

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupa Kapitałowa Zamet S.A.

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

Piotrków Trybunalski, dnia 30 kwietnia 2021 roku.

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM	6
ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	7
1. INFORMACJE OGÓLNE	7
2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	8
5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	9
6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	9
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
8. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	12
9. NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE	13
10. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	14
11. WPŁYW COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY	34
12. ZMIANA SZACUNKÓW, KOREKTA BŁĘDÓW, ZMIANA PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH	36
13. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	36
14. SEGMENTY BRANŻOWE	36
15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	37
16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI	38
17. KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW	39
18. AMORTYZACJA	39
19. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	39
20. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	40
21. PRZYCHODY FINANSOWE	40
22. KOSZTY FINANSOWE	41
23. PODATEK DOCHODOWY	41
24. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY	42
25. ZYSK / (STRATA) NA JEDNĄ AKCJĘ	42
26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY	43
27. MAJĄTEK SOCJALNY ORAZ ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	43
28. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	43
29. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	44
30. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU	45
31. LEASING - SPÓŁKA JAKO LEASINGOBIORCA	45
32. AKTYWA NIEMATERIALNE	46
33. ZAPASY	47
34. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	48
35. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	49
36. POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE	50
37. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENY	50
38. KAPITAŁY WŁASNE	50
39. KREDYTY BANKOWE	52
40. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	54
41. REZERWY	57
42. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	60
43. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	60
44. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	60
45. ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA NAKŁADÓW I INNE ZOBOWIĄZANIA DO PONIESIENIA W PRZYSZŁOŚCI	61
46. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE	61
47. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61
48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	62
49. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	62
50. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	63
51. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	63

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Nota	Rok zakończony	
		31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży	15	170 599	203 411
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17	(138 284)	(163 458)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		32 315	39 953
Koszty sprzedaży	17	(3 445)	(3 434)
Koszty ogólnego zarządu	17	(18 995)	(19 016)
Pozostałe przychody	20	7 189	3 629
Pozostałe koszty	20	(3 814)	(5 226)
Aktualizacja wartości aktywów trwałych	28	-	(18 900)
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności		(476)	(1 651)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		12 774	(4 645)
Przychody finansowe	21	2 102	1 406
Koszty finansowe	22	(2 995)	(2 577)
Zysk (strata) brutto		11 881	(5 816)
Podatek dochodowy	23	(2 015)	(183)
Zysk (strata) netto		9 866	(5 999)
Zysk netto przypisany:			
akcjonariuszom jednostki dominującej		9 866	(5 999)
akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Średnia ważona i średnia ważona rozwodniona liczba akcji		105 920 000	105 920 000
Zysk / (strata) i rozwodniony zysk / (strata) na 1 akcję (zł)	25	0,0931	(0,0566)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zysk (strata) netto	9 866	(5 999)
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	(747)	500
Wycena instrumentów zabezpieczających	(921)	617
Podatek dochodowy	174	(117)
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	189	(112)
Wycena aktuarialna	234	(132)
Podatek dochodowy	(45)	20
Razem inne całkowite dochody	(558)	388
Całkowite dochody ogółem	9 308	(5 611)
- przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej	9 308	(5 611)
- przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa trwałe		72 952	80 956
Rzeczowe aktywa trwałe	28	71 974	77 846
Aktywa niematerialne	32	334	481
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	24	644	2 629
Aktywa obrotowe		108 728	119 761
Zapasy	33	2 625	7 819
Aktywa z tytułu umów	16	38 938	34 051
Należności z tytułu dostaw i usług	34	21 921	37 155
Należności z tytułu podatku dochodowego		547	430
Pozostałe należności	34	5 557	8 086
Pozostałe aktywa finansowe	35	-	1 248
Pozostałe aktywa obrotowe	36	557	679
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	37 306	26 659
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	29	1 277	3 634
Aktywa razem		181 680	200 717
	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kapitał własny	38	124 029	114 721
Kapitał zakładowy		74 144	74 144
Kapitał zapasowy		24 116	142 838
Kapitał rezerwowy		20 736	-
Pozostałe kapitały rezerwowe		-	5 290
Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)		5 033	(107 551)
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		124 029	114 721
Zobowiązania długoterminowe		21 334	23 544
Kredyty i pożyczki	39	1 418	2 547
Zobowiązania z tytułu leasingu	31	9 317	9 358
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	24	882	1 038
Rezerwy długoterminowe	41	9 717	10 601
Zobowiązania krótkoterminowe		36 317	62 452
Kredyty i pożyczki	39	1 129	19 035
Zobowiązania z tytułu leasingu	31	1 431	1 976
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	42	15 194	17 493
Zobowiązania z tytułu umów	16	1 968	7 651
Rezerwy krótkoterminowe	41	3 606	3 198
Pozostałe zobowiązania finansowe	35	507	-
Pozostałe zobowiązania	43	12 482	13 099
Kapitał i zobowiązania razem		181 680	200 717

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
<u>Działalność operacyjna</u>		
Zysk (strata) brutto	11 881	(5 816)
Korekty razem	18 245	24 446
Amortyzacja	8 625	9 562
Odsetki	843	1 317
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(657)	(917)
Odpis aktualizujący aktywa trwałe	8	18 900
Zmiana stanu rezerw	(242)	(413)
Zmiana stanu zapasów	5 194	(4 272)
Zmiana stanu należności	18 193	232
Zmiana stanu aktywów z tytułu umów	(4 887)	(12 802)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 659)	8 281
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów	(5 683)	5 460
Podatek dochodowy zapłacony	(547)	(510)
Inne korekty	57	(392)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	30 126	18 630
<u>Działalność inwestycyjna</u>		
Wpływy	3 869	513
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 869	513
Z aktywów finansowych	-	-
Wydatki	(2 087)	(4 873)
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(2 087)	(4 873)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 782	(4 360)
<u>Działalność finansowa</u>		
Wpływy	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-
Wydatki	(21 261)	(24 794)
Spląty kredytów	(19 035)	(22 719)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 383)	(942)
Odsetki	(843)	(1 133)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(21 261)	(24 794)
Przepływy pieniężne netto razem	10 647	(10 524)
Środki pieniężne na początek okresu	26 659	37 183
Środki pieniężne na koniec okresu	37 306	26 659

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYM KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane / (niepokryte straty)	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2020	74 144	142 838	-	5 290	(107 551)	114 721
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	9 866	9 866
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	(558)	(558)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	9 308	9 308
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	8 240	-	-	(8 240)	-
Utworzenie kapitału rezerwowego	-	(20 736)	20 736	-	-	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	-	(106 226)	-	(5 290)	111 516	-
Stan na 31 grudnia 2020	74 144	24 116	20 736	-	5 033	124 029
Stan na 1 stycznia 2019 r.	74 144	136 279	-	5 290	(95 381)	120 332
Zysk (strata) netto za okres	-	-	-	-	(5 999)	(5 999)
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	388	388
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	(5 611)	(5 611)
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	6 559	-	-	(6 559)	-
Stan na 31 grudnia 2019 r.	74 144	142 838	-	5 290	(107 551)	114 721

ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa ZAMET („Grupa”) składa się z ZAMET S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2020 obejmuje rok zakończony 31 grudnia 2020 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku i na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Jednostką dominującą Grupy jest Zamet S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, ul. Dmowskiego 38B, wpisana 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.

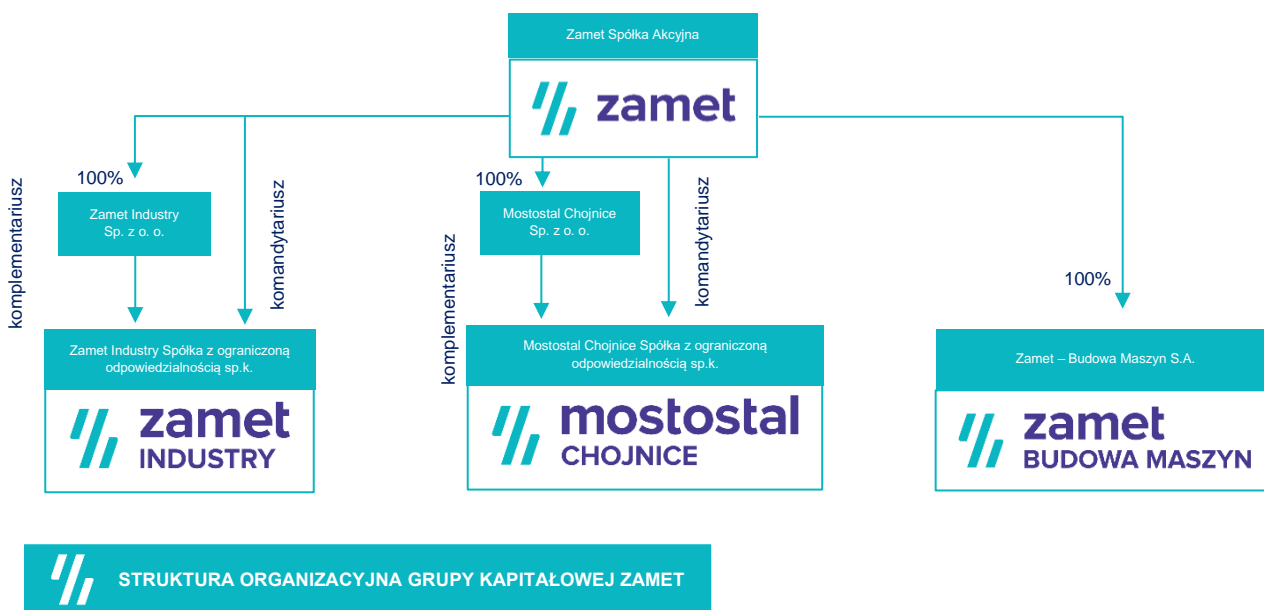
Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

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

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

2. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ

Struktura Grupy Kapitałowej Zamet na dzień 31 grudnia 2020 roku była następująca:



Zamet Spółka Akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, (jednostka dominująca, Emitent), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000340251.

