

Sprawozdanie finansowe Zamet S.A.

**za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku
wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania**

Piotrków Trybunalski, dnia 30 kwietnia 2021 r.

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI	7
3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI	7
4. INWESTYCJE SPÓŁKI	8
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	9
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	10
7. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	11
8. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	12
9. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	13
10. WPŁYW COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI	29
11. ZMIANA SZACUNKÓW, KOREKTA BŁĘDÓW, ZMIANA PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH.....	31
12. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	31
13. SEGMENTY BRANŻOWE.....	31
14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG.....	32
15. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI.....	32
16. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	32
17. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	32
18. PRZYCHODY FINANSOWE.....	33
19. KOSZTY FINANSOWE	33
20. PODATEK DOCHODOWY	33
21. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	34
22. ZYSK / (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	35
23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	35
24. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS.....	35
25. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	35
26. LEASING	36
27. AKTYWA NIEMATERIALNE	37
28. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	38
29. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	38
30. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENY	39
31. KAPITAŁY WŁASNE	40
32. KREDYTY BANKOWE	41
33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	43
34. INSTRUMENTY POCHODNE	44
35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	44
36. REZERWY	45
37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	47
38. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA NAKŁADÓW I INNE ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA W PRZYSZŁOŚCI.....	48
39. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	48
40. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	48
41. INSTRUMENTY FINANSOWE	49
42. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	49
43. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	50

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przychody netto ze sprzedaży	14	4 940	5 616
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	16	(2 189)	(2 358)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 751	3 258
Koszty sprzedaży	16	(110)	(141)
Koszty ogólnego zarządu	16	(2 370)	(2 864)
Pozostałe przychody	17	1 172	1 281
Pozostałe koszty	17	(1 465)	(1 803)
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności		120	546
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		97	277
Przychody finansowe	18	255	279
Koszty finansowe	19	(256)	(340)
Aktualizacja wartości finansowych aktywów trwałych	28	-	(14 986)
Zysk (strata) brutto		96	(14 770)
Podatek dochodowy	20	88	(4 103)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		184	(18 873)
Zysk (strata) netto		184	(18 873)
Średnia ważona i średnia ważona rozwodniona liczba akcji		105 920 000	105 920 000
Zysk / (strata) i rozwodniony zysk / (strata) na 1 akcję (zł)	22	0,0017	(0,1782)

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zysk (strata) netto	184	(18 873)
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	-	-
- wycena instrumentów zabezpieczających	-	-
- podatek dochodowy	-	-
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	2	8
Razem inne całkowite dochody	2	8
Całkowite dochody ogółem	186	(18 865)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa trwałe		78 393	78 899
Rzeczowe aktywa trwałe	25	163	656
Aktywa niematerialne	27	4	17
Inwestycje długoterminowe	28	78 226	78 226
Aktywa obrotowe		31 430	24 788
Należności z tytułu dostaw i usług	29	770	1 877
Pozostałe należności	29	10	1 183
Należności z tytułu podatku dochodowego		348	-
Aktywa z tytułu umów	15	357	357
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	29 887	21 298
Pozostałe aktywa obrotowe		58	73
Aktywa razem		109 823	103 687
	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kapitał własny	31	95 029	94 843
Kapitał zakładowy		74 144	74 144
Kapitał zapasowy		-	126 962
Kapitał rezerwowy		20 736	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	5 290
Zyski zatrzymane		149	(111 553)
Zobowiązania długoterminowe		1 346	1 994
Rezerwy długoterminowe	36	373	789
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	940	1 027
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	33	178
Zobowiązania krótkoterminowe		13 448	6 850
Kredyty i pożyczki	32	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	26	146	122
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35	1 694	1 991
Zobowiązania z tytułu umów	15	479	581
Rezerwy krótkoterminowe	36	323	455
Pozostałe zobowiązania	35	10 806	3 701
Pasywa razem		109 823	103 687

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<u>Działalność operacyjna</u>		
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	96	(14 770)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) brutto	96	(14 770)
Korekty razem	1 323	16 043
Amortyzacja	177	212
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	50	(20)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	41	49
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(4)	15 006
Zmiana stanu rezerw	(548)	(1 137)
Zmiana stanu zapasów	-	-
Zmiana stanu należności	2 280	1 437
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	(102)	177
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(191)	280
Zmiana stanu pozostałych aktywów obrotowych	15	(10)
Podatek dochodowy zapłacony	(348)	-
Inne korekty	(47)	49
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 419	1 273
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	338	106
Zbycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	338	106
Z aktywów finansowych (spłata udzielonych pożyczek)	-	-
Wydatki	(5)	(20)
Nabycie aktywów niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(5)	(20)
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	333	86
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	6 999	2 500
Zaliczka na poczet udziału w zyskach	6 999	2 500
Wydatki	(162)	(12 444)
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(12 150)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(121)	(98)
Odsetki i prowizje	(41)	(196)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 837	(9 944)
Przepływy pieniężne netto razem	8 589	(8 585)
Środki pieniężne na początek okresu	21 298	29 883
Środki pieniężne na koniec okresu	29 887	21 298

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	74 144	126 962	-	5 290	(111 553)	94 843
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	184	184
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	2	2
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	186	186
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	(20 736)	20 736	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(106 226)	-	(5 290)	111 516	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	74 144	-	20 736	-	149	95 029

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2019 r.	74 144	126 962	-	5 290	(92 688)	113 708
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(18 873)	(18 873)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	8	8
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(18 865)	(18 865)
Stan na 31 grudnia 2019 r.	74 144	126 962	-	5 290	(111 553)	94 843

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Zamet S.A. („Spółka”) jest spółką akcyjną z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Dmowskiego 38B, której akcje znajdują się w publicznym obrocie. Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000340251. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100538529. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Sprawozdanie finansowe Zamet S.A. obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Podstawowym przedmiotem działania Spółki jest działalność holdingowa w ramach której Spółka świadczy usługi wsparcia dla spółek z Grupy Kapitałowej Zamet.

Bezpośrednią kontrolę nad Spółką sprawuje TDJ EQUITY III Sp. z o. o. Pośrednią kontrolę nad Spółką sprawuje TDJ S.A. Podmiotem sprawującym kontrolę nad Spółką na najwyższym szczeblu jest Pan Tomasz Domogała (Przewodniczący Rady Nadzorczej Zamet S.A.).

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

Spółka sporządziła również skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wychodzili:

- Artur Jeziorowski - Prezes Zarządu
- Adrian Smeja - Wiceprezes Zarządu ds. finansowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca zmiany osobowe w zarządzie Emitenta.

W okresie sprawozdawczym, Zarząd kierował całokształtem działalności Spółki, prowadził politykę i bieżące sprawy Spółki oraz reprezentował ją na zewnątrz zgodnie z KSH i statutem Spółki.

3. SKŁAD RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI

W skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku wychodzili:

- Tomasz Domogała – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Czesław Kisiel – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Leonkiewicz – Członek Rady Nadzorczej
- Tomasz Kruk – Niezależny Członek Rady Nadzorczej
- Dorota Wyjadłowska – Niezależny Członek Rady Nadzorczej

W okresie sprawozdawczym nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Emitenta.

Rada Nadzorcza Zamet S.A. jest stałym organem nadzoru i kontroli Spółki. Rada Nadzorcza działa na podstawie KSH, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

W Spółce funkcjonują komitety działające w ramach Rady Nadzorczej, zajmujące się sprawami wg przypisanej właściwości. Komitety wspierają działania Rady oraz pełnią funkcje konsultacyjne i doradcze. Zadania komitetów są realizowane poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej, rekomendacji, wniosków, opinii i sprawozdań, w szczególności w formie uchwał komitetu.

Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy powiadomieniami dotyczącymi stanu posiadania, struktura posiadania znacznych pakietów akcji na dzień niniejszego sprawozdania przedstawia się następująco:

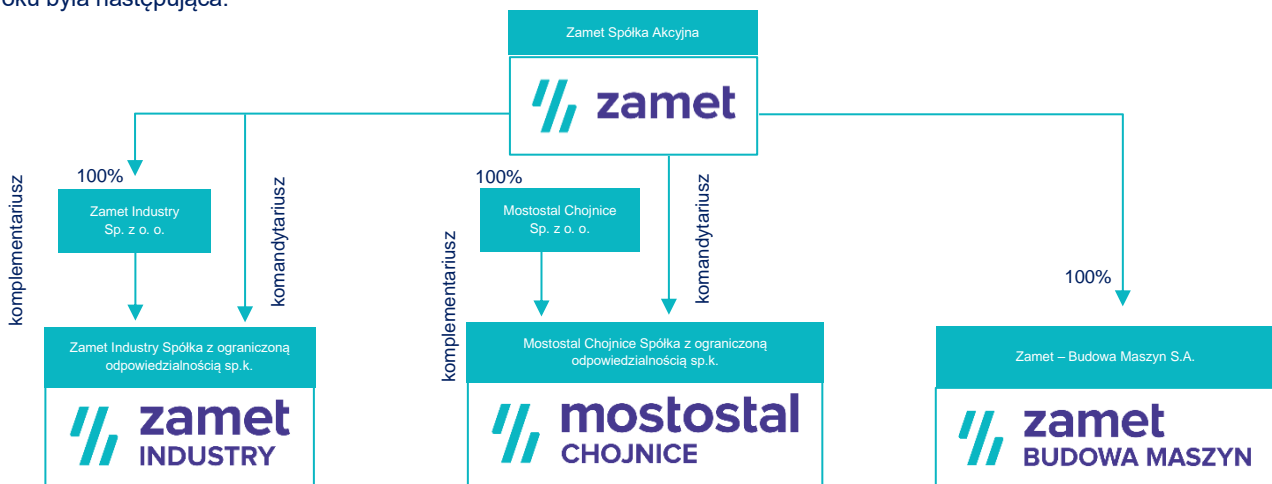
Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów
TDJ Equity III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%
Nationale Nederlanden OFE	12 984 007	12,26%
QUERCUS TFI S.A.	5 368 336	5,07%
Pozostali akcjonariusze	27 797 285	26,24%
RAZEM	105 920 000	100,00%

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie otrzymywał zawiadomień dotyczących zmian stanu posiadania znacznych pakietów akcji.

Bezpośrednią kontrolę nad Spółką sprawuje TDJ EQUITY III Sp. z o.o. Pośrednią kontrolę nad Spółką sprawuje TDJ S.A. Podmiotem sprawującym kontrolę nad Grupą na najwyższym szczeblu jest Pan Tomasz Domogała.

