmują dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane na 30 czerwca 2016 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2015 roku.

4. Podstawa sporządzenia

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

5. Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Walutą prezentacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego jest polski złoty, który jest również walutą funkcjonalną dla Spółki. Wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są po zaokrągleniu do tysiący złotych.

6. Profesjonalny osąd i szacunki

Sporządzenie skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego wymaga dokonania szacunków księgowych i przyjęcia założeń w odniesieniu do przyszłych zdarzeń oraz źródeł niepewności występujących na dzień bilansowy. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach uznawanych za racjonalne w danych okolicznościach i stanowią podstawę do określenia wartości bilansowych aktywów i zobowiązań, które nie wynikają bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczne wartości mogą się różnić od wartości szacowanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd, które mają istotny wpływ na skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w notach objaśniających Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Osądy i szacunki mające wpływ na niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostały przedstawione w notach: 22 oraz 23.

7. Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 26 sierpnia 2016 roku.

8. Cykliczność oraz sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego ani cyklicznego.

9. Segmenty operacyjne

Na dzień bilansowy Spółka nie wyodrębnia wewnętrznych segmentów operacyjnych. Działalność Spółki traktowana jest przez Zarząd jako jeden segment operacyjny. Opis rodzaju działalności Spółki został przedstawiony w notach 1 Podstawowe informacje o Spółce do niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

W związku z rozwojem Grupy Kapitałowej ZETKAMA, w porównaniu do roku 2015, nastąpiła zmiana zasad segmentacji. Nowy model segmentacji został przedstawiony w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2016. Dla celów jednostkowego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego działalność Spółki traktowana jest jako jeden segment.

Przychody w przekroju geograficznym prezentują się następująco:

Przychody w przekroju geograficznym	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Polska	20 126	17 475
Unia Europejska	33 280	35 712
Pozostałe kraje	18 889	11 802
Ogółem	72 295	64 989

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU*(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)*

Sprzedaż do żadnego z klientów nie przekroczyła 10% wartości przychodów ze sprzedaży.

10. Koszty według rodzaju

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Amortyzacja	2 393	2 196
Świadczenia pracownicze	13 394	11 018
Zużycie materiałów i energii	24 582	24 112
Usługi obce	8 428	6 666
Podatki i opłaty	505	606
Pozostałe koszty rodzajowe	771	730
Koszty według rodzajów razem	50 073	45 328
Zmiana stanu produktów, produkcji w toku (+/-)	(235)	1 893
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby (-)	(78)	(28)
Koszty sprzedaży	(4 435)	(4 093)
Koszty ogólnego zarządu	(5 298)	(4 328)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	40 027	38 773

11. Pozostałe przychody operacyjne

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1	53
Rozwiązane rezerwy		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących środki trwałe i wartości niematerialne		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności finansowe		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności niefinansowe		
Rozwiązanie odpisów aktualizujących zapasy		
Dotacje publiczne	115	74
Darowizny otrzymane		1
Odszkodowania		
Inne	98	11
Pozostałe przychody operacyjne razem	214	139

12. Pozostałe koszty operacyjne

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
Utworzenie odpisów aktualizujących środki trwałe i wartości niematerialne		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności finansowe		
Utworzenie odpisów aktualizujących należności niefinansowe		
Utworzenie odpisów aktualizujących zapasy		40
Utworzenie rezerw		
Koszty usuwania braków i złomowania	121	33
Likwidacja środków trwałych	4	46
Przekazane darowizny	142	128
Inne	12	96
Pozostałe koszty operacyjne razem	279	343

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

13. Przychody finansowe

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Dywidendy i udziały w zyskach		22 882
Odsetki od pożyczek	30	44
Odsetki od lokat	19	2
Odsetki Pool Lidera	31	31
Dodatnie różnice kursowe	167	
Inne		484
Przychody finansowe razem	258	23 443

14. Koszty finansowe

	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Odsetki od kredytów	142	111
Odsetki od pożyczek		
Odsetki od obligacji	699	
Pozostałe odsetki	7	38
Aktualizacja wartości inwestycji		
Ujemne różnice kursowe		300
Inne	59	
Koszty finansowe razem	907	449

W związku z zarejestrowanym 2 listopada 2015 roku połączeniem ZETKAMA S.A. z IDEA K5 Sp. z o.o., Spółka przejęła m.in. zobowiązania wynikające z obligacji wyemitowanych przez ten podmiot. Spółka nalicza odsetki od tych obligacji, które wpływają na wzrost kosztów finansowych w porównaniu do analogicznego okresu roku 2015.