Przed dniem 2 stycznia 2018 roku, w ramach spółki funkcjonowały dwa zakłady produkcyjne: w Piotrkowie Trybunalskim oraz w Chojnicach, które w dniu 2 stycznia 2018 roku zostały wniesione jako aport Zamet Spółki Akcyjnej do spółek komandytowych, odpowiednio pod firmą: Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. oraz Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Od dnia 2 stycznia 2018 roku, spółka Zamet S.A. prowadzi działalność o charakterze holdingowym oraz świadczy usługi wsparcia dla jednostek podporządkowanych w obszarze obsługi kadrowo-płacowej, rachunkowej, kontrolingu oraz IT. Spółka jest emitentem papierów wartościowych, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000689389. Jedynym wspólnikiem jest Zamet S.A. posiadający tym samym 100% udziału w ogólnej liczbie głosów. Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest wspólnikiem komplementariuszem w Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółce komandytowej z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim.

Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000701148. Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Zamet Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (komplementariusz). Wartość wkładu wniesionego oraz wysokość sumy komandytowej wynosi 18.424,7 tys. zł. Zamet Industry Sp. z o.o. Sp. k. prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu.

Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000685947. Jedynym wspólnikiem jest Zamet S.A. posiadający tym samym 100% udziału w ogólnej liczbie głosów. Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest wspólnikiem komplementariuszem w Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółce komandytowej z siedzibą w Chojnicach.

Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000699539. Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (komplementariusz). Wartość wkładu wniesionego oraz wysokość sumy komandytowej 46.135,0 tys. zł. Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Sp. k. prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu.

Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowskich Górach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. W ramach spółki funkcjonuje także zakład w Bytomiu, przy ul. Fabrycznej 1, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A. nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.). Jedynym akcjonariuszem Zamet Budowa Maszyn S.A. jest Zamet S.A. posiadając tym samym 100% akcji w kapitale zakładowym dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Spółka prowadzi działalność o charakterze produkcyjno – usługowym w branży konstrukcji stalowych oraz maszyn i urządzeń dla przemysłu. Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym objęte są wszystkie wyżej wymienione spółki.

3. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

W okresie sprawozdawczym oraz po jego zakończeniu, do dnia publikacji niniejszego raportu, nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Emitenta.

4. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd

W skład Zarządu jednostki dominującej 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.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej 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.

5. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 30 kwietnia 2021 roku.

6. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej 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 Grupa występuje jako leasingobiorca

Grupa występuje jako strona umów leasingu. Grupa 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.

Ujmowanie przychodów i kosztów

Z chwilą podpisania umowy z klientem, kierownictwo dokonuje oceny czy przychód powinien być ujmowany w określonym momencie czy w miarę upływu czasu. Dla umów z których przychód powinien być rozpoznawany w miarę upływu czasu Grupa dokonuje oceny stopnia zaawansowania umowy (wypełnienia zobowiązania). Stosowanie metody stopnia zaawansowania wymaga szacowania proporcji dotychczas wykonanych prac do całości usług do wykonania. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, ale oczekuje się, że koszty poniesione podczas spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia zostaną odzyskane, Grupa ujmuje przychody wyłącznie do wysokości kosztów poniesionych do momentu, w którym można dokonać racjonalnego pomiaru wyników spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia. Stopień zaawansowania kontraktu określany jest stosunkiem kosztów poniesionych do kosztów prognozowanych. Wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach szczegółowo zostały opisane w polityce rachunkowości (nota 10).

Niepewność szacunków i założeń

Grupa 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. Grupa 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 Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia. Patrz również informacje dotyczące COVID-19 (koronawirusa) opisane w nocie 11 *Wpływ COVID-19 na działalność Grupy*.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień bilansowy Grupa dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Wyniki analizy zostały opisane w nocie 28 *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Stawki amortyzacyjne

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

Utrata wartości należności handlowych

Grupa 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. Grupa 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 10.

Podatek odroczony

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

Grupa dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, 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%), Grupa uwzględnia 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 znośzących 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.

Grupa 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, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

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

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

Na dzień bilansowy Grupa prezentuje aktywa obrotowe netto w wysokości 72 411 tysięcy PLN. W finansowaniu działalności Grupa wykorzystuje środki własne oraz krótkoterminowe instrumenty finansowe, głównie w postaci kredytów w rachunku bieżącym, których szczegóły zostały przedstawione w nocie 40 dodatkowych not objaśniających niniejszego sprawozdania finansowego. Zgodnie z zawartymi umowami 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 jednostki dominującej przygotował analizy dla Grupy na rok 2020, zakładające negatywny wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy. Do najistotniejszych przyjętych założeń należą szacunki w zakresie planowanej kontraktacji na rok 2020, natomiast do najistotniejszych ryzyk należy odzyskanie należnych Grupie kwot w kontekście wypłacalności dłużników, w którym to obszarze do daty przygotowania niniejszego sprawozdania finansowego Grupa nie odnotowała znaczącego wzrostu opóźnień.

Podsumowując, Zarząd zidentyfikował istnienie okoliczności związanych z wpływem pandemii COVID-19 na działalność Grupy szerzej opisane w nocie 11 *Wpływ COVID-19 na działalność Grupy*. W wyniku przeprowadzonych analiz obejmujących m.in. obszary zabezpieczenia kontynuowania działalności operacyjnej, płynności i finansowania, nie identyfikuje istotnego ryzyka dla kontynuacji działalności w przewidywanej przyszłości, w tym z uwzględnieniem opisanych w wyżej wymienionej nocie zdarzeń.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej. Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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

W Grupie nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w polskich złotych (PLN), które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej i jednostek zależnych.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane 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”).

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

8. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy 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.

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.

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.

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.

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.

Zmiany do MSSF 16 Leasing (Poprawka - Czynn timer 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.

Grupa 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.

9. 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 uwzględnia 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 Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

10. ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej Zamet S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą 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.

Grupa 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 Grupa 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 władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Grupa 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 Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz

- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

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 Grupy.

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.

Grupa 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.

Instrumenty pochodne, z których korzystają spółki Grupy w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty walutowe typu forward, których data zapadalności przypada po dniu kończącym okres sprawozdawczy. Pod względem procedur wyceny kwalifikują się one do poziomu 2 w powyższej hierarchii.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym spółki Grupy oceniają, 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 Grupa 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).

<i>Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny</i>	<i>31 grudnia 2020</i>	<i>31 grudnia 2019</i>
USD	3,7584	3,7977
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.

Spółki Grupy wyceniają 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:

GRUPA	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
I	budynki i lokale	2,78-14,29%
II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,50-14,29%
III	kotły i maszyny energetyczne	20%
IV	maszyny i urządzenia ogólne	3,00-33,33%
V	maszyny i urządzenia specjalne	5,00-33,37%
VI	urządzenia techniczne	2,70-33,37%
VII	środki transportu	4,00-33,37%
VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3,00-33,37%

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 trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Grupy do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji. Pewne zdarzenia lub okoliczności mogą wydłużyć okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży ponad jeden rok. Wydłużenie okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą Jednostki. Grupa nie amortyzuje składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży.

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. Grupa 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.

Oprogramowanie komputerów

Oprogramowania oraz nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania 2 lata.

Leasing

a) Grupa jako leasingobiorca

Grupa 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.

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

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa 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, pomniejszone 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. 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 Grupa 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

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu [np. maszyn i urządzeń] (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa 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 osady i szacunki przy określaniu okresu leasingu umów z opcjami przedłużenia

Grupa 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.

Grupa ma możliwość, w ramach niektórych umów leasingu, wydłużyć okres leasingu aktywów. Grupa 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 Grupa 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).

Grupa uwzględniła okres przedłużenia jako część okresu leasingu dla leasingu (np. maszyn i urządzeń), ze względu na znaczenie tych aktywów dla działalności. Te umowy leasingu mają krótki, nieodwołalny okres i może wystąpić znaczący negatywny wpływ na produkcję, jeżeli zastąpienie tych aktywów nie będzie łatwo dostępne. Opcje przedłużenia umowy leasingu (np. samochodów, sprzętu komputerowego) nie zostały uwzględnione w ramach okresu leasingu, ponieważ polityka Grupy w zakresie leasingu tych aktywów przewiduje maksymalny okres użyteczności nie dłuższy niż pięć lat, a zatem Grupa nie korzysta z opcji przedłużenia.

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

b) Grupa jako leasingodawca

Umowy leasingowe, zgodnie z którymi Grupa zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Początkowe koszty bezpośrednie poniesione w toku negocjowania umów leasingu operacyjnego dodaje się do wartości bilansowej środka stanowiącego przedmiot leasingu i ujmuje przez okres trwania leasingu na tej samej podstawie, co przychody z tytułu wynajmu. Warunkowe opłaty leasingowe są ujmowane jako przychód w okresie, w którym staną się należne.