4. INWESTYCJE SPÓŁKI

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Zamet. Struktura Grupy Kapitałowej Zamet na dzień 31 grudnia 2020 roku była następująca:



STRUKTURA ORGANIZACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ ZAMET

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	% udział Spółki w kapitale na dzień 31 grudnia			
			2020 (bezpośrednio)	2020 (pośrednio)	2019 (bezpośrednio)	2019 (pośrednio)
Zamet Industry Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski	komplementariusz Zamet Industry Sp. z o.o. sp.k.	100%	100%	100%	100%
Mostostal Chojnice Sp. z o.o.	Chojnice	komplementariusz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. sp.k.	100%	100%	100%	100%
Mostostal Chojnice Sp. z o.o. sp.k.	Chojnice	wytwarzanie konstrukcji na rynek urządzeń przeładunkowych i infrastrukturalnych	99,99%	100%	99,99%	100%
Zamet Industry Sp. z o.o. sp.k.	Piotrków Trybunalski	wytwarzanie konstrukcji na rynek Oil & Gas, górniczy oraz rynek urządzeń przeładunkowych	99,99%	100%	99,99%	100%
Zamet Budowa Maszyn S.A.	Tarnowskie Góry	wytwarzanie maszyn i urządzeń na rzecz przemysłu hutniczego, metalurgii i innych, usługi obróbcze	100%	100%	100%	100%

Wskazany powyżej udział w liczbie głosów jest równy udziałowi w kapitale własnym spółek, za wyjątkiem spółek komandytowych, w których udział w liczbie głosów odpowiada udziałowi w łącznej ilości wspólników spółki osobowej.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

Sporządzenie sprawozdania finansowego Spółki wymaga od Zarządu dokonania osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność, co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

Klasyfikacja umów leasingu, w których Spółka występuje jako leasingobiorca

Spółka występuje jako strona umów leasingu. Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkownika zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Niepewność szacunków i założeń

Spółka dokonuje szacunków, osądów i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne, plany na przyszłość oraz inne istotne czynniki. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych szacunków. Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych.

Poniżej opisano podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności i szacunków występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Spółka przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Spółki. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia. Patrz również informacje dotyczące COVID -19 (koronawirusa) opisane w nocie 10 *Wpływ COVID-19 na działalność Spółki*.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień bilansowy Spółka dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Szczegółowe informacje na temat odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych zostały ujęte w nocie 28.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka dokonała weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków i nie zidentyfikowano konieczności zmiany stawek amortyzacyjnych.

Utrata wartości należności handlowych

Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

Podatek odroczony

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wniosek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych. Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych

dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględni wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Rozliczenia podatkowe

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Mając na uwadze powyższe i w świetle posiadanej dokumentacji, Spółka nie widzi uzasadnionych podstaw do zakwestionowania transakcji ujętych w sprawozdaniu finansowym.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień bilansowy Spółka prezentuje aktywa obrotowe netto w wysokości 17.932 tysiące PLN. W związku z prowadzonym przez Spółkę charakterem działalności (działalność holdingowa) przychody Spółki oraz wartość inwestycji długoterminowych w istotnym stopniu zależy od działalności jednostek podporządkowanych. Jednocześnie Spółka jest stroną umów kredytowych finansowania parasolowego Grupy (patrz nota 32 niniejszego sprawozdania), w ramach których Grupa jest zobowiązana do realizacji wymogów, w tym między innymi do terminowej obsługi zadłużenia oraz spełniania określonych wskaźników finansowych, które na dzień 31 grudnia 2020 zostały spełnione.

Zarząd zidentyfikował istnienie okoliczności związanych z wpływem pandemii COVID-19 na działalność Spółki oraz jednostek zależnych szerzej opisane w nocie 10 *Wpływ COVID-19 na działalność Spółki*. W wyniku przeprowadzonych analiz obejmujących m.in. obszary zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, płynności i finansowania, nie identyfikuje istotnego ryzyka dla kontynuacji działalności Spółki oraz jednostek zależnych w przewidywanej przyszłości, w tym z uwzględnieniem opisanych w wyżej wymienionej nodzie.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki oraz walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest polski złoty.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

7. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku, nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

1. Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów (Definicja określenia „istotny”)

Decyzje dotyczące istotności są powszechne przy określaniu poziomu dokładności stosowania zasad rachunkowości w praktyce. Zmiany te są częścią projektu RMSR „Inicjatywa dotycząca ujawnień”, którego celem jest uproszczenie sprawozdań finansowych i zwiększenie ich użyteczności.

2. Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych (Definicja przedsięwzięcia)

W wyniku weryfikacji powdrożeniowego MSSF 3, zmiany modyfikują definicję przedsięwzięcia. Skutkiem tych zmian będzie mniejsza liczba przejęć rozliczanych w ramach połączenia jednostek gospodarczych w zakresie MSSF 3. Zmiany wprowadzają również możliwość przeprowadzenia „Testu koncentracji”, który pozwala na uproszczoną ocenę, czy nabyty zbiór działań i aktywów to przedsięwzięcie.

3. Zmiany do Założeń koncepcyjnych

Ramy koncepcyjne zawierają definicje, które stanowią podstawę wszystkich wymogów MSSF (np. definicja składnika aktywów, zobowiązania, dochodu, wydatki, cele sprawozdawczości finansowej ogólnego przeznaczenia itp.). Zrewidowane ramy koncepcyjne ulepszą te definicje.

4. Reforma IBOR i jej wpływ na Sprawozdawczość Raportowanie - Faza 1

Zmiany modyfikują wymagania dotyczące rachunkowości zabezpieczeń w celu złagodzenia potencjalnych skutków reformy IBOR w trakcie okresu, zanim nastąpią zmiany stóp referencyjnych. Dodatkowo standardy zostały zmienione względem ujawnień wyjaśniających, w jaki sposób na hedging jednostki wpływa niepewność związana z reformą IBOR.

5. Zmiany do MSSF 16 Leasing (Poprawka - Czynsz związany z COVID19)

W odpowiedzi na pandemię COVID-19 w maju 2020 roku RMSR wydała zmiany do MSSF 16, które pozwalają leasingobiorcom nie dokonywać oceny, czy otrzymane obniżenie czynszu spełnia definicję modyfikacji leasingu, jeżeli spełnione są określone kryteria. Zamiast tego leasingobiorcy stosują inne mające zastosowanie MSSF, które często skutkują ujęciem ulgi na czynsz jako ujemnej płatności zmiennej (np. zobowiązanie leasingowe DR, zysk lub strata CR). Zmiany

obowiązują dla okresów sprawozdawczych począwszy od 1 czerwca 2020 r. lub po tej dacie, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

8. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- Reforma IBOR i jej Wpływ na finanse Raportowanie - Faza 2 - W sierpniu 2020 roku RMSR wydała zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16. Niniejsze zmiany uzupełniają zmiany wprowadzone w 2019 r. („IBOR - faza 1”) i skupiają się na wpływie na jednostki w przypadku, gdy istniejąca referencyjna stopa procentowa zostaje zastąpiona nową stopą referencyjną w wyniku wprowadzenia reformy (od 1 stycznia 2021).
- Coroczne ulepszenia do MSSF: 2018-2020 - W maju 2020 roku RMSR wydała niewielkie zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz przykładów poglądowych towarzyszących MSSF 16 Leasing. (od 1 stycznia 2022).
- Ramy koncepcyjne do sprawozdawczości finansowej (Zmiany do MSSF 3) - W maju 2020 roku RMSR opublikowała zmiany do MSSF 3, które aktualizują odniesienie do założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej bez zmiany wymogów rachunkowości dotyczących połączeń jednostek gospodarczych. Zmiany obowiązują dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia lub po 1 stycznia 2022 r. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone.
- MSR 37 Rezerwy, Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe (Poprawka – umowy rodzące obciążenia) - W maju 2020 roku RMSR wydała zmiany do MSR 37, które precyzują koszty, które spółka uwzględni przy ocenie, czy umowa przyniesie straty, i dlatego rozpoznawanej jako umowa rodząca obciążenia. Te zmiany spowodują rozliczenie większej liczby umów jako rodzących obciążenia, ponieważ zwiększają zakres kosztów uwzględnionych w ocenie umowy rodzącej obciążenia.
- MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe (Poprawka) - W maju 2020 roku RMSR wydała zmiany do MSR 16, które zakazują odliczania kwot otrzymanych ze sprzedaży wyprodukowanych wyrobów na składniach aktywów, które zostaną przyjęte do użytkowania, z kosztów rzeczowych aktywów trwałych. Zamiast tego firma rozpozna takie wpływy ze sprzedaży i wszelkie związane z nimi koszty w rachunku zysków i strat.
- MSSF 17 Ubezpieczenia - MSSF 17 wprowadza spójne w skali międzynarodowej podejście do rozliczania umów ubezpieczeniowych. Przed MSSF 17 występowało duże zróżnicowanie na całym świecie w zakresie rozliczania i ujawniania umów ubezpieczeniowych, przy czym MSSF 4 zezwala na wiele poprzednich (spoza MSSF) metod rachunkowości, które można nadal stosować. MSSF 17 spowoduje znaczące zmiany dla wielu ubezpieczycieli, wymagające dostosowania do istniejących systemów i procesów.
- MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych (Poprawka - Klasyfikacja zobowiązania jako krótko- lub długoterminowe) - W styczniu 2020 roku RMSR opublikowała zmiany do MSR 1, które wyjaśniają, w jaki sposób jednostka klasyfikuje zobowiązania jako krótkoterminowe lub długoterminowe. Poprawki początkowo miały obowiązywać od 1 stycznia 2022 r., jednak w lipcu 2020 r zostało to odroczone do 1 stycznia 2023 r. w wyniku pandemii COVID-19. Na grudniowym posiedzeniu Komitetu ds. Interpretacji MSSF, Komisja omówiła zmiany w odpowiedzi na opinie zainteresowanych stron, które wskazywały, że zmiany mogą być niejasne. Oczekuje się, że zmiany te będą miały znaczący wpływ na wiele podmiotów, więcej zobowiązań będzie klasyfikowanych jako krótkoterminowe, szczególnie te dotyczące pożyczek.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

9. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Wycena do wartości godziwej

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej

Zarząd określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

Waluty obce

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej.

Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego, gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
EUR	4,6148	4,2585
GBP	5,1327	4,9971
NOK	0,4400	0,4320

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdatnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie i modernizację.

Cena nabycia rzeczowych aktywów trwałych przekazanych przez klientów jest ustalana w wysokości ich wartości godziwej na dzień objęcia kontroli.

Spółka wycenia środki trwałe na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i wytworzeniem oraz dostosowaniem składnika majątku do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania.

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu następujących stawek:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
maszyny i urządzenia ogólne	3,00-20,00%
maszyny i urządzenia specjalne	5,00-25,00%
urządzenia techniczne	2,70-25,00%
środki transportu	4,00-25,00%
narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3,00-25,00%

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

Środki trwałe w budowie Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta z bilansu po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów z bilansu (obliczone, jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia

poniejszym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Spółka ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych. Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od następnego roku.