15. Podatek dochodowy

Podatek z działalności	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	1 849	1 298
Podatek odroczoney:	(489)	619
Rozpoznanie strat podatkowych		
Powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	(489)	619
Podatek wykazany w sprawozdaniu z dochodów	1 360	1 917

Wyliczenie efektywnej stawki podatku	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Zysk brutto	7 361	29 665
Teoretyczny podatek od zysku brutto	1 399	5 636
Różnice trwałe:		
Przychody z tytułu dywidend		3 588
Przychody /Koszty niepodatkowe	39	131
Wykorzystanie strat podatkowych z lat poprzednich		
Obciążenie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z dochodów	1 360	1 917

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

16. Wartości niematerialne

	Oprogramowanie	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
<i>za okres od 01.01 do 30.06.2016 roku</i>				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016	662	3 302	9 166	13 130
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych				0
Zwiększenie (nabycie, wytworzenie, leasing)	68		1 460	1 528
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)				0
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)				0
Przeszacowanie wartości godziwej (+/-)				0
Amortyzacja (-)	(91)	(166)		(257)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)				0
Odwrocenie odpisów aktualizujących				0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	639	3 136	10 626	14 401
<i>za okres od 01.01 do 30.06.2015 roku</i>				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015	637	3 635	4 878	9 150
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych				0
Zwiększenie (nabycie, wytworzenie, leasing)	145		1 208	1 353
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)		(114)	(1)	(115)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)				0
Przeszacowanie wartości godziwej (+/-)				0
Amortyzacja (-)	(102)	(167)		(269)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)				0
Odwrocenie odpisów aktualizujących				0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015	680	3 354	6 085	10 119

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU
(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

17. Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2016	341	21 390	21 003	1 219	4 098	0	48 051
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenie (nabycie, wytworzenie, leasing)		133	1 243	233	764	3 283	5 656
Sprzedaż spółki zależnej (-)							0
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			(4)			(2 816)	(2 820)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)							0
Przeszacowanie wartości godziwej (+/-)							0
Amortyzacja (-)		(324)	(1 208)	(191)	(413)		(2 136)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							0
Odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2016	341	21 199	21 034	1 261	4 449	467	48 751
za okres od 01.01. do 30.06.2015 roku							
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2015	341	21 730	15 777	1 091	4 394	416	43 749
Nabycie przez połączenie jednostek gospodarczych							0
Zwiększenie (nabycie, wytworzenie, leasing)		284	1 252	111	379		2 026
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)			(54)	(171)	(4)		(229)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)							0
Przeszacowanie wartości godziwej (+/-)							0
Amortyzacja (-)		(322)	(1 018)	(17)	(389)		(1 746)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)							0
Odwrócenie odpisów aktualizujących							0
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2015	341	21 692	15 957	1 014	4 380	416	43 800

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU*(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)***18. Inwestycje długoterminowe**

	30.06.2016	31.12.2015
Udziały/akcje w jednostkach powiązanych razem:	254 313	253 694
Śrubena Unia S.A.	23 116	23 116
MCS Sp. z o.o.	5 505	5 505
Armak Sp. z o.o.	20 677	20 677
Zetkama R&D Sp. z o.o.	14	14
Techmadex S.A.	14 485	14 485
Kuźnia Polska S.A.	167 088	166 474
Siskin Sp. z o.o. SKA	3 636	3 636
Siskin Sp. z o.o.	13	13
Masterform Grupa Zetkama Sp. z o.o.	16 065	16 065
Masterform S.A.	3 704	3 704
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.	5	5
ZETKAMA Sp. z o.o.	5	-
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	1 905	1 836
Udziały/akcje w pozostałych jednostkach	4	4
Długoterminowe aktywa finansowe razem	256 222	255 534