Utrata wartości aktywów trwałych

Na dzień bilansowy Grupa 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, Grupa 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 Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność,
 - wartość bilansowa aktywów netto Grupy 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 Grupa 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, Grupa 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.

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.

Grupa klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego Grupy w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”). Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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 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

Składnik 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 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 Grupa klasyfikuje nienotowane instrumenty kapitałowe

Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

- 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

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

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

Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupa 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 Grupa faktycznie zabezpiecza, oraz wielkości instrumentu zabezpieczającego, którą Grupa faktycznie stosuje do zabezpieczenia tejże wartości pozycji zabezpieczanej.

Zapasy

Zapasy wycenia się według niższej z dwóch wartości: cenie / koszcie wytworzenia i możliwej do uzyskania cenie sprzedaży netto.

Na koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, cła, pozostałych podatków, kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług.

Materiały - Grupa stosuje do wyceny zapasów materiałów cenę nabycia. Jedynie w przypadkach, gdy nie jest możliwe przyporządkowanie kosztów transportu materiałów, zapas materiałów wycenia się w wartości nieuwzględniającej kosztów transportu. Grupa biorąc pod uwagę kryterium istotności rozlicza je proporcjonalnie do zużytych materiałów na poszczególnych zleceniach produkcji w toku i na zapas.

Wyroby gotowe - Zapasy wyrobów gotowych wycenia się w koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Na koszt wytworzenia zapasów wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych, rozumianą jako produkcję na średnim poziomie, której uzyskania oczekuje się w czasie kilku okresów, w typowych okolicznościach, z uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanych remontów.

Rozchody zapasów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO (pierwsze weszło pierwsze wyszło). Jednostka stosuje tę samą metodę ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w przypadku zapasów mających ten sam charakter i przeznaczenie. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na dzień bilansowy obciążają pozostałe koszty operacyjne. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

Grupa na dzień bilansowy dokonuje analizy przydatności zapasów zalegających powyżej jednego roku i w przypadku utraty wartości dokonuje odpisu aktualizującego.

Utrata wartości zapasów następuje wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, iż posiadane materiały lub wyroby gotowe nie przyniosą w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych ze względu na skutek:

- zepsucia, uszkodzenia
- całkowitej lub częściowej utraty przydatności,
- spadku cen sprzedaży.

Świadectwa efektywności energetycznej

Otrzymane nieodpłatnie świadectwa efektywności energetycznej prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej, czyli w wartości zerowej. Zakupione świadectwa są ujmowane w cenie nabycia.

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.

Pozostałe należności obejmują w szczególności zaliczki przekazane z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych, aktywów niematerialnych oraz zapasów. Zaliczki są prezentowane zgodnie z charakterem aktywów, do jakich się odnoszą – odpowiednio jako aktywa trwałe lub obrotowe. Jako aktywa niepieniężne zaliczki nie podlegają dyskontowaniu.

Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, 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 bilansie obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym 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 z bilansu, 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 Grupę 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.

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

Za istotną modyfikację Grupa 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 Grupa 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 Grupa 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. Grupa 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 Grupie 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 Grupa 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 Grupy 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. Grupa 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 aktuarium.

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.

Grupa 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

Grupa na dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych metodami aktuarialnymi.

Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

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

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń stosowane w Jednostce Dominującej oraz spółkach zależnych objętych konsolidacją.

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 współczynniki zależne od wieku w sposób następujący:

- dla osób w wieku do 40 lat – 5%
- dla osób w wieku od 41 do 45 lat – 4%
- dla osób w wieku od 46 do 50 lat – 3%
- dla osób w wieku powyżej 50 lat – 1%

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

Wyliczenia 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 wyliczeń 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.

Grupa 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. Grupa 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

Grupa 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 Grupę, 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

Grupa 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;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa 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 Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa 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 przyrzczone 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 Grupy 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 Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – 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, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego, stosując jedną z następujących metod w zależności od tego, która z nich pozwoli Grupie 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 Grupa 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 Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa 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

Grupa 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 Grupy – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w trakcie spełniania zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa 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, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa 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 Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa 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. Zgodnie z MSSF 15, 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.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Grupa ocenia, czy umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje przyrzczone kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy jednostką a jej klientem w momencie zawarcia umowy.

Grupa zdecydowała się nie korygować przyrzczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Grupa 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.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem jako składnik aktywów, jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy to koszty ponoszone przez jednostkę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których jednostka nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy obejmują np. prowizję od sprzedaży, Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy ponoszone bez względu na to, czy umowa została zawarta, ujmuje się jako koszty w momencie ich poniesienia, chyba że koszty te wyraźnie obciążają klienta bez względu na to, czy umowa zostanie zawarta. Grupa ujmuje dodatkowe koszty doprowadzenia do zawarcia umowy jako koszty w momencie ich poniesienia, jeśli okres amortyzacji składnika aktywów, który w przeciwnym razie zostałby ujęty przez Grupę, wynosi jeden rok lub krócej. Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany, z uwzględnieniem okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi jest powiązany.

Grupa dokonuje aktualizacji okresu amortyzacji, aby odzwierciedlić istotną zmianę oczekiwanego okresu przekazywania klientowi dóbr lub usług, z którymi powiązany jest składnik aktywów. Grupa korzysta z praktycznego uproszczenia na podstawie MSSF15.129.

Aktywa z tytułu umowy

W ramach aktywów z tytułu umowy Grupa 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). Grupa 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 Grupa 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). Grupa 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 Grupa ujmuje jako koszt (strata z tytułu utraty wartości).

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

W ramach aktywów z tytułu prawa do zwrotu Grupa ujmuje prawo do odzyskania produktów od klientów po wywiązaniu się ze zobowiązania do zwrotu zapłaty.

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

Grupa ujmuje zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia, jeżeli po jego otrzymaniu oczekuje, że zwróci jego część lub całość klientowi. Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia wycenia się w kwocie otrzymanego wynagrodzenia (lub należności), do którego – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – nie jest ona uprawniona (tj. w wysokości kwot nieujętych w cenie transakcyjnej). Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia (oraz odpowiednia zmiana ceny transakcyjnej oraz wynikająca z niej zmiana zobowiązania z tytułu umowy) jest aktualizowane na koniec każdego okresu sprawozdawczego w związku ze zmianami okoliczności.

Koszty badań i rozwoju

Grupa 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 (np.: odszkodowania, reklamacje, naprawy gwarancyjne).

Rozliczanie rządowych dotacji (tarcza COVID)

Zgodnie z MSR 20 Grupa wykazuje otrzymane dotacje rządowe jako zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych w okresie, w którym ta pomoc została udzielona. Zapewnia to współmierność z odpowiadającymi tym przychodom kosztami.

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 zdatne 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 pożyczają 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 zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Poza tym aktywowania 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 roku ani w 2019 roku Grupa nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Podatki

a) 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.

b) 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 odroczone 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.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu prawnego do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczonego podatku dochodowego ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

c) 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 Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa 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, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa 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:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa 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. Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

11. WPLYW COVID-19 NA DZIAŁALNOŚĆ GRUPY

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 kilkaset 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 29,6 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.

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

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

13. SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Z uwagi na charakter i rodzaj działalności Grupy, nie obserwuje się sezonowości oraz cykliczności prowadzonej działalności. Cykl produkcyjny maszyn wielkogabarytowych, w zależności od rodzaju konstrukcji, może wynosić od 3 miesięcy do 2 lat.

14. SEGMENTY BRANŻOWE

Dla celów zarządczych, Grupa Kapitałowa została podzielona na następujące segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi:

- zakład w Piotrkowie Trybunalskim - wytwarzanie konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku górniczym i energetycznym;
- zakład w Chojnicach - wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie offshore, budowlanych i mostowych, a także konstrukcji dźwigowych i przeładunkowych.
- zakład w Tarnowskich Górach – działalność produkcyjna w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych;
- Pozostałe – nieprzypisane do działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

Dane w podziale na segmenty za 2020 i 2019 rok przedstawiono w tabeli poniżej:

Rok zakończony 31 grudnia 2020 roku	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Pozostałe	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	60 091	64 063	46 445	-	170 599
Sprzedaż między segmentami	78	-	80	(158)	-
Przychody segmentu ogółem	60 169	64 063	46 525	(158)	170 599
Amortyzacja	3 213	2 562	2 675	175	8 625
Odpisy wartości aktywów trwałych	(8)	-	-	-	(8)
Wynik operacyjny segmentu	8 674	5 895	(2 714)	919	12 774
Aktywa segmentu	60 979	49 400	49 362	21 939	181 680
Zobowiązania segmentu	19 373	13 073	17 612	7 593	57 651
Nakłady inwestycyjne	1 303	581	516	-	2 400

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Pozostałe	Działalność ogółem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	68 520	68 639	66 252	-	203 411
Sprzedaż między segmentami	128	144	233	(505)	-
Przychody segmentu ogółem	68 648	68 783	66 485	(505)	203 411
Amortyzacja	3 157	3 712	2 480	213	9 562
Odpisy wartości aktywów trwałych	194	(19 094)	-	-	(18 900)
Wynik operacyjny segmentu	8 500	(13 718)	145	428	(4 645)
Aktywa segmentu	66 861	66 098	57 217	10 541	200 717
Zobowiązania segmentu	19 717	19 768	19 196	27 315	85 996
Nakłady inwestycyjne	3 144	1 385	3 172	64	7 765

Przychody z tytułu transakcji pomiędzy segmentami są eliminowane w konsolidacji.