Jednostka nie zalicza do wartości niematerialnych składników, których wartość początkowa jest nieistotna. Wydatki na ich nabycie Spółka całkowicie odnosi w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Leasing

Spółka jako leasingobiorca

Spółka ocenia w momencie zawarcia umowy czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Spółka stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Spółka w ramach rzeczowych aktywów trwałych rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Spółka nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Spółkę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Spółkę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Spółka stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości

Spółka stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna. Spółka stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu [np. sprzętu biurowego] o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Istotne osądy i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Spółka ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Spółka ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres leasingu aktywów. Spółka stosuje osąd przy ocenie, czy istnieje wystarczająca pewność skorzystania z opcji przedłużenia. Oznacza to, że uwzględnia wszystkie istotne fakty i okoliczności, które stanowią zachętę ekonomiczną do jej przedłużenia lub karę ekonomiczną za jej nieprzedłużenie. Po dacie rozpoczęcia Spółka ponownie ocenia okres leasingu, jeśli wystąpi znaczące zdarzenie lub zmiana okoliczności pozostających pod jej kontrolą i wpływa na jej zdolność do wykonywania (lub niewykonywania) opcji przedłużenia (np. zmiana strategii biznesowej).

Opcje przedłużenia umowy leasingu (np. samochodów, sprzętu komputerowego) nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ polityka Spółki w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Spółka nie korzysta z opcji przedłużenia.

Spółka przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy. Jest to stopa procentowa, jaką Spółka musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pozyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień bilansowy Spółka dokonuje analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Spółka analizuje:

- przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł finansowania, np.:
 - utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
 - w ciągu roku nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Spółki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność,
 - wartość bilansowa aktywów netto Spółki sporządzającej sprawozdanie jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.
- przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, np.:
 - dostępne są dowody, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
 - dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się

dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Spółka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

Udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wykazywane są według kosztu historycznego po uwzględnieniu odpisów z tytułu utraty wartości.

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje. Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią kontrolę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia kontroli, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy lub Zgromadzeniach Wspólników.

Odpis z tytułu utraty wartości jednostek zależnych jest ujmowany wtedy, gdy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z posiadanymi udziałami. Odpisy ujmowane są w wyniku finansowym.

Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Spółki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Spółka dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmianie ulega model zarządzania tymi aktywami.

Wycena na moment początkowego ujęcia

Z wyjątkiem niektórych należności z tytułu dostaw i usług, w momencie początkowego ujęcia jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w jego wartości godziwej, którą w przypadku aktywów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy powiększa się o koszty transakcyjne, które można bezpośrednio przypisać do nabycia tych aktywów finansowych.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji, gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

- należności handlowe,
- pożyczki spełniające test klasyfikacyjny SPPI, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych; oraz
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Przychody z tytułu odsetek, różnice kursowe oraz zyski i straty z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym i obliczane w taki sam sposób jak w przypadku aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem. Pozostałe zmiany wartości godziwej ujmowane są w przez inne całkowite dochody. W momencie zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub strata uprzednio rozpoznana w innych całkowitych dochodach zostają przeklasyfikowane z pozycji kapitału własnego do wyniku finansowego.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.

Instrumenty kapitałowe – aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

W momencie początkowego ujęcia Spółka może dokonać nieodwołalnego wyboru dotyczącego ujmowania w innych całkowitych dochodach późniejszych zmian wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy, który nie jest przeznaczony do obrotu ani nie jest warunkową zapłatą ujętą przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3. Wybór taki dokonywany jest oddzielnie dla każdego instrumentu kapitałowego. Skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego. Dywidendy i wypłaty z zysku ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy, chyba że w oczywisty sposób stanowią one odzyskanie części kosztów inwestycji.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składniki aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym.

Dywidendy i wypłaty z zysku ujmowane są w rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy.

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe

Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Spółka:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka wycenia oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentów finansowych uwzględniając:

- obiektywną i ważoną prawdopodobieństwem kwotę straty kredytowej w okresie trwania umowy, którą ustala się oceniając szereg możliwych wyników,
- wartość pieniądza w czasie,
- racjonalne i udokumentowane informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów i starań na dzień sprawozdawczy, dotyczące przeszłych zdarzeń, obecnych warunków i prognoz dotyczących przeszłych warunków gospodarczych.

Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika następuje w przypadku, gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward. Tego rodzaju pochodne instrumenty finansowe są wyceniane do wartości godziwej. Instrumenty pochodne wykazuje się jako aktywa, gdy ich wartość jest dodatnia, i jako zobowiązania – gdy ich wartość jest ujemna.

Zyski i straty z tytułu zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych, które nie spełniają zasad rachunkowości zabezpieczeń są bezpośrednio odnoszone do zysku lub straty netto roku obrotowego.

Wartość godziwa walutowych kontraktów forward jest ustalana poprzez odniesienie do bieżących kursów terminowych (forward) występujących przy kontraktach o podobnym terminie zapadalności.

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

- zabezpieczenie wartości godziwej, zabezpieczające przed ryzykiem zmian wartości godziwej ujętego składnika aktywów lub zobowiązania, lub
- zabezpieczenie przepływów środków pieniężnych, zabezpieczające przed zmianami przepływów środków pieniężnych, które przypisać można konkretnemu rodzajowi ryzyka związanego z ujętym składnikiem aktywów, zobowiązaniem lub prognozowaną transakcją lub
- zabezpieczenie udziałów w aktywach netto w podmiocie zagranicznym.

Zabezpieczenie ryzyka walutowego uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania jest rozliczane jako zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób, w jaki Spółka będzie oceniać, czy powiązanie zabezpieczające spełnia wymogi efektywności zabezpieczenia (w tym analizę źródeł nieefektywności zabezpieczenia oraz opis sposobu, w jaki ustala się wskaźnik zabezpieczenia).

Powiązanie zabezpieczające kwalifikuje się do rachunkowości zabezpieczeń, jeśli spełnia wszystkie następujące wymogi efektywności:

- istnieje powiązanie ekonomiczne między pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym,
- ryzyko kredytowe nie ma przeważającego wpływu na zmiany wartości wynikające z tego powiązania ekonomicznego,
- wskaźnik zabezpieczenia powiązania zabezpieczającego jest taki sam jak wskaźnik wynikający z wielkości pozycji zabezpieczanej, którą Spółka faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości instrumentu zabezpieczającego, którą Spółka faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wartości pozycji zabezpieczanej.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych

do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych należności, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki. Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem. Kredyty w rachunku bieżącym (overdraft) zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych niezależnie od okresu na jaki została zawarta umowa i kiedy przypada ostateczny termin jego spłaty.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające. Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Spółka wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł. Zastąpienie dotychczasowego instrumentu dłużnego przez instrument o zasadniczo różnych warunkach dokonywane pomiędzy tymi samymi podmiotami Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako

różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług, zobowiązania wobec ZUS, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych z zobowiązań finansowych

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Spółka analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Spółka stosuje zarówno kryterium ilościowe, jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Spółka uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- zamiana kredytodawcy,
- istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Spółka ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Spółka zmienia oszacowania, co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Spółka ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych. Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza.

Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Spółka rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia),
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Metody wyceny świadczeń pracowniczych

Spółka na dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych metodami aktuarialnymi. Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciąg z obowiązującego Układu Zbiorowego Pracy,
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy
- dane o odejściach pracowników wg wieku i płci.

a) Struktura zatrudnienia wg płci i średni wiek

Wyszczególnienie	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Podstawowe dane statystyczne o pracownikach		
Liczba zatrudnionych, w tym:	21	30
- kobiet	17	20
- mężczyzn	4	10
Średni wiek (w latach)	40	44

b) Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników
- stopa procentowa
- stopa wzrostu płac.

Pierwszym z parametrów są założenia dotyczące mobilności zatrudnionych pracowników. Zastosowano współczynnik w wysokości 5%.

Pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę.

Wysokość nagrody jubileuszowej uzależniona jest od stażu pracy i miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego pracownika.

Kalkulacja rezerw została poczyniona dla osób zatrudnionych na dzień 31 grudnia 2020 i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wyczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody jubileuszowej lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Do wyczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 1,3%, długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1,8%. Informacje demograficzne przyjęto zgodnie z tablicami Trwania Życia publikowanymi przez GUS.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Spółka ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do wybranego funduszu. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Spółka rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach pozostałych zobowiązań.

Przychody

a) Przychody z umów z klientami

Spółka stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Spółka ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Spółka jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych jednostki); oraz
- jest prawdopodobne, że Spółka otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Spółka uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało

Spółce, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ jednostka może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Spółka dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Spółki do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Spółka uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Spółka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Spółka szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Spółce dokładniej przewidzieć kwotę wynagrodzenia, do którego jest uprawniona:

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Spółki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Spółka ujmuje przychody w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Spółka ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Spółka ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr

lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

Spółka jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Spółka nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Spółka występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Spółka ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Spółka działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Spółka ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z powykonawczym rozliczeniem ceny w zależności od ostatecznego ciężaru wykonywanych elementów lub nakładaniem kar.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

W przypadku wystąpienia niestandardowej umowy z klientem zawierającej gwarancje rozszerzone to gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywa z tytułu umów

W ramach aktywów z tytułu umowy Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest uzależnione od warunku innego niż upływ czasu (na przykład od przyszłych świadczeń jednostki). Spółka ocenia, czy nie nastąpiła utrata wartości składnika aktywów z tytułu umowy na takiej samej zasadzie jak w przypadku składnika aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9.

Należności

W ramach należności Spółka ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu). Spółka ujmuje należność zgodnie z MSSF 9. W momencie początkowego ujęcia należności z tytułu umowy wszelkie różnice pomiędzy wyceną należności zgodnie z MSSF 9 a odpowiadającą jej wcześniej ujętą kwotą przychodów Spółka ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umów

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Spółka ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Koszty badań i rozwoju

Spółka nie ponosiła kosztów z tytułu badań i prac rozwojowych w okresie.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów nie związanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody i koszty finansowe obejmują m. in. odsetki od kredytów i pożyczek, różnice kursowe, prowizje itp.

Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

- Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów,
- Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

W zakresie, w jakim środki pożyczka się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego jako części ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów rozpoczyna się, gdy:

- ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów,
- ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz
- działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Poza tym aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. W 2020 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Podatki

Podatek dochodowy bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

Jako komandytariusz spółek komandytowych, Spółka ujmuje w swoich rozliczeniach z tytułu podatku dochodowego przychody i koszty podatkowe spółek komandytowych.

Na podstawie ustawy z dnia 28 listopada 2020 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne oraz niektórych innych ustaw, spółki komandytowe podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych CIT z dniem 1 stycznia 2021 roku. Na mocy przepisów powołanej ustawy, Spółki komandytowe miały możliwość skorzystania z odroczenia stosowania wobec nich nowych przepisów dotyczących opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych CIT do dnia 1 maja 2021 r. na podstawie art. 12 ust. 2

powyższej ustawy. Spółka Mostostal Chojnice Spółka z o.o. Spółka komandytowa nie skorzystała z tej możliwości i tym samym Spółka stała się podatnikiem podatku CIT od dnia 1 stycznia 2021 r., natomiast spółka Zamet Industry Sp. z o.o. Spółka komandytowa skorzystała z możliwości odroczenia stosowania wobec niej przepisów i stanie się podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych CIT od 1 maja 2021 roku.