1. W 2016 roku dokonano końcowego rozliczenia inwestycji w akcje Kuźni Polskiej S.A. - szerzej końcowe rozliczenie zostało opisane w nocie 4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZETKAMA na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2016 roku.
2. W dniu 29 stycznia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy zarejestrował połącznie spółek: Masterform Grupa Zetkama Sp. z o.o. (spółka przejmująca) z Masterform S.A. (spółka przejmowana). W konsekwencji nastąpiło przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą, z równoczesnym podwyższeniem kapitału podstawowego w spółce przejmującej. Nowo wyemitowane udziały zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy Masterform S.A. innych niż spółka przejmująca. Prezentowana w powyższej tabeli wartość inwestycji w Masterform S.A. (3.704 tys. PLN) dotyczy opłat warunkowych związanych z przejęciem kontroli w tej spółce w 2015 roku. Grupa dokonała końcowego rozliczenia nabycia akcji Masterform S.A., co zostało opisane w nocie 4 skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZETKAMA na dzień i za okres zakończony 30 czerwca 2016 roku. W wyniku tej transakcji zmianie uległa struktura własności Masterform Grupa Zetkama sp. z o.o. – udział ZETKAMA S.A. spadł ze 100% do 75%.
3. W dniu 20 kwietnia 2016 w Krajowym Rejestrze Sądowym zarejestrowana została ZETKAMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Wszystkie udziały w nowo utworzonym podmiocie zostały objęte przez ZETKAMA S.A. Od 1 lipca 2016 roku działalność produkcyjna w zakresie wytwarzania armatury oraz odlewów została przeniesiona z ZETKAMA S.A. do ZETKAMA Sp. z o.o. w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Szerzej transakcja opisana została w punkcie dotyczącym zdarzeń po dniu bilansowym niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego.

19. Zapasy

	30.06.2016	31.12.2015
Materialy	4 449	3 321
Półprodukty i produkcja w toku	4 922	4 538
Wyroby gotowe	4 430	4 618
Towary	6 209	6 171
Zapasy razem	20 010	18 648

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 1 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

20. Aktywa finansowe

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39							Razem
	PiN	AWG-O	AWG-W	IUTW	ADS	IPZ	Poza MSR 39	
Stan na dzień 30.06.2016								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	1 905							1 905
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			4					4
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 587						4 429	33 016
Pożyczki	1 473							1 473
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	11 401							11 401
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 635							4 635
Kategoria aktywów finansowych razem	48 001	0	4	0	0	0	4 429	52 434
Stan na dzień 31.12.2015								
<i>Aktywa trwałe:</i>								
Należności i pożyczki	1 836							1 836
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe			4					4
<i>Aktywa obrotowe:</i>								
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	20 946						3 936	24 882
Pożyczki	1 457							1 457
Pochodne instrumenty finansowe								0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	8 081							8 081
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 220							1 220
Kategoria aktywów finansowych razem	33 540	0	4	0	0	0	3 936	37 480

Użyte w tabeli skróty:

PiN - pożyczki i należności

AWG-O - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - przeznaczone do obrotu

AWG-W - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej

IUTW - inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

ADS - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

IPZ - instrumenty pochodne zabezpieczające

Poza MSR 39 - aktywa poza zakresem MSR 39

Zdaniem Spółki, wartość księgowa wskazanych wyżej instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie dokonano przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

21. Należności krótkoterminowe

	30.06.2016	31.12.2015
<i>Aktywa finansowe (MSR 39):</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług	27 828	19 387
Odpisy aktualizujące wartości należności z tytułu dostaw i usług (-)	(173)	(173)
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	27 655	19 214
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych		
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów o usługę budowlaną		
Kaucje wypłacone z innych tytułów		
Inne należności	932	1 732
Odpisy aktualizujące wartości pozostałych należności finansowych (-)		

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

Pozostałe należności finansowe netto	932	1 732
Należności finansowe	28 587	20 946
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	4 429	3 936
Przedpłaty i zaliczki		
Pozostałe należności niefinansowe		
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)		
Należności niefinansowe	4 429	3 936
Należności krótkoterminowe razem	33 016	24 882

22. Odpisy aktualizujące

Odpisy aktualizujące wartość zapasów:	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Stan na początek okresu	552	552
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		
Odpisy odwrócone w okresie (-)		
Stan na koniec okresu	552	552
Odpisy aktualizujące wartość należności i pożyczek:		
	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Stan na początek okresu	548	387
Odpisy ujęte jako koszt w okresie		41
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)		
Odpisy wykorzystane (-)		
Stan na koniec okresu	548	428

Zdaniem Zarządu, zapasy nie objęte odpisem aktualizującym nie utraciły przydatności gospodarczej, natomiast spłata należności nie objętych odpisami aktualizującymi nie budzi wątpliwości.