Wynik operacyjny segmentu nie uwzględnia przychodów finansowych (2020: 2 102 tysiące PLN; 2019: 1 406 tysięcy PLN) i kosztów finansowych (2020: 2 995 tysięcy PLN; 2019: 2 577 tysięcy PLN) oraz podatku dochodowego (2020: 2 015 tysięcy PLN, 2019: 183 tysiące PLN).

Aktywa segmentu nie zawierają podatku odroczonego (2020: 644 tysiące PLN; 2019: 2 629 tysięcy PLN), należności z tytułu podatku dochodowego (2020: 547 tysięcy PLN, 2019: 430 tysięcy PLN) i instrumentów pochodnych (2020: 0 tysięcy PLN; 2019: 1 248 tysięcy PLN), ponieważ te aktywa są zarządzane na poziomie Grupy.

Zobowiązania i rezerwy segmentu nie obejmują podatku odroczonego (2020: 882 tysiące PLN; 2019: 1 038 tysięcy PLN), zobowiązania z tytułu podatku dochodowego (2020: 2 tysiące PLN; 2019: 0 tysięcy PLN), zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek (2020: 2 547 tysięcy PLN; 2019: 21 582 tysięcy PLN) oraz instrumentów pochodnych (2020: 507 tysięcy PLN; 2019: 0 tysięcy PLN), ponieważ te zobowiązania są zarządzane na poziomie Grupy.

Nakłady inwestycyjne odpowiadają nabyciu rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych.

15. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Działalność kontynuowana	Rok zakończony		
	31 grudnia 2020		31 grudnia 2019
Przychody netto ze sprzedaży usług	170 599	-16%	203 411

W 2020 roku w porównaniu z rokiem 2019 przychody ze sprzedaży spadły o 16%. Spadek ten jest efektem przede wszystkim ze zmniejszeniem wartości przychodów ze sprzedaży dla klientów z sektora sprzedaży konstrukcji dźwigowych i przeładunkowych oraz klientów z sektora związanego z podmorskim wydobyciem ropy i gazu.

Na wysokość i strukturę sprzedaży Grupy Kapitałowej, mają wpływ czynniki makroekonomiczne, w tym poziom inwestycji realizowanych przez klientów Grupy w segmentach, w ramach których Grupa prowadzi działalność.

Przychody z umów z klientami

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych:

Rok zakończony	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Razem
31 grudnia 2020 roku				
Rodzaj dobra lub usługi				
Urządzenia dźwigowe i przeładunkowe	3 264	58 348	-	61 612
Konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	48 367	665	-	49 032
Urządzenia dla górnictwa i energetyki	2 277	-	4 186	6 463
Urządzenia dla przemysłu spożywczego	-	-	9 242	9 242
Urządzenia dla pozostałych przemysłów	5 410	1 923	20 853	28 186
Usługi obróbcze	106	4	10 996	11 106
Pozostałe	667	3 123	1 168	4 958
Przychody z umów z klientami ogółem	60 091	64 063	46 445	170 599
Region geograficzny				
Polska	1 762	19 104	38 963	59 829
Unia europejska	12 107	44 489	6 789	63 385
Pozostałe kraje	46 222	470	693	47 385
Przychody z umów z klientami ogółem	60 091	64 063	46 445	170 599
Termin przekazania dóbr lub usług				
- w miarę upływu czasu	59 424	60 940	45 277	165 641
- w określonym momencie	667	3 123	1 168	4 958
Przychody z umów z klientami ogółem	60 091	64 063	46 445	170 599

Rok zakończony 31 grudnia 2019 roku	zakład w Piotrkowie Trybunalskim	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Razem
Rodzaj dobra lub usługi				
Urządzenia dźwigowe i przeladunkowe	2 072	49 327	-	51 399
Konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	52 113	17 437	-	69 550
Urządzenia dla górnictwa i energetyki	4 964	-	6 846	11 810
Urządzenia dla przemysłu spożywczego	-	-	6 150	6 150
Urządzenia dla pozostałych przemysłów	7 709	685	30 941	39 335
Usługi obróbcze	730	88	21 065	21 883
Pozostałe	932	1 102	1 250	3 284
Przychody z umów z klientami ogółem	68 520	68 639	66 252	203 411
Region geograficzny				
Polska	5 392	22 819	57 463	85 674
Unia europejska	27 487	30 632	8 718	66 837
Pozostałe kraje	35 641	15 188	71	50 900
Przychody z umów z klientami ogółem	68 520	68 639	66 252	203 411
Termin przekazania dóbr lub usług				
- w miarę upływu czasu	67 588	67 537	65 002	200 127
- w określonym momencie	932	1 102	1 250	3 284
Przychody z umów z klientami ogółem	68 520	68 639	66 252	203 411

Odpisy z tytułu utraty wartości w odniesieniu do należności z tytułu dostaw i usług zostały opisane w nocie 34 poniżej.

16. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

Grupa rozpoznała następujące aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa z tytułu umowy, w tym:	38 938	34 051
- krótkoterminowe	38 938	34 051
Zobowiązania z tytułu umowy, w tym:	1 968	7 651
- krótkoterminowe	1 968	7 651

Aktywa z tytułu umowy obejmują przede wszystkim kontrakty długoterminowe dotyczące m.in.: wytwarzanie konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore, wytwarzanie urządzeń dźwigowych i przeladunkowych, wytwarzanie konstrukcji i urządzeń dla przemysłu górniczego i energetycznego, produkcję i usługi w zakresie maszyn i urządzeń dla pozostałych gałęzi przemysłu oraz produkcję części zamiennych.

Zobowiązania z tytułu umowy obejmują przede wszystkim zaliczki otrzymane od odbiorców, pomniejszone o ich rozliczenie w ramach wyceny kontraktów.

Poniższa tabela przedstawia zmiany salda aktywów i zobowiązań z tytułu umowy:

	Stan na dzień 1 stycznia 2020	Reklasyfikacja do należności	Rozpoznanie przychodu	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu umowy	34 051	(23 419)	28 306	38 938

	Stan na dzień 1 stycznia 2020	Ujęcie przychodu	Otrzymanie zaliczek	Stan na dzień 31 grudnia 2020
Zobowiązania z tytułu umowy	7 651	(6 997)	1 314	1 968

	Stan na dzień 1 stycznia 2019	Reklasyfikacja do należności	Rozpoznanie przychodu	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Aktywa z tytułu umowy	21 249	(20 892)	33 694	34 051

	Stan na dzień 1 stycznia 2019	Ujęcie przychodu	Otrzymanie zaliczek	Stan na dzień 31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu umowy	2 191	(1 787)	7 247	7 651

17. 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	8 625	9 562
- amortyzacja wartości niematerialnych	198	253
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	8 427	9 309
Zużycie materiałów i energii	58 661	67 912
Usługi obce	21 969	36 043
Podatki i opłaty	4 092	4 142
Wynagrodzenia	52 465	53 596
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 771	13 112
Pozostałe koszty rodzajowe	2 015	3 714
Koszty według rodzaju razem	160 598	188 081
Koszty sprzedaży (wartość ujemna)	(3 445)	(3 434)
Koszty ogólnego zarządu (wartość ujemna)	(18 995)	(19 016)
Pozostałe	126	(2 173)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	138 284	163 458

18. AMORTYZACJA

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	7 287	7 768
Amortyzacja środków trwałych	7 277	7 766
Amortyzacja wartości niematerialnych	10	2
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży	74	62
Amortyzacja środków trwałych	74	62
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 264	1 732
Amortyzacja środków trwałych	1 076	1 509
Amortyzacja wartości niematerialnych	188	223
Razem	8 625	9 562
Amortyzacja środków trwałych	8 427	9 337
Amortyzacja wartości niematerialnych	198	225

19. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Grupie:

Przeciętne zatrudnienie	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pracownicy umysłowi	261	257
Pracownicy fizyczni	606	613
Razem	867	870

Koszty zatrudnienia Grupy	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Wynagrodzenia	52 465	53 596
Składki na ubezpieczenia społeczne	9 365	9 874
Inne świadczenia pracownicze	3 406	3 238
Razem	65 236	66 708

20. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Otrzymane środki z tarczy antykryzysowej	2 711	-
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 512	296
Rozwiązanie rezerw na naprawy gwarancyjne	436	420
Rozwiązanie rezerw emerytalnych i jubileuszowych	162	899
Rozwiązanie innych rezerw	1 244	1 165
Otrzymane odszkodowania	168	31
Rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów	-	26
Inne	956	792
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 189	3 629

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktualizacja należności podatkowych	36	1 352
Przedawnienie należności podatkowych	1 078	-
Utworzenie rezerw na kary i odszkodowania	693	700
Utworzenie rezerw na naprawy gwarancyjne	239	602
Utworzenie odpisu na zapasy	140	590
Koszty napraw gwarancyjnych	106	389
Utworzenie rezerw emerytalnych i jubileuszowych	106	327
Utworzenie pozostałych rezerw	63	41
Inne	1 353	1 225
Pozostałe koszty operacyjne razem	3 814	5 226

21. PRZYCHODY FINANSOWE

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Przychody z tytułu odsetek od rachunków bankowych	97	268
Pozostałe odsetki	186	7
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 819	104
Zyski z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-	725
Zysk z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	302
Przychody finansowe razem	2 102	1 406

22. KOSZTY FINANSOWE

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Koszty z tytułu odsetek, tym:	889	1 554
- odsetki od kredytów bankowych	301	799
- odsetki od leasingu - instytucje finansowe	130	97
- pozostałe odsetki od leasingu	416	421
- pozostałe odsetki	42	237
Prowizje i inne koszty bankowe	349	291
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	50	268
Straty z instrumentów pochodnych z rozliczenia	362	-
Straty z instrumentów pochodnych z wyceny	803	110
Inne	542	354
Koszty finansowe razem	2 995	2 577

23. PODATEK DOCHODOWY

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	26	97
Odroczony podatek dochodowy ujęty w zysku / (stracie)	1 989	(400)
Korekty	-	486
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	2 015	183
Odroczony podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	(129)	97
Podatek dochodowy razem	1 886	280

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku / (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony 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	11 881	(5 816)
Podatek według ustawowej stawki podatkowej, wynoszącej 19%	(2 257)	(1 105)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	415	552
Przychody niebędące podstawą do opodatkowania	-	(55)
Pozostałe	(173)	305
Podatek	(2 015)	(303)
Korekty	-	486
Podatek wykazany w rachunku zysków i strat	(2 015)	183
Efektywna stawka podatkowa	17%	-3%

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również 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.

24. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

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 zakończony 31 grudnia 2020
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Straty podatkowe	251	3 019	(2 768)
Koszty podatkowe realizowanych umów	6 890	8 065	(1 175)
Rezerwy	2 531	2 624	(93)
Naliczone koszty	1 141	1 142	(1)
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	249	223	26
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	749	780	(31)
Różnice kursowe	84	13	71
Inne	2 287	41	2 246
Prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	(13 538)	(13 278)	(260)
Razem	644	2 629	(1 985)
- odniesione na kapitał własny			174
- odniesione na wynik netto			(2 159)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Różnica wartości rzeczowych aktywów trwałych	6 313	5 351	962
Naliczone przychody z tytułu umów	7 955	8 638	(683)
Wycena instrumentów pochodnych	-	237	(237)
Inne	152	90	62
Prezentacja w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	(13 538)	(13 278)	(260)
Razem	882	1 038	(156)
- odniesione na kapitał własny			14
- odniesione na wynik netto			(170)
Podatek odroczony za okres			(1 829)
Podatek odroczony ujęty w kapitale własnym			160
Podatek odroczony ujęty w rachunku zysków i strat			(1 989)

Prognozowane wyniki spółek Grupy uzasadniają realizowalność rozpoznanego aktywa na stratach podatkowych, których rozliczenie powinno nastąpić do roku 2022.

25. 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 1 akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	9 866	(5 999)
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku / (straty) zwykłego na 1 akcję	105 920 000	105 920 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,0931	(0,0566)

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

26. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

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

27. 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. Grupa 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	48	170
Zobowiązania	(73)	5
Należności	61	-
Saldo po skompensowaniu	36	165
Odpisy na ZFŚS, które zostały zaliczone w koszty	1 341	1 102

28. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

2020	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto na początek okresu	20 006	89 509	75 497	4 155	5 468	1 471	196 106
Odpis		(19 094)					(19 094)
Wartość brutto po odpisie	20 006	70 415	75 497	4 155	5 468	1 471	177 012
Zwiększenia:	-	418	1 306	-	20	656	2 400
- nabycie	-	418	533	-	20	865	1 836
- objęcie w leasing	-	-	773	-	-	(209)	564
Transfer	-	974	683	-	93	(1 750)	-
Zmniejszenia:	(187)	-	(389)	(52)	-	-	(628)
- sprzedaż	(139)	-	(568)	(52)	-	-	(759)
- likwidacja	-	-	(369)	-	-	-	(369)
- zmiany umów leasingu	(48)	-	-	-	-	-	(48)
- pozostałe	-	-	548	-	-	-	548
Wartość brutto na koniec okresu	19 819	71 807	77 097	4 103	5 581	377	178 784
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	287	39 480	51 770	2 887	4 583	-	99 007
- amortyzacja za okres	287	2 109	4 974	642	415	-	8 427
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	(351)	(51)	-	-	(402)
- zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	-	(349)	-	-	-	(349)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	574	41 589	56 044	3 478	4 998	-	106 683
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	124	-	14	21	-	159
Zwiększenia			8				8
Zmniejszenia			(15)	(25)			(40)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	124	(7)	(11)	21	-	127
Wartość netto na koniec okresu	19 245	30 094	21 060	636	562	377	71 974

2019	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe, razem
Wartość brutto na początek okresu	13 476	88 262	68 620	3 918	5 305	5 934	185 515
- zastosowanie MSSF 16	6 843	-	582	51	-	-	7 476
Skorygowana wartość brutto na początek okresu	20 319	88 262	69 202	3 969	5 305	5 934	192 991
Zwiększenia:	-	156	2 533	568	-	4 508	7 765
- nabycie	-	156	-	-	-	4 508	4 664
- objęcie w leasing	-	-	2 533	568	-	-	3 101
Transfer	-	4 373	4 435	-	163	(8 971)	-
Zmniejszenia:	(313)	(22 376)	(673)	(382)	-	-	(23 744)
- sprzedaż	-	(6)	(36)	(332)	-	-	(374)
- likwidacja	-	(53)	(274)	-	-	-	(327)
- zmiany umów leasingu	-	-	(363)	(50)	-	-	(413)
- przeklasyfikowanie na aktywa dostępne do sprzedaży	(313)	(3 223)	-	-	-	-	(3 536)
- odpis	-	(19 094)	-	-	-	-	(19 094)
Wartość brutto na koniec okresu	20 006	70 415	75 497	4 155	5 468	1 471	177 012
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	38 111	46 650	2 432	4 145	-	91 338
- amortyzacja za okres	287	2 559	5 344	709	438	-	9 337
- zmniejszenia z tyt. sprzedaży	-	-	(32)	(226)	-	-	(258)
- zmniejszenia z tyt. likwidacji	-	(10)	(192)	(28)	-	-	(230)
- przeklasyfikowanie na aktywa dostępne do sprzedaży	-	(1 180)	-	-	-	-	(1 180)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	287	39 480	51 770	2 887	4 583	-	99 007
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	310	-	14	29	-	353
Zmniejszenia	-	(186)	-	-	(8)	-	(194)
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	124	-	14	21	-	159
Wartość netto na koniec okresu	19 719	30 811	23 727	1 254	864	1 471	77 846
Przeklasyfikowanie na aktywa dostępne do sprzedaży	313	2 043	-	-	-	-	2 356

Powyższa tabela zawiera środki trwałe będące przedmiotem leasingu szczegółowo opisane w nocie 31.

Zarząd jednostki dominującej przeprowadził testy na utratę wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne segmentów operacyjnych. 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 majątku zakładu Mostostal Chojnice stanowiącego osobny segment sprawozdawczy, na kwotę 19 094 tysięcy PLN, aktualizując tym samym wartość rzeczowych aktywów trwałych tego segmentu.

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 Zakładu Mostostal Chojnice stanowiącego odrębny ośrodek generowania przepływów pieniężnych średnioważony koszt kapitału (WACC) został przyjęty na poziomie 7,1%. Wartość odzyskiwalna tego ośrodka wypracowującego środki pieniężne została oszacowana na 31 150 tysięcy PLN i zdaniem zarządu Emitenta odpowiada jego wartości użytkowej.

W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa utworzyła odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 8 tysięcy PLN. Grupa rozwiązała odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych w kwocie 40 tysięcy PLN.

Zmiany odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych w rachunku zysków i strat wykazane zostały w pozycji „Aktualizacja wartości aktywów trwałych”.

29. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa wykazała środki trwałe w kwocie 1 277 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2019 roku: 3 634 tysięcy złotych), które spełniają kryteria ujęcia jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży. Na powyższą kwotę składają się: budynek biurowy wraz z gruntem w Tarnowskich Górach, w stosunku do której w dniu 30 marca 2018

roku zawarto umowę przedwstępną sprzedaży. Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży nastąpiło w dniu 6 kwietnia 2021 roku.

W dniu 30 grudnia 2020 r. Grupa dokonała sprzedaży hal produkcyjnych w Bytomiu za cenę 3 750 tysięcy PLN rozpoznając na tej transakcji zysk ze sprzedaży w kwocie 1 155 tysięcy PLN.

Na dzień 31 grudnia 2019 w ramach aktywów dostępnych do sprzedaży Grupa wykazała budynek biurowy wraz z gruntem w Tarnowskich Górach (1 277 tysięcy złotych) oraz część hali produkcyjnej wraz z gruntem (2 357 tysięcy złotych) w Bytomiu.

30. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU

Wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań finansowych Grupy:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Nieruchomości	60 049	59 523
Maszyny i urządzenia	3 505	7 758
Zapasy	-	-
Razem	63 554	67 281
- Zamet Industry	11 305	15 877
- Zamet Budowa Maszyn	20 093	19 403
- Mostostal Chojnice	32 156	32 001

31. LEASING - GRUPA JAKO LEASINGOBIORCA

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Umowy leasingu finansowego z instytucjami finansowymi	3 652	4 006
- długoterminowe	2 470	2 349
- krótkoterminowe	1 182	1 657
Pozostałe zobowiązania z tytułu prawa do używania	7 096	7 328
- długoterminowe	6 847	7 009
- krótkoterminowe	249	319
Razem	10 748	11 334
- długoterminowe	9 317	9 358
- krótkoterminowe	1 431	1 976

Grupa posiada umowy leasingu wieczystej dzierżawy nieruchomości oraz leasingu maszyn i pojazdów. Okres leasingu wynosi:

- 73 lat dla wieczystej dzierżawy nieruchomości
- 5 lat dla leasingu maszyn
- 3 lat dla leasingu pojazdów.