Podatek dochodowy odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą: w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

W związku z faktem, że Spółka jest komandytariuszem spółek komandytowych dotychczas ujmowała w bilansie i rachunku zysków i strat podatek odroczony od różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi i podatkowymi aktywów i zobowiązań spółek komandytowych. W związku z wejściem w życie zmian dotyczących opodatkowania podatkiem

dochodowym CIT spółek komandytowych od 1 stycznia 2021 roku (lub od 1 maja 2021 roku), a także na podstawie Interpretacji SKI 25 ustęp 4, przepisów MSR 12 ustęp 47 oraz MSR 12 ustęp 51 spółki konadytowe ujmują aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020, skalkulowane odpowiednio na dzień 31 grudnia 2020 r. lub 30 kwietnia 2021 roku. Wynikający z tej kalkulacji podatek odroczony spółki komandytowe ujmują w wyniku finansowym roku 2020. Tym samym na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka Zamet SA nie ujmuje w swoim wyniku finansowym podatku odroczonego od spółek komandytowych. Wyjątkiem jest podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2021 r. od części różnic przejściowych w spółce komandytovej, która stanie się podatnikiem CIT od dnia 1 maja 2021 r.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Spółki jest prawdopodobne, że podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Spółka określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Spółka przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Spółka stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Spółki do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Spółka odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Spółka ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Spółka określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Spółka ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

Spółka nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

10. WPŁYW COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

Rok 2020 był okresem nieprzewidzianych zmian okoliczności rynkowych oraz uwarunkowań prowadzenia biznesu, wskutek pandemii COVID-19 na świecie. Ponieważ główna działalność Grupy Zamet polega na produkcji konstrukcji stalowych, a także maszyn i urządzeń realizowanej w zakładach przemysłowych zatrudniających kilkadziesiąt osób, priorytetową sprawą w tym okresie stało się bezpieczeństwo i zagwarantowanie ciągłości procesów produkcyjnych, co udało się osiągnąć dzięki wdrażanym z wyprzedzeniem procedurom oraz koniecznym zmianom w zakresie organizacji pracy, we wszystkich zakładach Grupy.

Światowe ograniczenia wdrażane w związku z pandemią, w bezpośredni sposób oddziaływały i nadal oddziałują, na najbliższe otoczenie rynkowe Grupy Zamet – zarówno w odniesieniu do poziomu inwestycji na świecie, jak również w odniesieniu do cen surowców produkcyjnych.

Pomimo upływu roku od ogłoszenia na terenie RP stanu epidemii, w ocenie Zarządu nie ma możliwości precyzyjnego oszacowania skutków skali pandemii COVID 19 i jej wpływu na przyszłe wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Zamet. Zarząd na bieżąco monitoruje i analizuje wpływ pandemii na działalność Grupy oraz jej wyniki.

Wskutek pandemii, w dwóch spółkach Grupy (Zamet Budowa Maszyn i Zamet Industry), wobec spadku obrotów gospodarczych, spełnione zostały warunki określone w ustawie z 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (dalej: „Ustawa COVID”), aby skorzystać z rozwiązań umożliwiających zmniejszenie negatywnego wpływu pandemii na działalność przedsiębiorstw i miejsca pracy. W obydwu powyższych spółkach, po uprzednim zawarciu porozumień z reprezentującymi pracowników związkami zawodowymi, postanowiono o ograniczeniu na trzy miesiące o 20 proc. wymiaru czasu pracy. Spółki te uzyskały także dotację do wynagrodzeń pracowników objętych obniżonym wymiarem czasu pracy, na podstawie przywołanych przepisów.

Jednym z wiodących zakresów działalności Grupy Zamet jest segment związany z podmorskim wydobyciem ropy i gazu. Skala oddziaływania pandemii na ten rynek, była w 2020 roku bezprecedensowa. Ograniczenie globalnego popytu na ropę naftową, przy ciągłej podaży i wypełnionych magazynach spowodowało spadek cen tego surowca do niespotykanych dotąd poziomów, co z kolei miało istotny wpływ na wstrzymanie projektów inwestycyjnych w zakresie budowy i rozbudowy podmorskich instalacji wydobywczych. Znaczący kryzys dotknął także w 2020 roku sektor górniczy, gdzie następstwa pandemii nałożyły się na trwające już, globalne spowolnienie branży wydobywczej w związku z transformacją sektora energetycznego w kierunku modelu zeroemisyjnego.

Okolicznościom spowolnienia rynkowego towarzyszy presja cenowa, zarówno ze strony inwestorów, których głównymi wykonawcami są klienci Grupy, jak i otoczenia konkurencyjnego, która ma wpływ na rentowność poszczególnych segmentów Grupy. Na rentowność Grupy Zamet, mają również wpływ inne aspekty dotyczące otoczenia zewnętrznego: kursy walut obcych (szczególnie EUR) oraz ceny surowców do produkcji (szczególnie stal). O ile średni kurs EUR w 2020 roku był dla polskich eksporterów sprzyjający, o tyle dostępność i ceny stali niekorzystnie wpływały na rentowność przedsięwzięć. Przerwanie płynności produkcji przez huty stali jakie miało miejsce w pierwszej połowie 2020 roku w związku z COVID, doprowadziło do niedoboru stali na rynku w drugiej w połowie roku i zapoczątkowało wzrost cen tego surowca – który jest podstawowym materiałem w procesach produkcyjnych Grupy Zamet. W zależności od rodzaju, ceny blach na koniec 2020 roku były wyższe nawet o kilkadziesiąt proc. w stosunku do roku wcześniejszego.

Powyższe tendencje korelowały z poziomem skonsolidowanych przychodów Grupy Zamet wygenerowanych w 2020 roku, w czasie którego odnotowaliśmy: (i) 30% spadek przychodów z segmentu ropy i gazu, (ii) 46% spadek przychodów z segmentu górnictwa i energetyki oraz (iii) 20% wzrost przychodów z sektora przeładunkowego, w porównaniu do roku poprzedniego. W obszarze pozostałych segmentów branżowych, zwiększyliśmy poziom sprzedaży usług obróbczych oraz remontów urządzeń dla przemysłu spożywczego, jak również zwiększyliśmy sprzedaż dla nowych klientów z perspektywicznego naszym zdaniem, sektora sprzętu ciężkiego. Łącznie poziom skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży Grupy Zamet za 2020 rok wyniósł 170,6 mln zł, co oznacza 16% spadek w stosunku do 2019 roku.

Ze względu na długoterminowy charakter cyklu produkcyjnego dóbr wytwarzanych w Grupie Zamet, niższe tempo kontraktowania nowych zleceń jakie obserwowaliśmy w 2020 roku, a także związany z tym niższy poziom portfela zamówień na koniec 2020, będzie niekorzystnie oddziaływało na wyniki finansowe okresów sprawozdawczych przypadających szczególnie na pierwsze półrocze 2021 roku.

Z tej perspektywy, bardzo ważna jest stabilna sytuacja bilansowa Grupy Zamet. W 2020 roku stan środków pieniężnych zwiększył się o 10,6 mln zł, dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 30,1 mln PLN. Wskaźnik ogólnego zadłużenia (Debt Ratio) na koniec 2020 roku wyniósł 0,32 (wobec 0,43 na koniec 2019). Aktywa obrotowe netto wyniosły na koniec 2020 roku 72,4 mln PLN (2019: 57,3 mln PLN), a zgromadzone środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego osiągnęły poziom 37,3 mln PLN. Spółka oraz Grupa Zamet jest w bezpiecznej sytuacji finansowej, z niewielkim długiem i zabezpieczonym finansowaniem. Wartość nominalna portfela kredytów krótkoterminowych dostępnych dla spółek Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 62 953 tysiące PLN.

Segment offshore

Światowe ograniczenia wdrażane w związku z pandemią, w bezpośredni sposób oddziaływały i nadal oddziałują, na najbliższe otoczenie rynkowe Grupy Zamet – zarówno w odniesieniu do poziomu inwestycji na świecie, jak również w odniesieniu do cen surowców produkcyjnych. Jednym z wiodących segmentów działalności Grupy Zamet jest segment związany z podmorskim wydobyciem ropy i gazu. Skala oddziaływania pandemii na ten rynek, była w 2020 roku bezprecedensowa. Ograniczenie globalnego popytu na ropę naftową, przy ciągłej podaży i wypełnionych magazynach spowodowało spadek cen tego surowca do niespotykanych dotąd poziomów, co z kolei miało istotny wpływ na raptowne wstrzymanie projektów inwestycyjnych w zakresie budowy i rozbudowy podmorskich instalacji wydobywczych. Na

stopniowe odbudowanie cen tego surowca pozwoliły dopiero zapowiedzi pojawienia się szczepionek, przywrócenie jedności sojuszu OPEC+ (w konsekwencji ograniczenie podaży surowca z krajów stowarzyszonych w OPEC+) oraz poprawa nastrojów na światowych rynkach. Od początku 2021 r. ropa w USA zdrożała o ponad 30 proc. bazując na oczekiwaniu większej konsumpcji paliw po otwarciu gospodarek, a także wobec spadku zapasów tego surowca. Kluczowymi czynnikami kształtowania się cen ropy będzie poziom globalnego popytu na ten surowiec determinowany zarówno przez skalę odbudowy światowego transportu, co jest ściśle skorelowane z ewentualnymi kolejnymi ograniczeniami w związku z COVID-19. Historycznie, po okresie turbulencji na rynkach ropy naftowej skutkujących spadkiem cen, pojawiał się wzmożony popyt na realizację projektów inwestycyjnych w tym sektorze. W ocenie Zarządu prawdopodobnym jest analogiczna sytuacja po ustaniu pandemii COVID-19, niemniej należy wziąć pod uwagę także nieodwracalne, społeczne zmiany behawioralne w skali świata, które nastąpią wskutek pandemii, a które będą miały wpływ na zapotrzebowania na paliwa, jak również tempo rozwoju technologii umożliwiającej zastępowanie kopalnych surowców energetycznych źródłami odnawialnymi.

W wyniku wstrzymania wielu inwestycji w sektorze ropy i gazu, Grupa Zamet odczuła negatywne skutki pandemii w postaci: (i) spadku przychodów z tego segmentu, (ii) zdecydowanie niższego tempa kontraktowania nowych zleceń w z tego sektora oraz (iii) presji cenowej ze strony klientów i otoczenia konkurencyjnego. W konsekwencji wartość portfela zamówień Grupy Zamet z tego segmentu jest niższa niż w analogicznym okresie ubiegłego roku. Do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły przypadki anulowania trwających już znaczących umów handlowych dotyczących tego segmentu.

Segment urządzeń przeładunkowych

Spowolnienie na rynku urządzeń przeładunkowych także nie pozostaje bez wpływu na kondycję i poziom inwestycji realizowanych w branży przeładunków portowych, która jest dominującym segmentem działalności jednej ze spółek zależnych Emitenta tj. Mostostal Chojnice sp. z o.o. sp.k. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, nie wystąpiły przypadki anulowania trwających już znaczących umów handlowych dotyczących tego segmentu. W 2020 r. nie wystąpiły przesłanki uprawniające Zarząd Mostostal Chojnice do skorzystania z rozwiązań pomocowych przewidzianych w Ustawie Covid. Jako podstawowe czynniki napędzające rynek morskich przewozów kontenerowych należy traktować rozwój gospodarki światowej i handlu międzynarodowego, który jest uzależniony od czynników makroekonomicznych i politycznych. W ocenie zarządu, impulsem do rozwoju europejskich portów przeładunkowych i terminali komunikacyjnych w najbliższym czasie, może być uzgodniona podczas ubiegłorocznego, lipcowego szczytu w Brukseli, możliwość zatrzymania wewnątrz krajów wspólnoty, większej części cła z importu do UE.