23. Rezerwy

	Rezerwy na świadczenia pracownicze	Pozostałe rezerwy, w tym na:				Razem pozostałe rezerwy
		koszty restrukturyzacji	sprawy sądowe	straty z umów budowlanych	inne	
za okres od 01.01. do 30.06.2016 roku						
Stan na początek okresu	2 074	-	-		422	422
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie	1 252				432	432
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)						-
Wykorzystanie rezerw (-)	(80)					-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych						-
Stan rezerw na dzień 30.06.2016 roku	3 246	-	-	-	854	854
za okres od 01.01. do 30.06.2015 roku						
Stan na początek okresu	1 919				629	629
Zwiększenie rezerw ujęte jako koszt w okresie					458	458
Rozwiązanie rezerw ujęte jako przychód w okresie (-)						-
Wykorzystanie rezerw (-)						-
Zwiększenie przez połączenie jednostek gospodarczych						-
Stan rezerw na dzień 30.06.2015	1 919	-	-	-	1 087	1 087

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ 1 ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

roku

Wzrost rezerw na świadczenia pracownicze spowodowany jest ujęciem rezerw na świadczenia pracownicze, oszacowanych przez niezależnego aktuarium. Zmiana ta wynika ze zmiany sposobu ustalania i wypłaty wybranych świadczeń pracowniczych, do których uprawnieni będą pracownicy wraz ze wzrostem ich stażu pracy.

24. Zobowiązania finansowe

	Kategorie instrumentów finansowych wg MSR 39					Razem
	ZWG-O	ZWG-W	ZZK	IPZ	Poza MSR 39	
Stan na dzień 30.06.2016						
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			31 500			31 500
Leasing finansowy			119			119
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania			3 740			3 740
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			20 504		3 800	24 304
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			23 918			23 918
Leasing finansowy			77			77
Pochodne instrumenty finansowe				367		367
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	79 858	367	3 800	84 025
Stan na dzień 31.12.2015						
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>						
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			31 222			31 222
Leasing finansowy			91			91
Pochodne instrumenty finansowe						0
Pozostałe zobowiązania			3 740			3 740
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania			17 759		3 329	21 088
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne			16 096			16 096
Leasing finansowy			152			152
Pochodne instrumenty finansowe				116		116
Kategoria zobowiązań finansowych razem	0	0	69 060	116	3 329	72 505

Użyte w tabeli skróty:

ZWG-O - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat – przeznaczone do obrotu

ZWG-W - zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat - wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej

ZZK - zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

IPZ - instrumenty pochodne zabezpieczające

Poza MSR 39 - zobowiązania poza zakresem MSR 39

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie dokonano przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej dla instrumentów finansowych.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

25. Zobowiązania krótkoterminowe

	30.06.2016	31.12.2015
<i>Zobowiązania finansowe (MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 504	17 759
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych		
Inne zobowiązania finansowe		
Zobowiązania finansowe	20 504	17 759
<i>Zobowiązania niefinansowe (poza MSR 39):</i>		
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	3 443	2 809
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na dostawy	304	465
Inne zobowiązania niefinansowe	53	55
Zobowiązania niefinansowe	3 800	3 329
Zobowiązania krótkoterminowe razem	24 304	21 088

26. Kredyty

Kredyt	Waluta kredytu	Saldo 31.12.2015	Wzrost (zmniejszenie)	Saldo 30.06.2016
celowy	EUR	3 120	(3 120)	0
celowy	EUR	10 311	(335)	9 976
cash pool	PLN	0	7 187	7 187
		13 431		17 163

W dniu 23 czerwca 2016 roku, Spółka (jako Lider cash pooling) zawarła z BGŻ BNP Paribas S.A. aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym (cash pooling). Umowa została zawarta w celu optymalizacji kosztów finansowania

i pożytków w ramach bieżącego zarządzania płynnością finansową w Grupie. Na podstawie odrębnych porozumień do umowy przystąpiły solidarnie inne Spółki Grupy ZETKAMA, które dzięki uczestnictwu w strukturze cash pooling uzyskują dostęp do kredytu bankowego udzielonego Liderowi przez bank. Limit kredytu ustalono na 20 mln PLN. Umowa obowiązuje przez 2 lata. Oprocentowanie ustalone zostało w oparciu o stopę WIBOR 1M powiększoną o marżę banku.