Niektóre umowy leasingowe zawierają opcje przedłużenia lub wypowiedzenia leasingu. Grupa 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. Grupa posiada również umowy leasingu nieruchomości i urządzeń / innych ruchomych aktywów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingu pozostałych aktywów o niskiej wartości. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Grupy 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 oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	6 556	4 448	454	11 458
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	773	-	773
Zmiany umów leasingu	(48)	-	-	(48)
Amortyzacja	(205)	(740)	(424)	(1 369)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	6 303	4 481	30	10 814

	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Maszyny i urządzenia	Samochody	Razem
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	6 843	2 774	51	9 668
Zwiększenia (nowe leasingi)	-	2 533	568	3 101
Zmiany umów leasingu	-	74	(51)	23
Amortyzacja	(287)	(933)	(114)	(1 334)
Na dzień 31 grudnia 2019 roku	6 556	4 448	454	11 458

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Na dzień 1 stycznia	11 334	9 767
Zwiększenia (nowe leasingi)	773	3 101
Zmiany umów leasingu	24	(79)
Odsetki	(542)	(513)
Płatności	(841)	(942)
Na dzień 31 grudnia	10 748	11 334
Długoterminowe	9 317	9 358
Krótkoterminowe	1 431	1 976

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w nocie 40 „Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym”.

32. AKTYWA NIEMATERIALNE

2020	Wartość firmy	Licencje i oprogramowanie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	15 846	4 225	20 071
Zwiększenia	-	51	51
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	15 846	4 276	20 122
Umorzenie na początek okresu	-	3 744	3 744
Amortyzacja za okres	-	198	198
Umorzenie na koniec okresu	-	3 942	3 942
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	15 846	-	15 846
Nabycie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	15 846	-	15 846
Wartość netto na koniec okresu	-	334	334

2019	Wartość firmy	Licencje i oprogramowanie	Razem
Wartość brutto na początek okresu	15 846	4 108	19 954
Nabycie	-	117	117
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	15 846	4 225	20 071
Umorzenie na początek okresu	-	3 519	3 519
Amortyzacja za okres	-	225	225
Umorzenie na koniec okresu	-	3 744	3 744
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	15 846	-	15 846
Nabycie	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	15 846	-	15 846
Wartość netto na koniec okresu	-	481	481

33. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Materiały:		
Według ceny nabycia	3 935	8 994
Według wartości netto możliwej do uzyskania	2 625	7 819
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	2 625	7 819
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 310	1 175

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	1 175	611
- zwiększenie	140	590
- wykorzystanie	(5)	(26)
Stan na koniec okresu	1 310	1 175

Żadna kategoria zapasów nie stanowiła zabezpieczenia kredytów i zobowiązań z tytułu leasingu Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku ani na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Odpisy z tytułu aktualizacji wartości zapasów Grupa ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych. W roku zakończonym 31 grudnia 2020 roku w na podstawie przeprowadzonej analizy Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w wysokości 140 tysięcy PLN (2019: 590 tysięcy PLN).

34. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności z tytułu dostaw i usług:		
- od jednostek powiązanych	131	1 662
- od pozostałych jednostek	21 790	35 493
Razem, netto	21 921	37 155
Odpis aktualizujący	5 375	5 268
Wartość brutto	27 296	42 423

Warunki transakcji z podmiotami powiązаныmi przedstawione są w nocy 47 *Transakcje z podmiotami powiązаныmi*. Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane. Terminy płatności zawierają się zazwyczaj między 30-90 dniowy termin płatności.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania sprzedaży tylko zweryfikowanym klientom. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem z tytułu oczekiwanych strat kredytowych właściwym dla należności handlowych Grupy.

Poziom przeterminowania w dniach (2020)	bieżące	do 30	30-60	60-90	90-180	powyżej 180	Razem
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	18 251	3 188	900	235	993	3 729	27 296
%	2%	8%	16%	59%	82%	100%	
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	305	245	144	138	814	3 729	5 375
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	17 946	2 943	756	97	179	-	21 921

Poziom przeterminowania w dniach (2019)	bieżące	do 30	30-60	60-90	90-180	powyżej 180	Razem
Wartość brutto należności z tytułu dostaw i usług	29 242	9 401	491	2	698	2 589	42 423
%	0,8%	19,6%	100%	100%	100%	77,1%	
Odpis na oczekiwaną stratę kredytową	236	1 845	491	2	698	1 996	5 268
Wartość netto należności z tytułu dostaw i usług	29 006	7 556	0	0	0	593	37 155

Zmiany odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dotyczących należności z tytułu dostaw i usług były następujące:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	5 268	3 618
Utworzenie	2 201	2 258
Wykorzystanie	(273)	-
Rozwiązanie	(1 821)	(608)
Stan na koniec okresu	5 375	5 268

Poniższa tabela przedstawia podstawowe pozycje w ramach pozostałych należności:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pozostałe należności:		
- należności publicznoprawne	2 471	6 530
- pozostałe należności	2 987	733
- przedpłaty	99	823
Razem, netto	5 557	8 086
Odpis aktualizujący	511	1 575
Wartość brutto	6 068	9 661

Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności były następujące:

	Rok zakończony	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Stan na początek okresu	1 575	460
Utworzenie	246	1 115
Wykorzystanie	(1 160)	-
Rozwiązanie	(150)	-
Stan na koniec okresu	511	1 575

Należności publicznoprawne obejmują podatek VAT do rozliczenia w kolejnych okresach (31 grudnia 2020: 2 373 tysiące PLN; 31 grudnia 2019: 3 884 tysięcy PLN) oraz depozyty celne złożone w związku z procedurą uszlachetniania czynnego (31 grudnia 2020: 134 tysiące PLN; 31 grudnia 2019: 2 646 tysięcy PLN). W roku obrotowym Grupa utworzyła odpis aktualizujący na kwotę 36 tysięcy PLN (2019: 1 115 tysięcy PLN) związany z niepewnością w zakresie odzyskiwalności części należności.

35. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe aktywa finansowe obejmują kontrakty forward wykorzystywane do zabezpieczenia ryzyka walutowego wynikającego z wpływów (denominowanych głównie w EUR) w walutach obcych od klientów Grupy. Wycena instrumentów pochodnych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku kształtowała się następująco:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)*	Planowana data realizacji zabezpieczenia	Wartość nominalna po kursie na 31.12.2020 r.	Wycena na dzień bilansowy	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	1 kwartał 2021	6 045	(244)	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	2 kwartał 2021	2 234	(48)	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	3 kwartał 2021	10 291	(215)	Ryzyko walutowe
		18 570	(507)	

* zabezpieczenia przepływu pieniężnego lub grupy przepływów

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)*	Planowana data realizacji zabezpieczenia	Wartość nominalna po kursie na 31.12.2019 r.	Wycena na dzień bilansowy	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	1 kwartał 2020	15 045	361	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	2 kwartał 2020	14 986	425	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	3 kwartał 2020	7 610	194	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	4 kwartał 2020	426	9	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	1 kwartał 2021	426	9	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	2 kwartał 2021	1 252	35	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	3 kwartał 2021	7 793	215	Ryzyko walutowe
		47 538	1 248	

* zabezpieczenia przepływu pieniężnego lub grupy przepływów

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.
- 3) Zaciągnięte pożyczki - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

Do wyceny zobowiązań i należności z tytułu pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej, zastosowano poziom 2 wyceny. Grupa wprowadza do ksiąg wartości na podstawie wyceny otrzymanej z banku.

W roku 2020 oraz w 2019 nie wystąpiły sytuacje przeniesienia kwot z kapitału własnego i zaliczenia ich do kosztu początkowego lub innej wartości bilansowej składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego.

Nie wystąpiły przeklasyfikowania pomiędzy poziomami wyceny.

36. POZOSTAŁE AKTYWA OBROTOWE

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pozostałe aktywa obrotowe		
- koszty rozliczane w czasie	557	665
- inne	-	14
Razem pozostałe aktywa obrotowe	557	679

Koszty rozliczane w czasie obejmują koszty przedpłacone z góry, z których największe pozycje dotyczą polis ubezpieczeniowych, zaliczek na energię, opłat za użytkowanie i kosztów obsługi programów.

37. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

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 Grupy 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 37 306 tysięcy PLN (31 grudnia 2019: 26 659 tysięcy PLN). Wartość środków pieniężnych Grupy na rachunkach bankowych VAT na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosła 517 tysięcy PLN (31 grudnia 2019: 840 tysięcy PLN).

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa dysponowała niewykorzystanymi przyznanymi środkami kredytowymi w wysokości 62 953 tysiące PLN (31 grudnia 2019 roku: 37 183 tysiące PLN), w odniesieniu, do których wszystkie warunki zawieszające zostały spełnione.

38. 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. Zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej ZAMET S.A. z dnia 28 lipca 2020 r. w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji w trakcie kadencji albo złożenia przez niego rezygnacji albo nie powołania go na kolejną kadencję, Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odprawy.

W Grupie nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Grupie 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 z zysku ponad wymagany ustawowo odpis na kapitał zapasowy przeznaczony na pokrycie strat.

W dniu 28 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zamet S.A. 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 Grupy wyniósł 142 838 tysięcy PLN, natomiast nadzień 31 grudnia 2020 r. kapitał zapasowy Grupy wyniósł 24 116 tysięcy PLN.

Kapitał rezerwowy

W dniu 28 lipca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Zamet S.A. podjęło uchwały (skorygowane w dniu 30 listopada 2020 roku) 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 Śródmieścia 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 przelane na utworzony w tym celu, osobny kapitał rezerwowo. Decyzją Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 listopada 2020 roku pozostałe kapitały rezerwowe w kwocie 5 290 tysięcy 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.

39. KREDYTY BANKOWE

Salda zobowiązań z tytułu kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku były następujące:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kredyty bankowe	2 547	21 582
- długoterminowe	1 418	2 547
- krótkoterminowe	1 129	19 035

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. (dalej „Credit Agricole”), mBank S.A. (dalej „mBank”) oraz BNP Paribas Polska S.A. (dalej „BNP Paribas”) Zamet Budowa Maszyn SA posiada własne niezależne finansowanie w mBank oraz BNP Paribas. W ramach umów bankowych Grupa korzysta z kredytów w rachunku bieżącym, kredytów inwestycyjnych oraz gwarancji bankowych.

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

W dniu 17 lutego 2020 roku podpisany został z mBank 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 20 lutego 2020 roku pomiędzy Zamet Budowa Maszyn S.A. a mBank podpisany został aneks do umowy o limit wierzycielności 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 aneks do umowy o limit wierzycielności 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 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.

Poniższa tabela prezentuje zestawienie limitów kredytowych Grupy na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku.

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
BNP Paribas	Limit wielocelowy	18 000	30.11.2027	10 000	30.11.2022	-	Wibor + marża
BNP Paribas	Kredyt inwestycyjny***	-	-	-	31.07.2022	398	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy*	40 000	30.11.2023	18 000	28.02.2022	-	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy	15 000	30.11.2023	7 500	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		136 000		65 500		2 547	

* finansowanie parasolowe

** kredyt inwestycyjny w ramach limitu parasolowego dla Zamet Industry

*** kredyt inwestycyjny w ramach limitu wielocelowego dla Zamet Budowa Maszyn

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
BNP Paribas	Limit wielocelowy	18 000	30.09.2026	10 000	30.10.2020	395	Wibor + marża
BNP Paribas	Kredyt inwestycyjny***	-	-	-	31.07.2022	638	Wibor + marża
mBank*	Limit wielocelowy	40 000	30.11.2021	12 000	30.01.2020	3 254	Wibor + marża
mBank	Limit wielocelowy	15 000	30.01.2020	7 500	30.01.2020	3 280	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		136 000		59 500		21 582	

* finansowanie parasolowe

** kredyt inwestycyjny w ramach limitu parasolowego dla Zamet Industry

*** kredyt inwestycyjny w ramach limitu wielocelowego dla Zamet Budowa Maszyn

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

W dniu 8 marca 2021 roku podpisany został z mBank 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 aneks do umowy o limit wierzytelności dla grupy podmiotów powiązanychw zakresie o wydłużeniu terminu ostatecznej spłaty limitu do dnia 30 listopada 2027 roku, w tym o wydłużeniu termin 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.

40. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

Ryzyko płynności

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

Grupa 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 Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, umowy leasingu. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności. Nominalna wartość linii kredytowych, do których ma dostęp Grupa 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 małe.

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	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	436	1 266	4 275	25 640	31 617
Kredyty i pożyczki	-	282	847	1 418	-	2 547
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	15 194	-	-	-	15 194
Razem	-	15 912	2 113	5 693	25 640	49 358

31 grudnia 2019	Na żądanie	Poniżej 3 miesięcy	Od 3 do 12 miesięcy	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	389	1 868	4 276	26 493	33 026
Kredyty i pożyczki	17 774	282	979	2 547	-	21 582
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	17 493	-	-	-	17 493
Razem	17 774	18 164	2 847	6 823	26 493	72 101

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

Rok zakończony 31 grudnia 2020	Przychody/koszty finansowe z tytułu odsetek	Koszty finansowe z tytułu pozostałych odsetek	Przychody /koszty z tytułu różnic kursowych	Przychody z wyceny instrumentów pochodnych	Przychody z realizacji instrumentów pochodnych	Pozostałe
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	186	-	1 819	-	-	(355)
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	(803)	(362)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(42)	(546)	(50)	-	-	-
Kredyty i pożyczki	(301)	-	-	-	-	(264)
Razem	(60)	(546)	1 769	(803)	(362)	(619)

Rok zakończony 31 grudnia 2019	Przychody/koszty finansowe z tytułu odsetek	Koszty finansowe z tytułu pozostałych odsetek	Przychody /koszty z tytułu różnic kursowych	Przychody z wyceny instrumentów pochodnych	Przychody z realizacji instrumentów pochodnych	Pozostałe
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7	-	105	-	-	-
Pozostałe aktywa finansowe	-	-	-	193	724	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	268	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	(545)	(204)	(268)	-	-	-
Kredyty i pożyczki	(800)	-	-	-	-	(293)
Razem	(1 070)	(204)	(163)	193	724	(293)

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa realizuje wysoką sprzedaż dla klientów zagranicznych. Pomiędzy datą zawarcia kontraktów eksportowych na dostawę określonych maszyn/urządzeń a datą ich realizacji mija zwykle okres od 2 do 5 miesięcy, co jest związane z długością cyklu produkcyjnego. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez Grupę zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward, w których Grupa zobowiązuje się

sprzedać walutę po cenie terminowej określonej w transakcji zawartej z bankiem. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Strategia zabezpieczeń Grupy polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką Grupy zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie. Kwota i termin planowanych całkowitych wpływów ze sprzedaży określone są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny). Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym

Ryzyko walutowe nie dotyczy udzielonych Spółce kredytów bankowych. Całość nominalnej wartości portfela kredytów dostępne jest w polskiej walucie.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Klasy instrumentów finansowych 31 grudnia 2020	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy			
			EUR/PLN 10%	EUR/PLN -10%	Inne waluty 10%	Inne waluty -10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 306	2 983	292	(292)	7	(7)
Należności z tytułu dostaw i usług	21 921	15 778	1 578	(1 578)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	15 194	1 576	(115)	115	(6)	6
Kontrakty forward	507	507	(51)	51	-	-
Zmiana zysku brutto			1 704	(1 704)	1	(1)
Zmiana zysku netto			1 380	(1 380)	1	(1)

Klasy instrumentów finansowych 31 grudnia 2019	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Wpływ na wynik finansowy			
			EUR/PLN 10%	EUR/PLN -10%	Inne waluty 10%	Inne waluty -10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 659	8 095	797	(797)	12	(12)
Należności z tytułu dostaw i usług	37 155	21 054	2105	(2 105)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 493	933	(65)	65	(28)	28
Kontrakty forward	1 248	1 248	(12)	12	0	0
Zmiana zysku brutto			2 825	(2 825)	(16)	16
Zmiana zysku netto			2 288	(2 288)	(13)	13

Ryzyko stopy procentowej

Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. Kredyty zaciągnięte przez Grupę to kredyty denominowane w PLN, dlatego też Grupa na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie. Na dzień 31 grudnia 2020 roku łączna wartość nominalna portfela kredytów krótkoterminowych dostępnych dla spółek Grupy wynosiła 62 953 tysiące PLN (31 grudnia 2019: 59 500 tysięcy PLN).

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	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lata	4-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 306	-	-	-	-	-	37 306
Kredyty bankowe	1 129	866	552	-	-	-	2 547
Zobowiązania z tytułu leasingu (instytucje finansowe)	1 182	1 129	849	391	101	-	3 652

Rok zakończony 31 grudnia 2019	<1 rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lata	4-5 lat	> 5 lat	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 659	-	-	-	-	-	26 659
Kredyty bankowe	19 035	996	1 051	500	-	-	21 582
Zobowiązania z tytułu leasingu (instytucje finansowe)	1 658	404	986	824	134	-	4 006

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2020	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	wynik finansowy WIBOR+100pb	wynik finansowy WIBOR-100pb
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 306	37 306	373	(373)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 547	2 547	(25)	25
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 652	3 652	(37)	37
Zmiana zysku brutto			311	(311)
Zmiana zysku netto			252	(252)

31 grudnia 2019	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	wynik finansowy WIBOR+100pb	wynik finansowy WIBOR-100pb
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 659	26 659	267	(267)
Oprocentowane kredyty i pożyczki	21 582	21 582	(216)	216
Zobowiązania z tytułu leasingu	4 006	4 006	(40)	40
Zmiana zysku brutto			11	(11)
Zmiana zysku netto			17	(17)

Ryzyko cenowe

Grupa jest narażona na ryzyko wzrostu cen, w szczególności materiałów kluczowych dla działalności - głównie wyrobów hutniczych. Grupa dąży do minimalizowania ryzyka poprzez lokowanie dostaw materiałów po stronie klienta, zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości indeksacji cen. Grupa w zakresie, w jakim jest to możliwe posiada zdyswersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

41. REZERWY

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

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

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Rezerwy na świadczenia pracownicze:	10 004	10 090
- rezerwa na świadczenia na nagrody jubileuszowe	8 096	8 038
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	1 908	2 052
Pozostałe rezerwy	3 319	3 709
Razem rezerwy	13 323	13 799
- długoterminowe	9 717	10 601
- krótkoterminowe	3 606	3 198

Rezerwy na świadczenia pracownicze

Spółki z Grupy ujmuje zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych zgodnie z polityką opisaną w notcie 10. Na podstawie wyceny dokonanej nie rzadziej niż na koniec każdego roku obrotowego przez niezależnego aktuarium Grupa 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:

Za rok zakończony 31 grudnia 2020	odprawy emerytalne i rentowe	nagrody jubileuszowe	Ogółem
Na początek okresu	2 052	8 038	10 090
Koszty odsetek	35	138	173
Koszty bieżącego zatrudnienia	144	448	592
(Zyski)/straty aktuarialne	(205)	834	629
Koszty wypłaconych świadczeń	(118)	(1 362)	(1 480)
Koniec okresu	1 908	8 096	10 004
- długoterminowe	1 632	6 882	8 514
- krótkoterminowe	276	1 214	1 490

Za rok zakończony 31 grudnia 2019	odprawy emerytalne i rentowe	nagrody jubileuszowe	Ogółem
Na początek okresu	1 757	8 389	10 146
Koszty odsetek	41	196	237
Koszty bieżącego zatrudnienia	115	445	560
(Zyski)/straty aktuarialne	278	70	348
Koszty wypłaconych świadczeń	(138)	(1 065)	(1 203)
Koniec okresu	2 052	8 038	10 090
- długoterminowe	1 772	6 930	8 702
- krótkoterminowe	280	1 108	1 388

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:

31 grudnia 2020	odprawy emerytalne i rentowe	nagrody jubileuszowe	Ogółem
Rok 2021	276	1 214	1 490
Lata 2022-2026	823	3 772	4 595
Lata 2027-2031	420	1 793	2 213
Rok 2032 i później	389	1 317	1 706

31 grudnia 2019	odprawy emerytalne i rentowe	nagrody jubileuszowe	Ogółem
Rok 2020	280	1 109	1 389
Lata 2021-2025	943	3 790	4 733
Lata 2026-2030	418	1 802	2 220
Rok 2031 i później	411	1 337	1 748

Pozostałe rezerwy

Za rok zakończony 31 grudnia 2020	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na początek okresu	2 074	1 635	3 709
Zwiększenia	239	1 004	1 243
Wykorzystanie	-	-	-
Zmniejszenia	(389)	(1 244)	(1 633)
Koniec okresu	1 924	1 395	3 319
- długoterminowe	1 203	-	1 203
- krótkoterminowe	721	1 395	2 116

*pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na dodatkowe koszty związane z realizowanymi kontraktami.

Za rok zakończony 31 grudnia 2019	Rezerwa na naprawy gwarancyjne	Pozostałe rezerwy	Ogółem
Na początek okresu	1 941	2 126	4 067
Zwiększenia	602	741	1 343
Wykorzystanie	(49)	(67)	(116)
Zmniejszenia	(420)	(1 165)	(1 585)
Koniec okresu	2 074	1 635	3 709
- długoterminowe	1 899	-	1 899
- krótkoterminowe	175	1 635	1 810

*pozostałe rezerwy obejmują głównie rezerwy na dodatkowe koszty związane z realizowanymi kontraktami.

Analiza wrażliwości

Za rok zakończony 31 grudnia 2020	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Stopa zwrotu z inwestycji		Stopa wzrostu płac	
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 908	1 908	19	(19)	19	(19)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	8 096	8 096	81	(81)	81	(81)
Zmiana wyniku brutto			100	(100)	100	(100)
Zmiana wyniku netto			81	(81)	81	(81)

Za rok zakończony 31 grudnia 2019	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Stopa zwrotu z inwestycji		Stopa wzrostu płac	
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	2 052	2 052	21	(21)	21	(21)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	8 038	8 038	80	(80)	80	(80)
Zmiana wyniku brutto			101	(101)	101	(101)
Zmiana wyniku netto			82	(82)	82	(82)

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych

Grupa tworzy rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych, jeżeli występuje istotne prawdopodobieństwo wystąpienia takich kosztów w związku z realizacją danej umowy. Wysokość rezerwy wynika z kalkulacji wartości prawdopodobnych napraw. Ze względu na charakter tych rezerw, kwota i czas wpływów korzyści ekonomicznych, są trudne do przewidzenia.

Maksymalne okresy odpowiedzialności z tytułu napraw gwarancyjnych wynikają z zawartych umów.

W pozostałych przypadkach kwota rezerw jest iloczynem wartości przychodu ze zlecenia oraz wskaźnika napraw gwarancyjnych, który jest obliczany na podstawie pięciu ostatnich lat.

42. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
- wobec jednostek powiązanych	2 047	1 749
- wobec pozostałych jednostek	13 147	15 744
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług razem	15 194	17 493

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i zazwyczaj rozliczane w terminach 14 - 90 dni.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług z podmiotami powiązаныmi zostały przedstawione w nocie 47 *Transakcje z podmiotami powiązаныmi*.

43. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	3 697	4 703
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	3 062	3 244
Zobowiązania z tytułu inwestycji	43	91
Rezerwa na premie	2 297	2 459
Inne zobowiązania	3 383	2 602
Razem	12 482	13 099

44. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Stan należności i zobowiązań warunkowych na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku prezentuje poniższa tabela:

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Należności warunkowe	-	-
Zobowiązania warunkowe	21 960	31 104
- na rzecz jednostek powiązanych	-	-
- na rzecz pozostałych jednostek, w tym:	21 960	31 104
- z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń	21 960	31 104
Pozycje pozabilansowe, razem	21 960	31 104

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 Grupa 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 25 marca 2025 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 Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Grupa zobowiązała się ponieść w przyszłości nakłady na rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 43 tysiące PLN. Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania Grupy do poniesienia w przyszłości nakładów na rzeczowe aktywa trwałe wynosiły 500 tysięcy PLN.

46. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ADMINISTRACYJNE

W okresie sprawozdawczym, jak również po zakończeniu tego okresu, wobec spółki Zamet S.A. oraz podmiotów podporządkowanych nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego oraz organem administracji publicznej za wyjątkiem 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 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 rezerwy na potencjalne kary w wynik roku 2019.

47. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

		Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania
FAMUR S.A.	2020	1 329	2 014	84	589
	2019	6 641	1 497	780	147
Famur Famak S.A.	2020	1 046	34	7	68
	2019	294	8	-	10
FAMUR INSTITUTE	2020	-	-	-	-
	2019	-	10	-	-
FPM S.A.	2020	1 548	77	38	-
	2019	1 482	228	857	48
FUGO S.A.	2020	-	-	-	-
	2019	-	-	-	-
Fugo Sp. z o.o.	2020	-	-	-	-
	2019	-	435	-	299
Kopex S.A.	2020	-	-	-	-
	2019	-	-	-	-
Kuźnia Glinik	2020	-	-	-	-
	2019	-	-	-	-
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	2020	-	21	-	-
	2019	-	-	-	-
PGO Service	2020	3	878	-	97
	2019	1	882	-	154
PGO SA	2020	84	440	2	16
	2019	470	465	24	38
TDJ Sp. z o.o.	2020	-	647	-	147
	2019	-	342	-	82

TDJ S.A.	2020	-	176	-	35
	2019	-	170	-	45
TDJ Legal	2020	-	348	-	60
	2019	-	331	-	122
TDJ INVEST 11	2020	1	-	-	-
	2019	1	-	1	-
ELGÓR+HANSEN	2020	123	910	-	1 031
	2019	1 009	722	-	804
PEMUG SP. Z O.O.	2020	-	-	-	-
	2019	-	295	-	-
Odlewnia Żeliwa Śrem	2020	54	36	-	4
	2019	-	-	-	-
Razem	2020	4 188	5 560	131	2 047
	2019	9 898	5 406	1 662	1 749

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

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r. i okresach porównywalnych, w opinii Zarządu Emitenta były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi oprócz opisanych poniżej.

48. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM

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

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik kapitałów w relacji do łącznej wartości aktywów. Zasady Grupy stanowią, by wskaźnik ten był nie niższy niż 35%. Kapitał obejmuje kapitał własny należny akcjonariuszom jednostki dominującej pomniejszony o kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto.

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Kapitał własny	124 029	114 721
Kapitał rezerwowy z tytułu niezrealizowanych zysków netto	-	-
Kapitał razem	124 029	114 721
Aktywa razem	181 680	200 717
Wskaźnik	68%	57%

49. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019

Wynagrodzenie Zarządu	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Artur Jeziorowski	332	496
Adrian Smeja	253	130
Jakubowski Tomasz	-	164
Przemysław Kozłowski	-	137
Przemysław Milczarek	-	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 Zamet S.A.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Domogala Tomasz	6	6
Czesław Kisiel	6	6
Tomasz Kruk	12	12
Nowak Michał	0	6
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. Zgodnie z Polityką wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej ZAMET S.A. z dnia 28 lipca 2020 r. w przypadku odwołania Członka Zarządu z funkcji w trakcie kadencji albo złożenia a przez niego rezygnacji albo nie powołania go na kolejną kadencję, Członek Zarządu uprawniony jest do otrzymania odprawy.

W spółce nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

Grupa 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 Grupy. Nie występują świadczenia po okresie zatrudnienia.

50. 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.

51. 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 powiązanychw zakresie o wydłużeniu terminu ostatecznej spłaty limitu do dnia 30 listopada 2027 roku, w tym o wydłużeniu termin 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku.

Podpisano:

Artur Jeziorowski
Prezes zarządu

Adrian Smeja
Wiceprezes zarządu

Anna Ganczarska
Główna Księgowa, osoba której powierzono
prowadzenie ksiąg rachunkowych