Sektor hutniczy

Przerwanie płynności produkcji przez huty stali jakie miało miejsce w pierwszej połowie 2020 roku w związku z COVID, doprowadziło do niedoboru stali na rynku w drugiej w połowie roku i tym samym zapoczątkowało wzrost cen tego surowca – który jest podstawowym materiałem wykorzystywanym w działalności Grupy Zamet. W zależności od rodzaju, ceny blach były na koniec 2020 roku wyższe nawet o kilkadziesiąt procent w porównaniu z rokiem ubiegłym. Ponadto, turbulencje na rynku hutniczym w 2020 roku, miały niekorzystny wpływ na inwestycje w segmencie hutnictwa stali i metali nieżelaznych, w obrębie którego działalność prowadzi spółka Zamet Budowa Maszyn. Przychody z tego segmentu wyraźnie spadły w stosunku do roku 2019. Z uwagi na utrzymujący się nadal stan epidemii na terenie RP oraz stan pandemii na świecie, trudno szacować dalszy wpływ pandemii na kondycję wyżej wymienionych rynków. W ocenie Zarządu, kluczowe znaczenie w tym aspekcie będzie miał czas trwania pandemii na świecie, jak również rodzaj i czas trwania ograniczeń wdrożonych w Rzeczypospolitej Polskiej oraz w krajach kluczowych kontrahentów i konkurentów Grupy Zamet.

11. ZMIANA SZACUNKÓW, KOREKTA BŁĘDÓW, ZMIANA PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH

W okresie bieżącym nie miały miejsca istotne zmiany szacunków, korekty błędów ani zmiany prezentacji danych finansowych.

12. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Z uwagi na charakter i rodzaj działalności Spółki, nie obserwuje się sezonowości oraz cykliczności prowadzonej działalności.

13. SEGMENTY BRANŻOWE

W 2020 roku Spółka prowadzi wyłącznie działalność holdingową w ramach której Spółka świadczy usługi wsparcia dla spółek z Grupy Kapitałowej Zamet. Dla celów zarządczych Spółka nie wydziela segmentów operacyjnych. Całość przychodów realizowana jest w Polsce.

14. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY USŁUG

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przychody netto ze sprzedaży usług	4 940	5 616
		-12%

W 2020 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku odnotowany został spadek przychodów ze sprzedaży o 12%.

15. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Grupa rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami wynikające z kontraktów realizowanych przed zmianą modelu biznesowego:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa z tytułu umów (krótkoterminowe)	357	357
Zobowiązania z tytułu umów (krótkoterminowe)	479	581

16. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

Struktura kosztów rodzajowych za lata zakończone 31 grudnia 2020 i 2019 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Amortyzacja	177	212
- amortyzacja wartości niematerialnych	13	22
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	164	190
Zużycie materiałów i energii	90	80
Usługi obce	691	852
Podatki i opłaty	46	90
Wynagrodzenia	3 006	3 143
Ubezpieczenia społeczne	379	399
Inne świadczenia pracownicze	98	83
Pozostałe koszty rodzajowe	270	365
Koszty według rodzaju razem	4 757	5 224
Koszty sprzedaży (-)	(110)	(141)
Koszty ogólnego zarządu (-)	(2 370)	(2 864)
Pozostałe	(88)	139
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 189	2 358

17. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjnej	436	392
Rozwiązanie innych rezerw	554	749
Rozwiązanie rezerw emerytalnych i jubileuszowych	7	33
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	86
Otrzymane odszkodowania	-	21
Inne	171	-
Pozostałe przychody razem	1 172	1 281

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktualizacja należności podatkowych	36	1 352
Utworzenie rezerw na kary i odszkodowania	-	205
Odprawy z tytułu zwolnień; odszkodowania	19	68
Przedawnienie należności podatkowych	1 078	-
Inne	333	178
Pozostałe koszty razem	1 466	1 803

18. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przychody z tytułu odsetek	255	251
Zrealizowane dodatnie różnice kursowe	-	28
Przychody finansowe razem	255	279

19. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Koszty z tytułu odsetek	41	120
- odsetki od kredytów bankowych	-	32
- odsetki od leasingu	11	17
- pozostałe odsetki	30	71
Ujemne różnice kursowe - niezrealizowane	4	8
Pozostałe	211	212
Koszty finansowe razem	256	340

20. PODATEK DOCHODOWY

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Spółka nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym. Część bieżąca oraz odroczonego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Nie występuje podatek dochodowy bieżący dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny.

Spółka jest współnikiem spółek komandytowych (podmiotów nie będących podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych do dnia 31 grudnia 2020 roku). Tym samym, na bazie przepisów podatkowych, Spółka jest płatnikiem podatku od spółek komandytowych ujmując we własnych rozliczeniach podatkowych ich przychody i koszty podatkowe. W konsekwencji obciążenia podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat Zamet S.A. dotyczą działalności operacyjnej Spółki oraz spółek w których pełni ona rolę komandytariusza.

W dniu 30 listopada 2020 r. w Dzienniku Ustaw została opublikowana ustawa z dnia 28 listopada 2020 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne oraz niektórych innych ustaw (DzU.2020 poz. 2123) (dalej: „Ustawa”). Zgodnie z przepisami przejściowymi spółki komandytowe, co do zasady, stają się podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych od dnia 1 stycznia 2021 r. Spółki komandytowe na podstawie art. 12 ust. 2 powyższej ustawy mają możliwość skorzystania z odroczenia stosowania wobec niej nowych przepisów dotyczących opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych CIT do dnia 1 maja 2021 r. Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k. stała się podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych z dniem 1 stycznia 2021 r., natomiast spółka Zamet Industry Sp. z o.o. Sp. k. skorzystała z możliwego odroczenia stosowania przepisów i stanie się podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych z dniem 1 maja 2021 r.

Opodatkowanie zysków wygenerowanych przez spółki komandytowe do 31 grudnia 2020 r. będzie dokonywane zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami, tj. dochód generowany przez spółkę będzie uwzględniany w dochodach współników i przez nich opodatkowywany (art. 13 ust. 1 Ustawy).

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku i za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku przedstawiają się następująco:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy ujęty w zysku / (stracie)	(88)	4 103
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	(88)	4 103
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	-	-
Podatek dochodowy razem	(88)	4 103

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku / (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku przedstawia się następująco:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	96	(14 770)
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/ (strata) brutto przed opodatkowaniem	96	(14 770)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej wynoszącej 19%	18	(2 806)
Podatek odroczony dotyczący spółek komandytowych	(414)	4 035
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	284	257
Nierozpoznane aktywo od przejściowych różnic zewnętrznych	-	2 847
Pozostałe różnice	24	(230)
Razem podatek wykazany w rachunku zysków i strat	(88)	4 103
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat (działalność kontynuowana)	(88)	4 103
Efektywna stawka podatkowa	-91%	-28%

21. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

W związku z faktem, że Spółka jest komandytariuszem spółek komandytowych dotychczas ujmowała w bilansie i rachunku zysków i strat podatek odroczony od różnic przejściowych pomiędzy wartościami bilansowymi i podatkowymi aktywów i zobowiązań spółek komandytowych. W związku z wejściem w życie zmian dotyczących opodatkowania podatkiem dochodowym CIT spółek komandytowych od 1 stycznia 2021 roku (lub od 1 maja 2021 roku), a także na podstawie Interpretacji SKI 25 ustęp 4, przepisów MSR 12 ustęp 47 oraz MSR 12 ustęp 51 spółki komandytowe ujmują aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020, skalkulowane odpowiednio na dzień 31 grudnia 2020 r. lub 30 kwietnia 2021 roku. Wynikający z tej kalkulacji podatek odroczony spółki komandytowe ujmują w wyniku finansowym roku 2020. Tym samym Spółka Zamet SA nie ujmuje w swoim wyniku finansowym podatku odroczonego od spółek komandytowych. Wyjątkiem jest podatek odroczony na dzień 31 grudnia 2021 r. od części różnic przejściowych w spółce komandytovej, która stanie się podatnikiem CIT od dnia 1 maja 2021 r.

Szczegółowe pozycje wchodzące w skład sald odroczonego podatku dochodowego wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz wpływ zmian na wynik za rok zakończony 31 grudnia 2020 oraz zmiany w Innych całkowitych dochodach za ten okres został przedstawiony poniżej:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019	Wpływ na wynik za rok 2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Straty podatkowe	8	3 019	(3 011)
Rezerwy	132	245	(113)
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	-	34	(34)
Inne	223	168	55
Prezentacja w sprawozdaniu finansowym	(363)	(3 466)	3 103
Razem	-	-	-
- odniesione na kapitał własny			-
- odniesione na wynik netto			-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych	33	9	23
Inne	-	2	(2)
Różnica wartości bilansowej i ceny nabycia ZCP	856	-	856
Podatek odroczony netto od różnic przejściowych w spółkach komandytowych	414	4 482	(3 212)
Prezentacja w sprawozdaniu finansowym	(363)	(3 466)	3 103
Razem	940	1 027	(88)
- odniesione na kapitał własny			-
- odniesione na wynik netto			(88)
Podatek odroczony za okres			(88)
Podatek odroczony ujęty w kapitale własnym			-
Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat			(88)

Nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku w kwocie 10.729 tysięcy PLN na dokonany w 2016 roku odpis aktualizujący wartość akcji Zamet Budowa Maszyn S.A. (wartość odpisu: 56.468 tysięcy PLN). Spółka nie rozpoznała podatku odroczonego na odpis aktualizujący wartość finansowych aktywów trwałych dokonany w roku 2020. Spółka jest płatnikiem podatku dochodowego spółek komandytowych których jest komandytariuszem.

22. ZYSK / (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zysk / (strata) netto danego roku dla celów wyliczenia zysku / (straty) na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	184	(18 873)
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	105 920 000	105 920 000
Zysk / (strata) netto danego roku dla celów wyliczenia zysku / (straty) rozwodnionego na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	184	(18 873)
Zysk / strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0017	(0,1782)

Zarówno w roku zakończonym 31 grudnia 2020, jak i w roku zakończonym 31 grudnia 2019 roku nie wystąpiły instrumenty rozładniające ilość akcji.

23. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W roku 2020 i po jego zakończeniu do czasu publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania, Spółka nie deklarowała wypłaty, nie wypłacała dywidendy ani zaliczki na poczet dywidendy. W 2019 roku Spółka również nie deklarowała wypłaty, nie wypłacała dywidendy ani zaliczki na poczet dywidendy.

24. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 roku o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 50 pracowników na pełne etaty. Spółka tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów w wysokości w ustalonej ze związkami zawodowymi. Celem Funduszu jest subsydiowanie działalności socjalnej Spółki oraz pozostałych kosztów socjalnych.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne	14	7
Zobowiązania z tytułu Funduszu	10	6
Saldo po skompensowaniu	4	1
Odpisy na ZFŚS, które zostały zaliczone w koszty	34	33

25. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Zmiany środków trwałych przedstawiają się następująco:

Rok zakończony 31 grudnia 2020	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto na początek okresu	498	497	-	-	995
Zwiększenia:	5	-	-	-	5
- nabycie	5	-	-	-	5
- objęcie w leasing	-	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-	-
Zmniejszenia:	(372)	-	-	-	(372)
- sprzedaż	(372)	-	-	-	(372)
- likwidacja	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	131	497	-	-	628

Umorzenie na początek okresu	152	187	-	-	339
- amortyzacja za okres	13	151	-	-	164
- sprzedaż	(38)	-	-	-	(38)
- likwidacja	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	127	338	-	-	465
Wartość netto na koniec okresu	4	159	-	-	163

Rok zakończony 31 grudnia 2019	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto na początek okresu	133	648	-	359	1 140
Zwiększenia:	-	52	-	12	64
- nabycie	-	-	-	12	12
- objęcie w leasing	-	52	-	-	52
Transfer	371	-	-	(371)	-
Zmniejszenia:	(6)	(203)	-	-	(209)
- sprzedaż	(5)	(203)	-	-	(208)
- likwidacja	(1)	-	-	-	(1)
Wartość brutto na koniec okresu	498	497	-	-	995
Umorzenie na początek okresu	118	220	-	-	338
- amortyzacja za okres	40	150	-	-	190
- sprzedaż	(5)	(183)	-	-	(188)
- likwidacja	(1)	-	-	-	(1)
Umorzenie na koniec okresu	152	187	-	-	339
Wartość netto na koniec okresu	346	310	-	-	656

Powyższa tabela zawiera środki trwałe będące przedmiotem leasingu szczegółowo opisane w nocie 26.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych (obejmujących również środki użytkowane na podstawie umów leasingu (nota 26), ujmowane są w pozostałych kosztach operacyjnych jako aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. Na dzień bilansowy Spółka dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisów aktualizujących.

26. LEASING

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Umowy leasingu (instytucje finansowe)	179	300
- długoterminowe	33	178
- krótkoterminowe	146	122
Pozostałe zobowiązania z tytułu prawa do używania	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	179	300

Spółka jest leasingobiorcą w ramach umów leasingu pojazdów. Okres leasingu wynosi 3 lata.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Spółka zawiera także umowy na czas nieoznaczony. Zarząd dokonuje osądu, aby ustalić okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że takie umowy będą trwać.

Zobowiązania Spółki z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu. Zasadniczo Spółka nie jest uprawniona do przekazania leasingowanych aktywów w subleasing, ani też do cesji praw przysługujących jej na podstawie umów leasingu. Niektóre umowy zawierają wymagania dotyczące poziomów określonych wskaźników finansowych.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu leasingu (samochodów) oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Na dzień 1 stycznia 2020	300	624
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	52
Zmiany umów leasingu	-	-
Amortyzacja	(121)	(376)
Na dzień 31 grudnia 2020	179	300

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym.

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Na dzień 1 stycznia	300	363
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	52
Zmiany umów leasingu	-	-
Odsetki	(11)	(17)
Płatności	(110)	(98)
Na dzień 31 grudnia	179	300
Długoterminowe	33	178
Krótkoterminowe	146	122

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 33.

Całkowity wpływ środków pieniężnych z tytułu leasingów w roku 2020 wyniósł 121 tysięcy PLN (2019: 105 tysięcy PLN).

27. AKTYWA NIEMATERIALNE

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Wartość brutto na początek okresu	674	666
Nabycie	-	8
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	674	674
Umorzenie na początek okresu	657	635
Amortyzacja za okres	13	22
Umorzenie na koniec okresu	670	657
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	4	17

28. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Zmiana wartości inwestycji długoterminowych przedstawiała się następująco:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	78 226	93 212
- udziały / wkłady komandytowe	49 584	64 570
- akcje	28 642	28 642
Zwiększenia - wniesienie aportu do spółek komandytowych	-	-
Zmniejszenia	-	-
Odpis aktualizujący	-	(14 986)
Stan na koniec okresu	78 226	78 226
- udziały / wkłady komandytowe	49 584	49 584
- akcje	28 642	28 642

Wartość netto akcji w kwocie 28.642 tysięcy PLN obejmuje wartość nabycia w kwocie 85,1 mln PLN pomniejszoną o kwotę odpisu aktualizującego w wysokości 56,5 mln PLN.

Zarząd Spółki przeprowadził testy na utratę wartości inwestycji długoterminowych (poszczególnych spółek zależnych). Wyniki przeprowadzonych testów nie wykazały konieczności dokonania odpisów.

W wyniku przeprowadzonych testów wg stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku utworzony został odpis aktualizujący wartość udziału w Mostostal Chojnice, na kwotę 14 986 tysięcy PLN, zmniejszając tym samym wartość bilansową inwestycji w tą spółkę z kwoty 46 136 tysięcy PLN do kwoty 31 150 tysięcy PLN. Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na podstawie szczegółowych prognoz na okres od 2020 do 2024 roku oraz oszacowanej wartości rezydualnej. Dla Mostostal Chojnice średnioważony koszt kapitału (WACC) został przyjęty na poziomie 7,1%. Wartość odzyskiwalna została oszacowana na 31 150 tysięcy PLN i zdaniem zarządu Emitenta odpowiada jego wartości użytkowej.

29. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE**Należności z tytułu dostaw i usług**

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług		
- od jednostek powiązanych	602	939
- od pozostałych jednostek	168	938
Razem należności z tytułu dostaw i usług netto	770	1 877
Odpis aktualizujący należności	1 237	1 348
Razem należności z tytułu dostaw i usług brutto	2 007	3 225

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane, a okres ich spłaty ustalony został w indywidualnych umowach i wynosi 14 dni.

Spółka świadczy usługi dla spółek z Grupy Kapitałowej, w związku z czym, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Spółki. Odpisy aktualizujące wynikają głównie z historycznych transakcji z podmiotami niepowiązanymi.

Poziom przeterminowania w dniach (2020)	bieżące	do 30	30-60	60-90	90-180	pow. 180	Razem
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	670	100	-	-	-	1 237	2 007
%	-	-	-	-	-	100%	
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	-	-	-	-	-	1 237	1 237
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	670	100	-	-	-	-	770

Poziom przeterminowania w dniach (2019)	bieżące	do 30	30-60	60-90	90-180	pow. 180	Razem
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	1 009	89	-	-	-	2 127	3 225
%	-	-	-	-	-	63,4%	
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	-	-	-	-	-	1 348	1 348
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	1 009	89	-	-	-	779	1 877

Tabela poniżej prezentuje ruch na odpisie aktualizującym:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	1 348	1 894
Wykorzystanie	(83)	-
Utworzenie	345	47
Rozwiązanie	(373)	(593)
Stan na koniec okresu	1 237	1 348

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocy 39 informacji dodatkowej.

Pozostałe należności

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pozostałe należności		
- należności z tytułu VAT	-	1 114
- inne	10	69
Pozostałe należności netto	10	1 183
Odpis aktualizujący należności	335	1 574
Pozostałe należności brutto	345	2 757

Tabela poniżej prezentuje ruch na odpisie aktualizującym pozostałych należności:

	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	1 574	1 512
Wykorzystanie	(1 144)	-
Utworzenie	36	1 114
Rozwiązanie (patrz nota 37)	(131)	(1 052)
Stan na koniec okresu	335	1 574

30. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENY

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosi 29.887 tysięcy PLN (31 grudnia 2019 roku: 21.298 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 48.000 tysięcy PLN (31 grudnia 2019 roku: 26.731 tysięcy PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w banku	8 387	8 828
Lokaty krótkoterminowe	21 500	12 470
Razem	29 887	21 298

Wartość środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych VAT na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 59 tysięcy PLN (31 grudnia 2019: 150 tysięcy PLN).

31. KAPITAŁY WŁASNE

Kapitał zakładowy Zamet S.A. wynosi 74.144.000,00 zł i dzieli się na 105.920.000 akcji zwykłych na okaziciela:

- a) 32.428.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00.000.001 do 32.428.500;
- b) 63.871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00.000.001 do 63.871.500;
- c) 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0.000.001 do 9.620.000;

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105.920.000.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w PLN
A	zwykłe na okaziciela	32 428 500	22 699 950
B	zwykłe na okaziciela	63 871 500	44 710 050
C	zwykłe na okaziciela	9 620 000	6 734 000
Razem		105 920 000	74 144 000
Wartość nominalna jednej akcji =		0,70 PLN	

Zarówno liczba wyemitowanych akcji, jak i wartość kapitału zakładowego w okresie sprawozdawczym nie uległa zmianie.

Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy powiadomieniami dotyczącymi stanu posiadania, struktura posiadania znacznych pakietów akcji na dzień niniejszego raportu przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów
TDJ Equity III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%
Nationale Nederlanden OFE	12 984 007	12,26%
QUERCUS TFI S.A.	5 368 336	5,07%
Pozostali akcjonariusze	27 797 285	26,24%
Razem	105 920 000	100,00 %

W okresie sprawozdawczym, jak również po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, Emitent nie otrzymał zawiadomień dotyczących zmian stanu posiadania znacznych pakietów akcji.

TDJ Equity III Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach i pośrednio zależnym od Pana Tomasza Domogały – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego raportu, wg najlepszej wiedzy zarządu, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast pośrednio, poprzez spółki zależne, posiada 59.770.372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Spółki Akcyjnej, które to akcje stanowią 56,43 % kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59.770.372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,43 % ogólnej liczby głosów.

Zarządowi nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności powyższych akcji ani żadne inne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości. Wyemitowane akcje nie posiadają żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, nie istnieją również żadne inne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne.

W okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Emitent nie otrzymał od osób zarządzających lub nadzorujących zawiadomień o nabyciu lub zbyciu akcji emitenta przez osoby zobowiązane lub osoby blisko związane z osobami zobowiązanymi do notyfikacji o transakcjach na akcjach Emitenta.

Według najlepszej wiedzy Zarządu, bazując na otrzymanych powiadomieniach oraz oświadczeniach osób zarządzających i nadzorujących, liczba akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących przedstawia się następująco:

Stan na dzień publikacji sprawozdania		Liczba akcji	Liczba głosów	Udział %
Artur Jeziorowski	Prezes Zarządu	-	-	-
Adrian Smeja	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Tomasz Domogała (pośrednio)*	Przewodniczący RN	59 770 372	59 770 372	56,43%
Czesław Kisiel	Członek RN	-	-	-
Magdalena Zajączkowska – Ejsymont	Członek RN	-	-	-
Jacek Leonkiewicz	Członek RN	-	-	-
Michał Nowak	Członek RN	-	-	-
Tomasz Kruk	Członek RN	-	-	-
Dorota Wyjadłowska	Członek RN	-	-	-

Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji. W Spółce nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych. W ciągu roku obrotowego nie było zmian w wartości kapitału zakładowego Emitenta.

Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzony jest z nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszonej o koszty emisji akcji. Ponadto kapitał zapasowy tworzony jest z nadwyżek z podziału zysku ponad wymagany ustawowo odpis na kapitał zapasowy przeznaczony na pokrycie strat.

W dniu 28 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały (skorygowane w dniu 30 listopada 2020 roku) o wykorzystaniu kapitału zapasowego na pokrycie strat z lat ubiegłych, pokrycie straty za rok 2019, oraz na utworzenie kapitału rezerwowego. Na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał zapasowy Spółki wyniósł 126 962 tysięcy PLN.

Kapitał rezerwowy

W dniu 28 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki (skorygowane w dniu 30 listopada 2020 roku) podjęło uchwały o utworzeniu Kapitału rezerwowego pochodzącego z zysków w łącznej wysokości 20 736 tysięcy PLN.

Pozostałe kapitały rezerwowe

W dniu 31 stycznia 2011 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieście w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki Dominującej o kwotę 5 290 tys. zł. Z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 360 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nastąpiło umorzenie 5 290 000 akcji własnych Spółki, nabytych w tym celu, za wynagrodzeniem, od Fabryki Maszyn „FAMUR” S.A. W związku z tym, że obniżenie kapitału zakładowego zostało przeprowadzone w trybie art. 360 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, kwoty uzyskane z tego obniżenia zostały przełane na utworzony w tym celu, osobny kapitał rezerwowy.

Decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2020 roku Pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie 5 290 tys. PLN zostały przeznaczone na pokrycie strat z lat ubiegłych.

Zyski zatrzymane

Zyski zatrzymane / (niepokryte straty) obejmują:

- nierozliczone wyniki z lat poprzednich
- efekty zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich,
- wycenę zysków / (strat) aktuarialnych w części odnoszonej w pozostałe całkowite dochody
- wynik roku bieżącego.

32. KREDYTY BANKOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów bankowych.

Zamet S.A., Zamet Industry Sp. z o.o. Sp. Komandytowa oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. Komandytowa są stronami umów finansowania parasolowego zawartych z trzema partnerami finansowymi: Credit Agricole Bank Polska S.A., mBank S.A. oraz BNP Paribas Polska S.A. Spółka Zamet Budowa Maszyn SA posiada własne niezależne finansowanie w mBank S.A. oraz BNP Paribas Polska S.A.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie limitów kredytowych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku dostępnych dla ZSA, ZISK i MCH w ramach finansowania parasolowego:

31 grudnia 2020	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	Limit wielocelowy*	28 000	30.11.2027	15 000	30.11.2022	-	Wibor + marża
BNP Paribas	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	31.07.2022	649	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy*	40 000	30.11.2023	18 000	28.02.2022	-	Wibor + marża
Credit Agricole	Limit wielocelowy*	35 000	29.10.2021	15 000	29.10.2021	-	Wibor + marża
Credit Agricole	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	29.12.2023	1 500	Wibor + marża
Razem		103 000		48 000		2 149	

* finansowanie parasolowe

** kredyt inwestycyjny w ramach limitu parasolowego dla Zamet Industry

31 grudnia 2019	Rodzaj	Wartość limitu wielocelowego	Data ważności limitu	Limit kredytowy	Termin spłaty	Do spłaty	Oprocentowanie
BNP Paribas	Limit wielocelowy*	28 000	30.09.2026	15 000	30.10.2020	4 813	Wibor + marża
BNP Paribas	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	31.07.2022	1 039	Wibor + marża
mBank*	Limit wielocelowy	40 000	30.11.2021	12 000	30.01.2020	3 254	Wibor + marża
Credit Agricole	Limit wielocelowy*	35 000	29.10.2021	15 000	29.10.2021	6 163	Wibor + marża
Credit Agricole	Kredyt inwestycyjny**	-	-	-	29.12.2023	2 000	Wibor + marża
Razem		103 000		42 000		17 269	

* finansowanie parasolowe

** kredyt inwestycyjny w ramach limitu parasolowego dla Zamet Industry

Najważniejsze zmiany w zakresie umów bankowych Spółki w okresie sprawozdawczym były następujące:

W dniu 17 lutego 2020 roku podpisany został z mBank SA aneks do umowy o linię wieloproduktową w zakresie wydłużenia okres ważności limitu do dnia 30 listopada 2022 roku, z maksymalnym terminem ważności gwarancji do dnia 31 stycznia 2026 roku.

W dniu 24 marca 2020 roku podpisany został z BNP Paribas Polska aneks do umowy o limit wierzycelności dla podmiotów Grupy Kapitałowej Zamet (finansowanie parasolowe) wydłużający okresy ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 września 2021 roku oraz pozostałych udzielonych przez bank limitów do dnia 30 września 2026 roku.

W dniu 17 kwietnia 2020 roku podpisany został z mBank SA aneks do umowy finansowania parasolowego w ramach którego, korzystając z zapisów dotychczasowej umowy, strony postanowiły o zwiększeniu maksymalnej kwoty kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 18,0 mln PLN (dotychczas 12,0 mln PLN) na okres od dnia zawarcia aneksu do dnia 29 stycznia 2021 roku. Pozostałe istotne warunki umowy, w tym łączna kwota limitu na wszystkie produkty bankowe w ramach tej umowy, pozostały niezmienione.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania miały miejsce następujące zmiany:

W dniu 8 marca 2021 roku podpisany został z mBank SA aneks do umowy o współpracy w zakresie przedłużenia okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 30 listopada 2023 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 28 lutego 2022 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 26 lutego 2027 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 18 marca 2021 roku podpisany został z BNP Paribas Bank Polska aneks do umowy o limit wierzycelności dla grupy podmiotów powiązanych w zakresie o wydłużeniu terminu ostatecznej spłaty limitu do dnia 30 listopada 2027 roku, w tym o wydłużeniu terminu dostępności kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych do dnia 30 listopada 2022 roku.

Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji wydłużony został do dnia 30 listopada 2027 roku. Pozostałe istotne warunki przedmiotowej umowy pozostały niezmienione.

33. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Celem zarządzania ryzykiem finansowym w Spółce jest ograniczenie zmienności generowanych przepływów pieniężnych oraz osiągniętych wyników finansowych na podstawowej działalności biznesowej do akceptowalnego poziomu. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka należą: środki pieniężne, kredyty bankowe oraz umowy leasingu. Głównym zadaniem wspomnianych instrumentów jest wspomaganie i zabezpieczenie finansowe bieżącej działalności operacyjnej Spółki poprzez stabilizowanie i neutralizowanie ryzyk.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko stopy procentowej. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka.

Zasadą stosowaną przez Spółkę jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi. Wszystkie opisane w niniejszym rozdziale instrumenty mają charakter wspomagający bezpośrednio procesy biznesowe, wynikające z prowadzonej przez Grupę działalności podstawowej. Spółka nie dopuszcza do wykorzystania instrumentów finansowych w celach spekulacyjnych czy innych, niepowiązanych ściśle z podstawową działalnością operacyjną Spółki.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Spółce związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowa spłata należności lub znaczące opóźnienia w zapłacie należności.

W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych. Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności. Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz odpisy aktualizujące należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości zostały zaprezentowane poniżej.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych Spółki, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, inwestycje w instrumenty kapitałowe oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe Spółki powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów. Spółka posiada lokaty tylko w renomowanych bankach i ocenia ryzyko kredytowe z tym związane za nieistotne

Ekspozycja Spółki na ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności handlowych została przedstawiona poniżej.

Ryzyko płynności

Spółka jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych. Spółka dąży do zapewnienia tzw. pozytywnych przepływów pieniężnych, co przy założeniu terminowego regulowania należności eliminuje ryzyko płynności.

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

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak depozyty, środki na rachunkach bankowych, kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których ma dostęp Spółka skutecznie zapobiega ewentualnym negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. W związku z powyższym, ryzyko niedoboru środków pieniężnych i utraty płynności finansowej przez Spółkę w chwili obecnej należy określić jako znikome.

Tabela poniżej przedstawia zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2020	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	26	120	33	179
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	1 694	-	-	1 694
Razem	-	1 720	120	33	1 873

31 grudnia 2019	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	30	92	178	300
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	486	1 505	-	1 991
Razem	-	516	1 597	178	2 291

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe w związku z zakresem prowadzonej działalności jest minimalne, ponieważ wszystkie umowy i rozliczenia Spółki prowadzone są w PLN.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej z tytułu oprocentowania środków na rachunkach bankowych, lokatach oraz finansowania inwestycji m.in. zobowiązaniami z tytułu leasingu Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie. W poniższych tabelach przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

Rok zakończony 31 grudnia 2020	<1 rok	2–3 lat	4-5 lat	Pow. 5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 887	-	-	-	29 887
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	146	33	-	-	179

Rok zakończony 31 grudnia 2019	<1 rok	2–3 lat	4-5 lat	Pow. 5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 298	-	-	-	21 298
Kredyty bankowe	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	122	178	-	-	300

34. INSTRUMENTY POCHODNE

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 roku Spółka nie posiadała instrumentów pochodnych.

35. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
- wobec jednostek powiązanych	124	58
- wobec pozostałych jednostek	1 570	1 933
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	1 694	1 991

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocie 39 informacji dodatkowej. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 lub 30 dniowych. Kwota wynikająca z różnicy pomiędzy zobowiązaniami a należnościami z tytułu podatku od towarów i usług jest płacona właściwym władzom podatkowym w okresach miesięcznych.

Pozostałe zobowiązania

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązanie z tytułu otrzymanych kwot na poczet udziału w zyskach	9 499	2 500
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	107	181
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	136	145
Rezerwy na koszty pracownicze	880	641
Inne zobowiązania	184	234
Razem	10 806	3 701

Rezerwa na koszty pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na niewykorzystane urlopy. Rezerwa na koszty niewykorzystanych urlopów wyliczana jest kwartalnie w oparciu o faktyczną ilość dni niewykorzystanych urlopów na koniec każdego kwartału. W ciągu roku obrotowego na każdy miesiąc przypada jedna dwunasta należnego urlopu za cały rok, powiększona o wszystkie niewykorzystane dni z okresów poprzednich. Ustalona w ten sposób ilość dni mnożona jest przez średnią stawkę dzienną dla danego pracownika, ustaloną w oparciu o wynagrodzenie z miesiąca, na który rezerwa jest wyliczana powiększone o obciążenia z tytułu ZUS. Naliczone koszty z tytułu niewykorzystanych urlopów ujmowane są w ramach pozostałych zobowiązaniach krótkoterminowych.

Rezerwa na koszty pracownicze obejmuje również wartość naliczonych niewypłaconych premii pracowniczych.

36. REZERWY

Wykazane rezerwy dotyczą głównie rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałe koszty.

Spółka prezentuje rezerwy w podziale na krótko i długoterminowe tj. zgodnie z przewidywanym okresem, w jakim nastąpi realizacja zobowiązań.