Wszystkie kredyty zostały Spółce udzielone na warunkach rynkowych.

Zabezpieczenie spłaty kredytów stanowią:

- zastaw rejestrowy na akcjach Techmadex,
- zastaw rejestrowy na maszynach,
- hipoteka umowna na nieruchomościach w Ścinawce Średniej,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji,
- cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

27. Instrumenty pochodne

Zyski/straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi jak i instrumentami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Wartość kapitału z aktualizacji wyceny na 30 czerwca 2016 roku wyniosła 297 tys. PLN wobec 94 tys. PLN na 31 grudnia 2015 roku.

W Spółce na dzień 31 grudnia 2015 oraz 30 czerwca 2016 roku instrumentami finansowymi wycenianymi według wartości godziwej były pochodne instrumenty finansowe. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 roku nie dokonano przeniesień między poziomami w hierarchii ustalania wartości godziwej.

28. Zobowiązania warunkowe, udzielone poręczenia i gwarancje

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

W 2015 roku Spółka poręczyła spłatę kredytu jednostce zależnej do kwoty 17.788 tys. PLN oraz dokonała poręczeń dla jednostek zależnych na łączną kwotę 19.521 tys. PLN. Zobowiązania te pozostają aktualne na dzień 30 czerwca 2016 roku.

29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 30.06.2016

	Należności handlowe	Udzielone pożyczki	Zobowiązania handlowe	Wyemitowane obligacje	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool
Śrubena Unia S.A.			206		6 910	
MCS Sp. z o.o.	950				3 981	
Armak Sp. z o.o.	180		4 482			2 715
Zetkama R&D Sp. z o.o.	24	1 905	992			1 000
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.		1 023				4
Kuźnia Polska S.A.				34 473		
Masterform Grupa Zetkama Sp. z o.o.					4	
Zetkama Sp. z o.o.					4	
Siskin 5 Sp. z o.o.					4	
Techmadex S.A.					4	
Razem	1 154	2 928	5 683	34 473	10 907	3 719

Rozrachunki z jednostkami powiązаныmi - stan na 31.12.2015

	Należności handlowe	Udzielone pożyczki	Zobowiązania handlowe	Wyemitowane obligacje	Należności cash pool	Zobowiązania cash pool
Śrubena Unia S.A.					6 254	
MCS Sp. z o.o.	617		1		5 627	
Armak Sp. z o.o.	107		2 637			2 816
Zetkama R&D Sp. z o.o.	20	1 836	1 281			1 000
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.		1 000				
Kuźnia Polska S.A.				33 775		
Techmadex S.A.						
Razem	744	2 836	3 919	33 775	11 881	3 816

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-30.06.2016

	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Śrubena Unia S.A.		367	76	17
MCS Sp. z o.o.	1 716	18	59	7
Armak Sp. z o.o.	637	8 689		
Zetkama R&D Sp. z o.o.	138	2 011	14	
Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o.			16	
Kuźnia Polska S.A.				699
Razem	2 491	11 085	165	723

Transakcje z jednostkami powiązаныmi za okres 01.01.-30.06.2015

	Sprzedaż	Zakup	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Śrubena Unia S.A.	2	276	37	
MCS Sp. z o.o.	822	45	48	
Armak Sp. z o.o.	869	4 269		43
Zetkama R&D Sp. z o.o.	178	1 534		
Razem	1 871	6 124	85	43

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

30. Wynagrodzenie kluczowego kierownictwa

Wynagrodzenia	01.01. do 30.06.2016	01.01. do 30.06.2015
Zarząd	1 022	1 096
Rada Nadzorcza	350	174
	1 372	1 270

31. Zdarzenie po dniu bilansowym

W dniu 1 lipca 2016 roku, na podstawie zgody wyrażonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. Spółka zawarła ze swoją jednoosobową spółką zależną – ZETKAMA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ścinawce Średniej umowę przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa („zorganizowana część przedsiębiorstwa”) w rozumieniu art. 55¹ Kodeksu cywilnego, stanowiącej organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie wyodrębniony w istniejącym w przedsiębiorstwie ZETKAMA S.A. z siedzibą w Ścinawce Średniej zespół składników materialnych i niematerialnych, związanych z działalnością produkcyjną armatury i odlewów, w tym zobowiązań i należności, przeznaczonych do realizacji opisanych wyżej zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania.

Zawarcie umowy przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa nastąpiło w związku z podjęciem w dniu 1 lipca 2016 r. przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Nabywcy uchwały nr 2 w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 5.000,00 PLN o kwotę 59.995.000,00 PLN, do wysokości 60.000.000,00 PLN, w drodze ustanowienia 1.199.900 nowych, równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 PLN każdy oraz złożeniem w dniu 1 lipca 2016 r. przez Emitenta oświadczenia o objęciu nowoutworzonych udziałów i pokryciu ich wkładem niepieniężnym w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa. Nadwyżka wartości wkładu niepieniężnego wnoszonego na podwyższony kapitał zakładowy Nabywcy w stosunku do łącznej wartości nominalnej nowoutworzonych udziałów, to jest powyżej wartości 59.995.000,00 PLN, zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy ZETKAMA Sp. z o.o.

W wyniku opisanej transakcji, od 1 lipca 2016 roku działalność Spółki w zakresie produkcji armatury oraz odlewów stanowić będzie działalność zaniechaną. Od tego dnia Spółka, jako swoją podstawową działalność, świadczyć będzie szeroko rozumiane usługi korporacyjne dla spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ZETKAMA. Transakcje z okresu 1 stycznia do 30 czerwca 2016 (wraz z odpowiednimi danymi porównawczymi), wykazane

w sprawozdaniu z dochodów, będą w kolejnych okresach sprawozdawczych stanowić działalność zaniechaną, a aktywa o wartości 114.599 tys. PLN oraz zobowiązania i rezerwy o wartości 31.013 tys. PLN związane z działalnością dotyczącą produkcji armatury zostaną przekazane spółce zależnej. W zamian ZETKAMA S.A. otrzymała udziały w podwyższonym kapitale zakładowym ZETKAMA Sp. z o.o.

W dniu 12 lipca 2016 roku ZETKAMA S.A. zawarła umowę wieloproduktową z ING Bank Śląski S.A. W ramach umowy udostępniony zostanie spółkom z Grupy Kapitałowej ZETKAMA limit w wysokości 8 mln PLN do wykorzystania przez którąkolwiek ze spółek z Grupy ZETKAMA będących stroną umowy. Produkty dostępne w ramach umowy to gwarancje bankowe na okres do 2 lat oraz akredytywy na okres do 1 roku. Limit (możliwość zlecenia wystawiania gwarancji i akredytyw) będzie ważny przez okres 1 roku od zawarcia umowy. Zapisy umowy przewidują solidarną odpowiedzialność za zobowiązania wynikające z umowy przez każdą ze spółek z Grupy ZETKAMA.

W dniu 2 sierpnia 2016 roku Zetkama Nieruchomości Sp. z o.o. spłaciła na rzecz ZETKAMA S.A. część pożyczki (wraz z odsetkami) w kwocie 513 tys. PLN.

W dniu 25 sierpnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ZETKAMA S.A. Walne Zgromadzenie podjęło m.in. uchwały dotyczące zmiany statutu ZETKAMA S.A., zmiany nazwy Spółki oraz zmiany siedziby spółki. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego zmiany te nie zostały zarejestrowane w KRS.

Poza wyżej wymienionymi, nie wystąpiły inne istotne zdarzenie po dniu bilansowym, które należałoby ujawnić w skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA DZIEŃ I ZA OKRES 6 MIESIĘCY
ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2016 ROKU**

(dane w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej)

32. Podpisy

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Podpis</i>
26 sierpnia 2016 roku	Leszek Jurasz	Prezes Zarządu

26 sierpnia 2016 roku	Kazimierz Przełomski	Członek Zarządu
-----------------------	----------------------	-----------------	-------

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie sprawozdania finansowego

<i>Data</i>	<i>Imię i Nazwisko</i>	<i>Podpis</i>
26 sierpnia 2016 roku	Tomasz Chiniewicz