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zgodnie z polityką opisaną w nocie 9.

Na podstawie wyceny dokonanej nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrachunkowego przez niezależnego aktuarusza, Spółka ujmuje wartość bieżącą zobowiązania z tytułu nagród jubileuszowych oraz odpraw emerytalnych i rentowych. Kwotę tego zobowiązania oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rezerwy na świadczenia pracownicze:	133	139
Rezerwa na świadczenia na nagrody jubileuszowe	102	110
- długoterminowa	102	110
- krótkoterminowa	-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	31	29
- długoterminowa	20	22
- krótkoterminowa	11	7
Pozostałe rezerwy	563	1 105
- długoterminowa	251	657
- krótkoterminowa	312	448
Razem rezerwy	696	1 244
- długoterminowe	373	789
- krótkoterminowe	323	455

Za rok zakończony 31 grudnia 2020	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe	Ogółem
Na początek okresu	18	11	110	139
Koszty odsetek	-	-	2	2
Koszty bieżącego zatrudnienia	2	2	11	15
(Zyski)/straty aktuarialne	1	(3)	(23)	(25)
Koszty wypłaconych świadczeń	(5)	-	-	(5)
Koszty przeszłego zatrudnienia	4	-	2	6
Koniec okresu	20	10	102	132
Długoterminowe	11	8	102	121
Krótkoterminowe	9	2	-	11

Za rok zakończony 31 grudnia 2019	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe	Ogółem
Na początek okresu	29	10	137	176
Koszty odsetek	-	1	3	4
Koszty bieżącego zatrudnienia	3	3	10	16
(Zyski)/straty aktuarialne	(9)	-	(10)	(19)
Koszty wypłaconych świadczeń	(5)	(3)	(30)	(38)
Koniec okresu	18	11	110	139
Długoterminowe	12	10	110	132
Krótkoterminowe	6	1	-	7

Główne założenia przyjęte przez aktuarium na dzień i zakładane w roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku do wyliczenia kwoty zobowiązania są następujące:

	2020	2019
Stopa dyskontowa (%)	1,3	2,0
Wskaźnik rotacji pracowników (%)	5,0	5,0
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń (%)	1,8	2,5

Podział rezerw na świadczenia pracownicze wg okresu wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne i rentowe	nagrody jubileuszowe	Ogółem
Lata 2022-2026	2	30	32
Lata 2027-2031	6	29	35
Rok 2032 i później	11	43	54
Razem	19	102	121

Pozostałe rezerwy

Za rok zakończony 31 grudnia 2020	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na początek okresu	705	400	1 105
Zwiększenia	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	(436)	(106)	(542)
Koniec okresu	269	294	563
Długoterminowe	251	-	251
Krótkoterminowe	18	294	312

Za rok zakończony 31 grudnia 2019	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na początek okresu	1 097	1 108	2 205
Zwiększenia	-	53	53
Wykorzystanie	-	(11)	(11)
Rozwiązanie	(392)	(750)	(1 142)
Koniec okresu	705	400	1 105
Długoterminowe	657	-	657
Krótkoterminowe	48	400	448

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych

Spółka utrzymuje rezerwę na koszty napraw gwarancyjnych związaną z realizowanymi przed zmianą modelu biznesowego kontraktami. Rezerwy rozwiązywane są zgodnie z upływem okresów gwarancyjnych.

Ze względu na charakter tych rezerw, kwota i czas wypływów korzyści ekonomicznych, są trudne do przewidzenia.

37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania warunkowe	12 803	14 237
Na rzecz jednostek powiązanych:	-	-
Na rzecz pozostałych jednostek z tytułu:	12 803	14 237
- udzielonych gwarancji i poręczeń	12 803	14 237

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki, jakie Spółka udziela w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą na rzecz kontrahentów we wcześniejszych okresach. Wystawione gwarancje będą wygasać zgodnie z terminami na jakie zostały wystawione, z których najpóźniejszy to 28 lutego 2022 roku.

Spółka nie posiada należności warunkowych na dzień 31 grudnia 2020 roku.

Rozliczenia podatkowe

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

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Spółki mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku utworzono odpowiednie rezerwy na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

Postępowania sądowe i administracyjne

W okresie sprawozdawczym, jak również po zakończeniu tego okresu, wobec spółki Zamet S.A. oraz podmiotów podporządkowanych nie toczyły się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej, z zastrzeżeniem poniższego.

W okresie sprawozdawczym nastąpiło zakończenie sporu sądowego pomiędzy Zamet S.A. a Mostostal Pomorze S.A. dotyczącego spornych należności w kwocie 1 052 tysięcy PLN z tytułu kar umownych, które w kwocie 593 tysięcy PLN zostały potrącone z wynagrodzenia przysługującego Zamet S.A. Sąd pierwszej instancji, oddalił w całości powództwo powoda (Mostostal Pomorze S.A.) o zasądzenie kwoty 459 tysięcy oraz uwzględnił w całości powództwo wzajemne powoda wzajemnego (Zamet S.A.) o zapłatę kwoty 593 tysięcy PLN. Strona przeciwna wniosła apelację, która została w całości oddalona przez sąd drugiej instancji, w wyroku wydanym 26 lutego 2020 r. Wyrok jest prawomocny. W skutek rozwiązania

sporu Mostostal Pomorze S.A. zapłacił na rzecz Zamet S.A. kwotę 593 tysiące PLN wraz z odsetkami w kwocie 150 tysięcy PLN. W związku z otrzymaniem wyroku przed zamknięciem i opublikowaniem sprawozdania finansowego za 2019 rok, podjęto decyzję o rozwiązaniu odpisu aktualizującego należności od Mostostalu Pomorze SA oraz o rozwiązaniu rezerwy na potencjalne kary w wynik finansowy roku 2019.

38. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA NAKŁADÓW I INNE ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA W PRZYSZŁOŚCI

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Spółka nie była zobowiązana do poniesienia w przyszłości nakładów na rzeczowe aktywa trwałe PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania Spółki do poniesienia w przyszłości nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 50 tys. PLN.

39. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły znaczące transakcje z jednostkami powiązаныmi, które miałyby charakter nietypowy lub które zostałyby zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w latach zakończonych 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz salda rozrachunków handlowych (należności i zobowiązań) na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku:

		Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
Jednostki zależne					
Zamet Industry Sp. z o.o. SK	2020	2 327	46	223	27
	2019	2 659	66	356	58
Mostostal Chojnice Sp. z o.o. SK	2020	2 544	-	225	9 499
	2019	2 607	-	320	2 500
Zamet Budowa Maszyn S.A.	2020	796		154	-
	2019	909	65	263	-
Pozostałe jednostki powiązane					
FAMUR S.A.	2020	-	4	-	1
	2019	-	2	-	-
FPM S.A.	2020	-	-	-	-
	2019	-	6	-	-
TDJ SP Z O.O.	2020	-	216	-	69
	2019	-	242	-	70
TDJ S.A.	2020	-	-	-	-
	2019	-	14	-	-
TDJ LEGAL	2020	-	174	-	27
	2019	-	180	-	69
Razem	2020	5 667	440	602	9 623
	2019	6 175	575	939	2 697

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w roku 2020 i okresie porównywalnym, w opinii Zarządu Spółki były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi oprócz opisanych poniżej.

40. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku

Wynagrodzenie Zarządu	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Artur Jeziorowski	332	496
Adrian Smeja	253	130
Jakubowski Tomasz	0	164
Przemysław Kozłowski	0	137
Przemysław Milczarek	0	190
Razem	585	1 117
Zarządy spółek zależnych (nie ujęte powyżej)	856	732
Rady nadzorcze spółek zależnych (nie ujęte powyżej)	9	7

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych osobom, nadzorującym Spółkę.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Domogała Tomasz	6	6
Czesław Kisiel	6	6
Tomasz Kruk	12	12
Nowak Michał	0	6
Rogowski Robert	0	0
Wyjadłowska Dorota	12	12
Jacek Leonkiewicz	6	6
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	12	12
Razem	54	60

Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji. W spółce nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

Spółka nie udzielała zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów osobom zarządzającym ani nadzorującym. Poza wynagrodzeniem nie występują inne świadczenia. Nie występują wynagrodzenia oparte na kapitale Spółki. Nie występują świadczenia po okresie zatrudnienia.

41. INSTRUMENTY FINANSOWE

Na dzień 31 grudnia 2020 roku ZAMET S.A. nie posiadała otwartych pozycji w ramach instrumentów zabezpieczających w tym zabezpieczających ryzyko walutowe.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- 1) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz krótkoterminowe depozyty bankowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- 2) Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.

42. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 25 czerwca 2020 r. Spółka podpisała umowę z firmą BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie ul. Postępu 12, 02-676. Przedmiotem umowy jest:

- badanie rocznych jednostkowych sprawozdań finansowych ZAMET S.A za lata 2020-2021 sporządzonych zgodnie z MSSF;
- badanie rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ZAMET za lata 2020-2021 sporządzonych zgodnie z MSSF;
- przegląd skróconych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych ZAMET S.A za okresy 6 m-cy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2020 roku i dnia 30 czerwca 2021 roku,
- przegląd skróconych śródrocznych sprawozdań finansowych ZAMET S.A za okresy 6 m-cy zakończone odpowiednio dnia 30 czerwca 2020 roku i dnia 30 czerwca 2021 roku,

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 142 tysiące PLN.

W dniu 21 kwietnia 2021 roku podpisany został aneks do powyższej umowy, zmieniający jej zakres poprzez rozszerzenie przedmiotu umowy o ocenę sprawozdania o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej za lata 2019-2020 sporządzonego zgodnie z art. 90g ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Za wykonanie powyższego zakresu umowy wynagrodzenie wynosi 15 tysięcy PLN.

43. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W dniu 8 marca 2021 roku podpisany został z mBank SA aneks do umowy o współpracy w zakresie przedłużenia okresu obowiązywania linii wieloproduktowej do dnia 30 listopada 2023 roku. Data ostatecznej spłaty kredytu w rachunku bieżącym została przedłużona do dnia 28 lutego 2022 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji uległ wydłużeniu do dnia 26 lutego 2027 roku. Pozostałe istotne warunki Umowy nie uległy zmianie.

W dniu 18 marca 2021 roku podpisany został z BNP Paribas Bank Polska aneks do umowy o limit wierzytelności dla grupy podmiotów powiązanych w zakresie o wydłużeniu terminu ostatecznej spłaty limitu do dnia 30 listopada 2027 roku, w tym o wydłużeniu terminu dostępności kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych do dnia 30 listopada 2022 roku. Maksymalny termin wygaśnięcia gwarancji wydłużony został do dnia 30 listopada 2027 roku. Pozostałe istotne warunki przedmiotowej umowy pozostały niezmienione.

Poza powyższymi od zakończenia okresu sprawozdawczego nie miały miejsca inne zdarzenia, które powinny a nie zostały ujęte w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

Podpisano:

Artur Jeziorowski - Prezes zarządu

Adrian Smeja - Wiceprezes zarządu

Anna Ganczarska – Główna Księgowa, osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych