

2016

Zamet Industry

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A.
za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta*

Piotrków Trybunalski, dnia 28 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016.....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016.....	13
1. INFORMACJE OGÓLNE	13
2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI.....	15
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	16
1) Oświadczenie o zgodności.....	16
2) Zmiany zasad rachunkowości.....	17
3) Rachunkowość zabezpieczeń	18
4) Wycena do wartości godziwej.....	18
5) Podstawy konsolidacji	19
6) Wartość firmy.....	20
7) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	20
8) Leasing	20
9) Waluty obce.....	20
a) a) Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania	20
b) b) Transakcje i salda.....	20
10) Świadczenia pracownicze.....	21
11) Metody wyceny	21
12) Ujmowanie przychodów.....	22
c) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów oraz kontrakty długoterminowe	22
d) Przychody z tytułu odsetek	22
e) Przychody z tytułu dywidend	22
13) Ujmowanie kosztów	22
f) Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży	23
14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	23
15) Przychody i koszty finansowe	23
16) Koszty odsetek	23
17) Podatki	23
a) Podatek dochodowy bieżący	23
b) Podatek dochodowy odroczony.....	23
c) Inne podatki	24
18) Rzeczowe aktywa trwale	24
19) Nieruchomości inwestycyjne	25
20) Wartości niematerialne	26
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych.....	26
b) Patenty i znaki towarowe	26
c) Oprogramowanie komputerów	26
21) Utrata wartości.....	26
22) Zapasy.....	27
23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów	27
24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	27

25) Instrumenty finansowe	28
26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy	29
27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe	29
28) Należności z tytułu dostaw i usług	29
29) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30
30) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	30
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	30
31) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	30
32) Dotacje	30
33) Kapitały własne	30
34) Rezerwy	31
35) Kredyty bankowe	32
36) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	32
37) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32
38) Zysk przypadający na jedną akcję	32
39) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	32
40) Prezentacja udzielonych i zaciągniętych pożyczek	33
41) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	33
42) Skutek zmiany struktury jednostki w ciągu okresu	34
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	35
5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	35
6. KOSZTY WG RODZAJU	37
7. KOSZTY ZATRUDNIENIA	37
8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	37
9. PRZYCHODY FINANSOWE	38
10. KOSZTY FINANSOWE	38
11. PODATEK DOCHODOWY	39
12. PODATEK ODROZCZONY	40
13. DYWIDENDY	41
14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	42
15. AKTYWA NIEMATERIALNE	43
16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	44
17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	45
18. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET INDUSTRY S.A.	47
19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	48
20. AKTYWA FINANSOWE	48
21. ZAPASY	49
22. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	49
23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	49
24. KREDYTY I POŻYCZKI	51
25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	52
26. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE	56
27. INSTRUMENTY FINANSOWE	56
28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	60
29. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	60
30. REZERWY	61

31. KAPITAŁ PODSTAWOWY	63
32. KAPITAŁ ZAPASOWY	64
33. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	64
34. KAPITAŁY REZERWOWE	64
35. ZYSKI ZATRZYMANE	64
36. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	66
38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	67
39. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	68
40. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	69
41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	69
42. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	70

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

Wybrane dane finansowe	Rok 2016	Rok 2015	Rok 2016	Rok 2015
	od 01.01.2016	od 01.01.2015	od 01.01.2016	od 01.01.2015
	do 31.12.2016	do 31.12.2015	do 31.12.2016	do 31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży	250 460	205 934	57 239	49 210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-54 054	16 335	-12 353	3 903
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	-77 078	13 954	-17 615	3 334
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 581	-1 666	5 219	-398
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-34 106	-12 058	-7 852	-2 881
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	21 339	10 973	4 877	2 622
Przepływy pieniężne netto razem	9 814	-2 751	2 243	-657
Aktywa razem	329 838	265 816	74 557	62 376
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	223 658	111 544	50 555	26 175
Zobowiązania długoterminowe	41 946	7 444	9 482	1 747
Zobowiązania krótkoterminowe	127 347	70 265	28 785	16 488
Kapitał własny	106 181	154 272	24 001	36 201
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	106 181	154 272	24 001	36 201
Kapitał zakładowy	74 144	67 410	16 759	15 818
Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,7277	0,1449	-0,1829	0,0346
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	-0,7277	0,1449	-0,1829	0,0346
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,0025	1,6020	0,2492	0,3759
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,0025	1,6020	0,2492	0,3759

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

-pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2016 rok (odpowiednio 2015 rok) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za 2016 r. wyniósł 1 euro = 4,3757 zł i odpowiednio za 2015 rok wyniósł 1 euro = 4,1848 zł

-pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2016 roku 1 euro = 4,4240 zł; na 31 grudnia 2015 roku 1 euro = 4,2615 zł.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4,5	250 460	205 934
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4,5	247 185	203 933
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4,5	3 275	2 001
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	5,6	253 790	162 124
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5,6	250 326	160 090
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6	3 464	2 034
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		- 3 330	43 810
IV. Koszty sprzedaży	6	474	196
V. Koszty ogólnego zarządu	6	34 645	28 018
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		- 38 450	15 597
VII. Pozostałe przychody operacyjne	8	6 478	3 492
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8	22 082	2 754
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		- 54 054	16 335
X. Przychody finansowe	9	917	3 477
XI. Koszty finansowe	10	4 548	2 524
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		- 57 686	17 288
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	16	32 416	-
XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia		-	-
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)		- 90 102	17 288
XVII. Podatek dochodowy	11,12	- 13 024	3 334
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 77 078	13 954
XX. Działalność zaniechana		-	-
XXI. Zysk netto, w tym przypadający:		- 77 078	13 954
XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego		- 77 078	13 954
XXIII. akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk (strata) netto (zanalizowany)		- 77 078	13 954
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		103 186 448	96 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł		- 0,75	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		103 186 448	96 300 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł		- 0,75	0,14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) netto	-77 078	13 954
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	6	42
Wycena instrumentów zabezpieczających	- 1	52
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	7	- 10
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	162	55
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	210	68
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	- 49	- 13
Razem inne całkowite dochody	168	97
Całkowite dochody ogółem	-76 909	14 051
Właściciele jednostki dominującej	-76 909	14 051
Akcji niekontrolujących	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	103 186 448	96 300 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	-0,75	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	103 186 448	96 300 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	-0,75	0,14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2016 r.	67 410	95 313	5 290	- 51	- 13 690	-	154 272
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	- 77 078	-	-77 078
Inne całkowite dochody	-	-	-	6	162	-	168
Razem całkowite dochody	-	-	-	6	- 76 916	-	-76 909
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	15 819	-	-	- 15 819	-	- 0
Pokrycie straty	-	-344	-	-	344	-	-
Emisja akcji	6 734	22 084	-	-	-	-	28 818
Stan na 31 grudnia 2016 r.	74 144	132 872	5 290	- 45	-106 081	-	106 181

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2015r.	67 410	54 726	5 290	- 93	12 884	-	140 219
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	13 954	-	13 954
Inne całkowite dochody	-	-	-	42	58	-	100
Razem całkowite dochody	-	-	-	42	14 012	-	14 053
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	40 586	-	-	- 40 586	-	-
Stan na 31 grudnia 2015r.	67 410	95 313	5 290	- 51	- 13 690	-	154 272

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		170 397	134 064
1. Wartości niematerialne, w tym:	15	1 321	16 755
- wartość firmy	16	-	15 846
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	17	150 804	111 015
2.1. Środki trwałe		146 604	110 315
2.2. Środki trwałe w budowie		4 200	700
3. Należności długoterminowe		328	657
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		328	657
4. Inwestycje długoterminowe	19	-	27
4.1. Nieruchomości		-	27
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		-	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	17 943	5 610
II. Aktywa obrotowe		159 441	131 752
1. Zapasy	21	9 477	6 190
2. Należności krótkoterminowe	23	137 084	124 797
2.1. Z tytułu leasingu finansowego		-	-
2.2. Z tytułu dostaw i usług		131 179	118 015
2.3. Z tytułu podatków, w tym:		5 208	5 937
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		112	-
2.4. Pozostałe należności		697	845
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	13	13
4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		1 801	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36	10 526	711
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	23	341	41
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		197	-
8.1. Pochodzące z zakupów od jednostek w ramach grupy		-	-
8.2. Pochodzące z zakupów od pozostałych jednostek		197	-
A k t y w a r a z e m		329 838	265 816

P a s y w a		Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
I. Kapitał własny		106 180	154 272
1. Kapitał zakładowy	31	74 144	67 410
2. Kapitał zapasowy	32	132 872	95 313
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	33	-45	-51
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	34	5 290	5 290
5. Zyski zatrzymane	35	- 106 081	- 13 690
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		106 180	154 272
B. Akcje niekontrolujące		-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		223 659	111 544
1. Rezerwy na zobowiązania	34	53 608	33 736
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	15 312	14 798
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	30	12 106	11 990
a) długoterminowa		8 478	8 862
b) krótkoterminowa		3 628	3 128
1.3. Pozostałe rezerwy	30	26 190	6 948
a) długoterminowe		2 301	4 978
b) krótkoterminowe		23 889	1 970
2. Zobowiązania długoterminowe		41 946	7 444
2.1. Kredyty i pożyczki	24	41 309	6 539
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	28	309	248
2.3. Inne zobowiązania długoterminowe		328	657
3. Zobowiązania krótkoterminowe	29	127 347	70 265
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		32 720	16 162
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		4 001	766
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		28 719	15 396
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		22 773	7 956
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		4 602	2 770
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		8 811	4 461
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28	380	348
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24	37 662	33 201
3.7. Inne	29	20 398	5 367
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	29	756	100
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
P a s y w a r a z e m		329 838	265 816

w tym:

Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem	68 038	36 082
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem	155 620	75 463

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)		- 90 102	17 288
II. Korekty razem		112 683	- 18 955
1. Amortyzacja	15,17	13 146	11 138
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		- 20	139
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		2 040	1 520
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		31 911	848
5. Zmiana stanu rezerw	36	16 853	- 2 807
6. Zmiana stanu zapasów	36	- 1 452	2 913
7. Zmiana stanu należności	36	27 927	- 13 220
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	36	22 326	-17 002
9. Podatek dochodowy zapłacony		- 573	- 2 783
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	36	433	187
11. Inne korekty		92	111
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		22 581	- 1 666
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		8 558	248
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 470	218
2. Z aktywów finansowych, w tym:		5 090	31
a) w jednostkach powiązanych		5 090	31
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		5 000	-
- odsetki		90	31
II. Wydatki		42 664	12 306
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	36	8 323	4 256
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		34 341	8 050
a) w jednostkach powiązanych		32 541	8 050
- nabycie aktywów finansowych	36	27 541	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		5 000	8 050
b) w pozostałych jednostkach		1 800	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 34 106	-12 058
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		106 533	19 184
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		28 860	-
2. Kredyty i pożyczki, w tym:		77 673	19 184
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych		-	8 510
II. Wydatki		85 194	8 211
1. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:		81 276	5 870
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych		42 000	639
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 398	740
3. Odsetki, w tym:		2 519	1 601
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym		511	1
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		21 339	10 973
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		9 814	- 2 751
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		9 814	- 2 751
F. Środki pieniężne na początek okresu		711	3 462
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		10 526	711

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 28 kwietnia 2017 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Walarowski – Wiceprezes Zarządu

Piotrków Tryb, dnia 28 kwietnia 2017 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostkowe Spółki ZAMET INDUSTRY S.A. oraz Spółek zależnych.

I. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31.12.2016

Zarząd:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| - Tomasz Jakubowski | Prezes Zarządu |
| - Artur Jeziorowski | Wiceprezes Zarządu |
| - Przemysław Milczarek | Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Pan Jan Szymik złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 04.09.2016 r.
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 05.09.2016 r. pana Artura Jeziorowskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 05.09.2016 r. pana Przemysława Milczarka do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- Rada Nadzorcza powołała z dniem 15.03.2017 r. pana Krzysztofa Walarowskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| - Tomasz Jakubowski | Prezes Zarządu |
| - Artur Jeziorowski | Wiceprezes Zarządu |
| - Przemysław Milczarek | Wiceprezes Zarządu |
| - Krzysztof Walarowski | Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza:

- Tomasz Domogała
- Beata Zawiszowska
- Czesław Kisiel
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont
- Jacek Leonkiewicz

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W ciągu okresu sprawozdawczego i do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

- Pan Wojciech Gelner złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 23.06.2016 r.
- Pan Jacek Osowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 23.06.2016 r.
- Pani Magdalena Jackowicz – Korczyńska złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 24.11.2016 r.
- Pani Karolina Blacha – Cieślak złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 24.11.2016 r.
- NWZ podjęło uchwałę o powołaniu do składu Rady Nadzorczej z dniem 25.11.2016 r. panią Magdalenę Zajączkowską – Ejsymont i pana Jacka Leonkiewicza.

II. Czas trwania Jednostki Dominującej: Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A. zostało sporządzone na dzień 31.12.2016 roku. Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wraz z notami zostało sporządzone za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016, analogicznie okres porównawczy 01.01.2015-31.12.2015 roku. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat, Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z notami zostały sporządzone za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016, analogicznie okres porównawczy 01.01.2015 - 31.12.2015.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY S.A.. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

Opis organizacji Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY S.A..

Na dzień 31.12.2016 roku w skład Grupy Kapitałowej, wchodzi ZAMET INDUSTRY S.A. oraz spółki zależne:

- ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. ZAMET INDUSTRY S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki zależnej, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu
- FUGO ZAMET SP. Z O.O. z siedzibą w Koninie, wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Poznania-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000528932. ZAMET INDUSTRY S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki zależnej, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu

W ciągu okresu sprawozdawczego nastąpiła zmiana składu Grupy w związku z transakcją nabycia udziałów w Fugo Zamet Sp. Z o.o. przez Spółkę Dominującą.

W dniu 26 stycznia 2016 roku, Spółka Dominująca („Kupujący”) zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. („Sprzedający”), umowę sprzedaży udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (KRS: 0000528932), mocą której Spółka nabyła za łączną cenę 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych), 305.370 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Fugo Sp. z o.o. i dających 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy.

Fugo Zamet Sp. Z o.o. została objęta konsolidacją od dnia 26.01.2017 r.

Spółka dokonała zapłaty ceny w następujący sposób:

- 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) została zapłacona przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, przy czym tą część ceny Spółka sfinansowała z wykorzystaniem środków pochodzących z emisji akcji serii C, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
- 17.140.000,00 zł (siedemnaście milionów sto czterdzieści tysięcy złotych) – na mocy porozumienia z dnia 17.02.2017 r. zawartego pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. a Zamet Industry S.A. nastąpiło obniżenie ceny za udziały Fugo o kwotę 17 140 tys. zł.tj. do kwoty 28 860 tys. zł.

Dnia 03.04.2017 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet Industry S.A.(sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący). Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 tys. zł. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r.

Główne przyczyny nabycia.

Inwestycja kapitałowa, w wyniku której ZAMET INDUSTRY S.A. objęła kontrolę nad spółką ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. będącej jednym z większych krajowych producentów urządzeń wielkogabarytowych oraz posiadającej duże możliwości w zakresie obróbki mechanicznej urządzeń wielkogabarytowych. była związana z realizacją strategii rozwoju ZAMET INDUSTRY S.A.

Strategia rozwoju ZAMET INDUSTRY S.A. zakłada wzrost wartości rynkowej w wyniku realizacji działań, z których najważniejsze to:

- umocnienie pozycji na rynku offshore
- rozszerzenie zakresu usług o montaż i serwisowanie urządzeń na platformach wiertniczych,
- rozszerzenie zakresu usług o usługi projektowania i wykonawstwa urządzeń i maszyn dla przemysłu,
- rozszerzenie możliwości produkcyjnych w zakresie gabarytów, klasy dokładności oraz optymalizacja logistyki w zakresie wielkogabarytowych urządzeń,

Objęcie kontrolą ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. umożliwiło znaczące rozszerzenie możliwości w zakresie obróbki mechanicznej i cieplnej, zwiększenie zdolności produkcyjnych w zakresie maszyn wielkogabarytowych jak również osiągnięcie licznych efektów synergii.

Inwestycja kapitałowa, w wyniku której ZAMET INDUSTRY S.A. objęła kontrolę nad spółką Fugo Sp. z o.o. miała na celu zwiększenie poziomu dywersyfikacji działalności Grupy Zamet Industry. Portfel produktów Fugo poszerzał i uzupełniał ofertę Grupy o konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeładunkowej i transportowej. Fugo zbudowało przez lata trwałe relacje biznesowe z kilkunastoma istotnymi klientami, z którymi ZAMET INDUSTRY S.A. dotychczas nie współpracował. Referencje oraz portfolio klientów miały wpłynąć na dalszy wzrost przychodów Grupy, a także realizację korzystnych marżowo kontraktów.

Od połowy 2016 r. następowało pogorszenie sytuacji finansowej spowodowane istotną zmianą otoczenia rynkowego, w szczególności spowolnieniem w sektorze Oil & Gas związanym z niską ceną ropy i gazu na światowych rynkach. Wpłynęło to negatywnie na działalność Grupy powodując spadek zamówień, a tym samym ograniczenie źródeł przychodów i pogorszenie się sytuacji finansowej Grupy. Wobec takiej sytuacji Zamet Industry S.A. zmuszony był podjąć działania polegające na zmianie struktur organizacyjnych wchodzących w skład Grupy i optymalizacji realizowanych w ich ramach procesów biznesowych. W związku z działaniami restrukturyzacyjnymi podjęto decyzję o przeznaczeniu udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. do sprzedaży.

Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa: ZAMET INDUSTRY Spółka Akcyjna

Siedziba: Piotrków Trybunalski, (97-300) ul. R. Dmowskiego 38 B

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego :
KRS: 0000340251

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 31.12.2016 roku:

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok konsolidacją objęto niżej wymienione Spółki:

– **ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.**

Siedziba Spółki: Tarnowskie Góry, ul. Zagórska 83. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

tel: +48 32 39 28 500

fax: +48 32 248 15 65

e-mail: zarzad@zamet.com.pl

www. zamet.com.pl

Regon: 273892780

NIP: 645-21-46-461

– **FUGO ZAMET SP. Z O.O.**

Siedziba Spółki: Konin, ul. Przemysłowa 85. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

tel: +48 63 240 51 11

fax: +48 63 242 50 33

e-mail: info.fugo@fugo.com.pl

www. fugo.com.pl

Regon: 360069317

NIP: 665-299-62-53

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej i spółek zależnych:

Jednostka Dominująca:

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej:

- Produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 2511Z)
- Produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych (PKD 2529Z)
- Kucie, prasowanie, wytaczanie i walcowanie metali (PKD 2550Z)
- Obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 2561Z)
- Obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 2562Z)
- Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia (PKD 2899 Z)

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy dla Łodzi - Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego :

KRS: 0000340251

Jednostki zależne wchodząca w skład Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY S.A.:

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i usługowa dla odbiorców krajowych i zagranicznych w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych, produkcja metalowa oraz działalność handlowa i usługowa.

FUGO ZAMET SP. Z O.O.

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja urządzeń mechanicznych, części zamiennych i konstrukcji stalowych dla odbiorców krajowych i zagranicznych.

2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI

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

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

- utrata wartości aktywów trwałych - Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków. Dokonano również testu na utratę wartości firmy. Szczegóły zostały omówione w nocie 16 i 17
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości pkt 11, 12 i 36 oraz w nocie 30
- podatek odroczone – szczegóły omówiono w nocie 12
- wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach – szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości pkt 12 oraz w nocie 22

Niepełność związana z rozliczeniami podatkowymi

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 przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

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 zabezpieczone.

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

1) Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2) Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku:

Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe, nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę lub Grupa zdecydowała o niekorzystaniu z nowych opcji wyceny:

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji, zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć, zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne, zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne, zmiany do MSSF 13 Wycena do wartości godziwej oraz zmiany do MSR 24 Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych, zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji, oraz
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, które zostały opublikowane, lecz dotychczas nie weszły w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

Nowe standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane, ale jeszcze nie weszły w życie

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie. Z uwagi na planowane terminy wdrożenia MSSF 9 – Instrumenty finansowe i MSSF 15 – Przychody z kontraktów z klientami z dniem 1 stycznia 2018 roku oraz MSSF 16 – Leasing od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2019 roku, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa jest w trakcie analizy wpływu powyższych MSSF na stosowane przez Grupę zasady rachunkowości.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku Grupa nie dysponuje jeszcze wiarygodnymi szacunkami wpływu wdrożenia ww. MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa planuje przeprowadzenie szczegółowych analiz i kalkulacji w zakresie wdrożenia MSSF 9 i MSSF 15 w roku 2017 oraz w roku 2018 w zakresie MSSF 16.

3) Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z istnieniem w Spółkach Grupy ryzyka kursowego, Zarząd podjął uchwałę o wprowadzeniu rachunkowości zabezpieczeń. Walutą funkcjonalną Spółek Grupy jest PLN. Spółki realizują część sprzedaży swoich produktów w walutach obcych, w tym w EUR, NOK i GBP, przez co są narażone na ryzyko kursowe. 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 Spółki zobowiązują się sprzedać walutę po cenie terminowej określonej w transakcji zawartej z bankiem. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Sprzedaż realizowana przez Spółki w walutach, podlegająca rachunkowości zabezpieczeń, odbywa się w oparciu o kontrakty podpisywane z odbiorcami Spółek na dostawy maszyn/urządzeń. Strategia zabezpieczeń 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 określane 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).

4) Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 27.

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

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

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

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

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

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

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

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

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym 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.

Niezależni rzeczoznawcy są angażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości, czy aktywa dostępne do sprzedaży

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.

5) Podstawy konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie Jednostki Dominującej oraz sprawozdanie jednostki zależnej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzono stosując metodę pełną.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Jednostka dominująca łączy sprawozdania finansowe Jednostki dominującej oraz jednostki zależnej poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów, a następnie dokonuje stosownych korekt konsolidacyjnych.

W celu zapewnienia prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji finansowych na temat grupy kapitałowej w taki sposób jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się:

- wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej oraz tej części kapitału własnego spółki zależnej, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.
- określa się udziały niekontrolujące w zysku lub stracie netto skonsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- określa się i prezentuje oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych jednostek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez jednostkę z zasadami stosowanymi przez podmiot dominujący.

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.

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

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

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także

• dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momencie podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich 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.

6) Wartość firmy

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki ceny przejęcia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Na dzień nabycia jednostka dominująca:

- a. ujmuje wartość firmy jako składnik aktywów,
- b. początkowo wycenia wartość firmy według jej ceny nabycia

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Wartości firmy poddawane są testom na dzień 31.12. każdego roku sprawozdawczego.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

7) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (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 trwale 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 Spółki 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. Spółki nie amortyzują składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży.

8) Leasing

Jednostki Grupy są stroną umów leasingu finansowego, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale przez uzgodniony okres. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółek Grupy i amortyzowane przez okresy takie jak dla własnych środków trwałych. Wyceniane są w ich wartości godziwej w momencie nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe Spółki Grupy dzielą na część odsetkową oraz część kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Część odsetkowa odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

9) Waluty obce

a) a) *Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania*

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jednostki zależnej. Walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest PLN.

b) b) *Transakcje i salda*

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 na 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).

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej – Jednostka Dominująca i zależne

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny	31.12.2016	31.12.2015
USD	4,1793	3,9011
EUR	4,4240	4,2615
GBP	5,1445	5,7862
NOK	0,4868	0,4431

10) Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych Spółki Grupy ujmują w okresie, w którym uprawnienie do danego świadczenia zostało wypracowane przez pracownika, a nie wtedy gdy jest wypłacane lub należne.

W Grupie Kapitałowej ZAMET INDUSTRY S.A. definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- wynagrodzenie za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami,
- urlopy wypoczynkowe,
- płatne zwolnienia chorobowe,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy,
- nagrody z tytułu jubileuszu pracy.
- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Spółki Grupy uznają za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Płatne zwolnienia chorobowe Jednostki Grupy zaliczają do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Grupa ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Odprawy emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe – Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy m.in. od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółki Grupy tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Zgodnie z MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

11) Metody wyceny

Jednostki Grupy na dzień bilansowy dokonują wyceny świadczeń pracowniczych / nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych, odpraw rentowych / metodami aktuarialnymi. Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciągi z Układów Zbiorowych Pracy,
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy.

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% - 10%
- Dla osób w wieku od 41 do 45 lat – 4% - 8%
- Dla osób w wieku od 46 do 50 lat – 3% - 5%
- Dla osób w wieku powyżej 50 lat – 1% - 2%

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób zatrudnionych na dzień 31.12.2015 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 aktuarusza. Do wyliczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 3,7% , długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1,3% 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.

12) Ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody są rozpoznawane w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług (VAT) oraz rabaty. Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

c) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów oraz kontrakty długoterminowe

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji.

Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia.

Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować, wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać.

Grupa realizuje zlecenia produkcyjne, których technologiczny czas realizacji nie przekracza 6 miesięcy. Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów jest istotna, Grupa wycenia i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych.

Przychody z umów obejmują: początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz zmiany dokonywane w trakcie wykonywania umowy, roszczenia oraz premie w takim zakresie w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą przychód oraz jeżeli jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości.

Koszty umów zawierają: koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy, inne koszty którymi można zgodnie z warunkami umowy obciążyć zamawiającego.

Przewidywaną stratę z tytułu umowy o usługę budowlaną niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

Kontrakty długoterminowe Grupa prezentuje w pozycji należności z tytułu dostaw i usług .

Dane dotyczące kontraktów długoterminowych przedstawiono w nocie 23

d) Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się, gdy jest prawdopodobne, że Spółka Grupy uzyska korzyści ekonomiczne.

e) Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu otrzymanych dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy lub udziałowców do otrzymania płatności.

Prezentacja w rachunku zysków i strat

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączeniu podlegają zyski lub straty zawarte w skonsolidowanych aktywach powstałych wskutek operacji gospodarczych niezakończonych z punktu widzenia Grupy jako całości do dnia bilansowego (sprzedaż towarów, produktów i materiałów pomiędzy jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem, lecz na dzień bilansowy wykazywane jeszcze w zapasach). Zyski lub straty powstałe w wyniku tych transakcji zostają rozliczone w wyniku finansowym Grupy kapitałowej dopiero w momencie gdy zostaną zrealizowane na transakcjach z jednostkami nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem i w tym okresie ujawnione w rachunku zysków i strat.

13) Ujmowanie kosztów

f) Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży

Koszty te obejmują koszt wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, czyli wszystkie koszty związane z podstawową działalnością spółek Grupy z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Są ujęte w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Jednostki Grupy prowadzą ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie funkcjonalnym (kalkulacyjnym), w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu rodzajowego tych kosztów.

14) 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)

15) 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.

16) Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

- Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych,
- 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 związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego czasu na przygotowanie do zamierzonego sposobu użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Poza tym aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

17) Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

a) Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

b) Podatek dochodowy odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Pozycje te są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

➤ Rezerwa na podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

➤ **Aktywa z tytułu podatku dochodowego**

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym oraz niewykorzystanych strat podatkowych ujmuje się aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa te są ujmowane w wysokości, do której jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji, które nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które wg przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w notce 12. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016 przedstawia nota 11

c) Inne podatki

Przychody, koszty i aktywa są pomniejszone o wartość podatku od towarów i usług, podatku od czynności cywilno-prawnych i innych podatków od sprzedaży (np. podatek akcyzowy)

18) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółki Grupy uzyskają w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania takie jak koszty konserwacji i napraw obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie i modernizację.

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.

Na dzień przejścia na MSSF spółki Grupy dokonały wyceny środków trwałych według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawców. Do rzeczowych aktywów trwałych Spółki zaliczają prawo wieczystego użytkowania gruntów. Ze względu na brak przesłanek wskazujących na cofnięcie lub brak możliwości odnowienia prawa wieczystego użytkowania działek gruntów położonych głównie na terenie Spółek Grupy, podjęto decyzję o zakwalifikowaniu ww. prawa jako składnika rzeczowych aktywów trwałych nie podlegających amortyzacji, tak jak w przypadku gruntów. Prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęto w księgach w wartości godziwej, na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawców.

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Pojedyncze środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. W przypadku gdy cena nabycia bądź koszt wytworzenia części składowej środka trwałego jest istotna w stosunku do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia całego środka trwałego, część tą (bądź części) amortyzuje się osobno. Okres ich użytkowania i metoda amortyzacji mogą być takie same jak pozostałych istotnych części tego samego środka trwałego. W celu ustalenia odpisu amortyzacyjnego części takie mogą być grupowane.

Jednostki Grupy przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględniają wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna z punktu widzenia obliczania wartości podlegającej amortyzacji.

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

GRUPA	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
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 powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

Aktywa używane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, z wyjątkiem samochodów dla których Spółki Grupy mogą przyjmować, że okres użyteczności odpowiada okresowi leasingu ze względu na przeznaczenie - intensywna eksploatacja np. przez służby marketingowe.

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.

Rzeczowe aktywa trwałe, w których można wydzielić istotne części składowe - amortyzacji dokonuje się osobno dla każdej wydzielonej części składowej.

Rzeczowe aktywa trwałe dla których wydzielenie istotnych części składowych jest niemożliwe biorąc pod uwagę ich złożoność jako podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych Grupa przyjęła ekonomiczny okres ich użytkowania.

Okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego określają służby techniczne na podstawie posiadanego doświadczenia i informacji z rynku.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne Spółek Grupy dokonują analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W razie istotnych zmian służby techniczne Spółek Grupy określają prawidłowy, zgodny ze stanem technicznym i możliwością wykorzystania okres amortyzacji. Na tej podstawie służby księgowe dokonują niezbędnej korekty.

Wartość remontów generalnych Spółki Grupy kwalifikują do środków trwałych poprzez podwyższenie wartości remontowanego środka trwałego.

19) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia

Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z wymogami MSR 16 określonymi dla modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tj. po pomniejszeniu o umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartość poza nieruchomościami spełniającymi kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania – par. 57 MSR 40

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z ksiąg w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

Zyski lub straty wynikające z wycofania z użytkowania lub zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się jako różnicę między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową danego składnika aktywów oraz ujmuje w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży.

20) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostki Grupy ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Grupa nie zalicza do wartości niematerialnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3, 5 tys. zł. wydatki na ich nabycie Grupa całkowicie odnosi w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne; i
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych Jednostek Grupy, wytworzonych we własnym zakresie, obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Jako składnika wartości niematerialnych Grupa zgodnie z postanowieniami MSR 38 nie ujmuje:

- wartości firmy wytworzonej przez Grupę we własnym zakresie,
- znaków firmy, tytułów wydawniczych wytworzonych przez Grupę we własnym zakresie
- nakładów na rozpoczęcie działalności, kosztów działalności szkoleniowej, nakładów na reklamę i promocję, nakładów na przemieszczenie lub reorganizację części lub całości przedsiębiorstwa.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych uprzednio odniesione do rachunku zysków i strat nie mogą być ujęte jako aktywa w późniejszym okresie. Koszty prac rozwojowych posiadające określony okres użytkowania, które zostały skapitalizowane, amortyzuje się od momentu rozpoczęcia produkcji komercyjnej produktu, metodą liniową przez przewidywany okres czerpania z nich korzyści, nie przekraczający 5 lat.

b) Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

c) 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.

21) Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. 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, 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.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i wartości firmy, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach. Zasada odwrócenia utraty wartości nie dotyczy odpisów wartości firmy.

22) Zapasy

Zgodnie z przepisami zawartymi w MSR 2 zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub 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 nie uwzględniającej kosztów transportu. Spółki Grupy biorąc pod uwagę kryterium istotności rozliczają je proporcjonalnie do zużytych materiałów na poszczególnych zleceniach produkcji w toku i na zapas.

Wyroby gotowe i produkcja w toku - Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i 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 materiałów i wyrobów gotowych 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.

23) 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.

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:

- a) zepsucia, uszkodzenia
- b) całkowitej lub częściowej utraty przydatności,
- c) spadku cen sprzedaży.

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest weryfikacja zalegających zapasów pod kątem ich przydatności oraz utworzenia odpisów aktualizujących.

24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu ograniczenie lub eliminację niekorzystnych wpływów na sytuację finansową Grupy ryzyk związanych z jej funkcjonowaniem, a w szczególności:

- a) ryzyka kredytowego - kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych
- b) ryzyka płynności - ryzyko, że jednostki Grupy napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań

c) ryzyka rynkowego –ryzyko walutowe , stopy procentowej ,ryzyko cenowe
Główne ryzyko Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi / ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe / oraz zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów / ryzyko stopy procentowej /.

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 Spółki Grupy na bieżąco monitorują stany należności i niezwłocznie podejmują 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 w notce nr 23.

Ryzyko płynności

Grupa narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Grupa zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa realizuje wysoką sprzedaż na rynki zagraniczne, której udział wyniósł ok. 62% przychodów ogółem. 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 Spółki zobowiązują 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 określane 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 stopy procentowej – Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów to kredyty zaciągnięte 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.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Grupa narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych 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 zdwersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

25) Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39, Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- instrumenty przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,

- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,

Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Grupa zobowiązana jest do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia wskaźników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny (instrumenty kapitałowe).

W przypadku obligacji -dyskonto nalicza się i ujmuje w przychodach w zależności od postanowień zawartej umowy. Jeśli umowa przewiduje konieczność złożenia oświadczenia o spełnieniu świadczenia niepieniężnego, dyskonto obligacji rozlicza się w dacie wykupu obligacji. Jeśli umowa nie przewiduje takiego oświadczenia, dyskonto rozliczne jest wprost proporcjonalnie do okresu, w którym świadczenie jest spełniane.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych za wyjątkiem instrumentów przeznaczonych do obrotu.

26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółki tworzące Grupę wyceniają według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne oraz
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,

Wycena może odbywać się także :

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- Według skorygowanej ceny nabycia w przypadku nabytych obligacji.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Jednostki Grupy ujmują w kapitałach.

27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu nie zrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w wartości zysków i strat.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu (ceny nabycia).

28) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej pomniejszonej o utworzone w okresie późniejszym odpisy aktualizujące wartość z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący wartość z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółki Grupy nie będą w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmuje się w rachunku zysków i strat.

29) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, po średnim kursie NBP obowiązującym na dany dzień. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym, bony skarbowe oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

30) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

a) **Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów** – obejmują koszty operacyjne dotyczące okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, nie podlegających rozliczeniu w czasie.

Do typowych rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- koszty ubezpieczeń majątkowych
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami, takimi jak: czynsze, opłaty za wieczyste użytkowanie itp.

Przy rozliczaniu kosztów przyszłych okresów, których czas odpisywania nie jest jednoznacznie ustalony, Jednostki uwzględniają zasadę ostrożnej wyceny i nie wydłużają nadmiernie okresu rozliczenia, aby nie spowodować nieuzasadnionego aktywowania kosztów.

b) **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** – dotyczą kosztów jeszcze nie poniesionych, ale przypadających na dany rok obrotowy zgodnie z zasadą współmierności.

W praktyce mogą to być przede wszystkim:

- koszty stanowiące ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez Spółkę Grupy, lecz jeszcze nie będące zobowiązaniem,
- prawdopodobne koszty, których kwota lub data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane

Przy tworzeniu rezerwy na prawdopodobne koszty Spółki Grupy kierują się zasadą istotności. Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują zwłaszcza rezerwy na przewidywane koszty:

- opłat licencyjnych.
- opłat z tytułu ochrony środowiska.
- nie zafakturowanych usług na dostawę mediów (energia elektryczna, gaz ziemny, energia cieplna itp.).
- na badanie sprawozdania finansowego.
- do zafakturowanej sprzedaży w danym miesiącu .

Rozliczenia międzyokresowe bierne Spółki Grupy prezentują w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rezerw

31) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

32) Dotacje

Zgodnie z MSR 20 § 7 dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie ujmuje się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż:

- a) jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz
- b) dotacje będą otrzymane.

Dotacje rządowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Dotację rządową, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana jednostce gospodarczej celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stała się należna.

Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

33) Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa. Na kapitały własne składają się:

- Kapitał zakładowy
- Kapitał zapasowy
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Pozostałe kapitały rezerwowe
- Zyski zatrzymane
- Akcje niekontrolujące

➤ Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Podstawową zasadą dokonywania jakichkolwiek zmian w kapitale zakładowym jest to, by wszystkie operacje powodujące ustalenie, zwiększenie lub zmniejszenie tego kapitału zostały poprzedzone uzyskaniem wypisu z rejestru sądowego, potwierdzającego rejestrację zmian i aktualnej wysokości kapitału. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze zmiany statutu i w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych, natomiast obniżenie może nastąpić w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub umorzenie części akcji. Kapitał zakładowy Grupy stanowi kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

➤ Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z:

- nadwyżek, osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji akcji,
- z dopłat akcjonariuszy,
- w wysokości 8% zysku podmiotu dominującego za dany rok obrotowy, dopóki kapitał zapasowy nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego,
- z podziału zysku podmiotu dominującego za dany rok obrotowy – ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość
- Kapitał zapasowy Grupy stanowi kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

➤ Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny zawiera zyski i straty ze zmian wartości godziwej instrumentów finansowych (stosowanych jako skuteczne zabezpieczenia przepływów pieniężnych).

➤ Pozostałe kapitały rezerwowe

Kapitał rezerwowy tworzy się zgodnie ze statutem Spółki. Kapitał ten może być przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków spółki.

➤ Zyski zatrzymane

Pozycja Zyski zatrzymane odzwierciedla

- nierozliczony wynik z lat poprzednich
- efekty zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku
- wynik roku bieżącego

➤ Akcje niekontrolujące

Akcje niekontrolujące stanowią część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych akcjonariuszy aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do akcjonariuszy innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk (stratę) akcjonariuszy niekontrolujących.

34) Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółki Grupy tworzą rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółkach ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółki Grupy tworzą rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i zobowiązań ich wartością podatkową,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy (np. naprawy gwarancyjne).

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia stanu rezerw, polegającego na przemnożeniu wartości wszystkich zleceń w stosunku do których Spółki Grupy mają obowiązek świadczyć naprawy gwarancyjne przez wskaźnik napraw osiągnięty w tymże roku.

35) Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania Grupa wycenia w kwocie wymagającej zapłaty. Kredyt w rachunku bieżącym (overdraft) zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych niezależnie od okresu na jaki została zawarta umowa i kiedy przypada ostateczny termin jego spłaty.

36) 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.

37) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ujmowane i wykazywane są wg kwot pierwotnie zafakturowanych. Termin wymagalności zobowiązań wynikających z zatrzymanych kaucji gwarancyjnych upływa po zakończeniu okresu gwarancji. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu ujmowane jest jako koszt finansowy.

38) Zysk przypadający na jedną akcję

Grupa w sprawozdaniu finansowym, w rachunku zysków i strat prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję: dla wszystkich rodzajów akcji zwykłych, w sposób równie widoczny, w odniesieniu do wszystkich prezentowanych okresów. Rozwodnienie stanowi zmniejszenie zysku przypadającego na jedną akcję na podstawie założenia, że dojdzie do konwersji instrumentów zamiennych na akcje, realizacji opcji lub warrantów albo do emisji akcji zwykłych w następstwie spełnienia określonych warunków.

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

$$\text{Zysk na jedną akcję} = \frac{\text{Zysk pomniejszony o wszelkie koszty, łącznie po obciążeniu z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych}}{\text{Średnia ważona liczba akcji występująca w ciągu danego okresu}}$$

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

$$\text{Rozwodniony zysk na jedną akcję} = \frac{\text{Zysk netto za okres powiększony o dywidendy i odsetki po opodatkowaniu, wykazane w danym okresie i odnoszące się do rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych, oraz skorygowany o inne zmiany przychodów i kosztów, które wynikałyby ze zmiany rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych}}{\text{Średnia ważona liczba akcji skorygowana o liczbę akcji, która zostałaby wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe}}$$

39) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd - główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Wydzielenia segmentu operacyjnego dokonuje się, jeśli spełnia on którykolwiek z następujących progów ilościowych:

a) przychody segmentu (zarówno z tytułu sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, jak i ze sprzedaży i transferów realizowanych z innymi segmentami), stanowią 10 lub więcej procent łącznych (zewnętrznych i wewnętrznych) przychodów wszystkich segmentów operacyjnych;

b) wykazywany w wartości bezwzględnej zysk lub strata segmentu stanowi 10 lub więcej procent większej z poniższych wartości bezwzględnych:

- połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty; oraz
- połączonej straty wszystkich segmentów, operacyjnych, które wykazały stratę;

c) aktywa segmentu stanowią 10 lub więcej procent ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.

Inne rodzaje działalności gospodarczej i segmentów operacyjnych nieobjętych odrębnym obowiązkiem sprawozdawczym są łączone i ujawniane w kategorii „pozostałe segmenty”.

Segmenty operacyjne nieosiągające żadnego z progów ilościowych mogą być uznane za segmenty sprawozdawcze i ujawniane osobno, jeżeli Grupa uzna, że informacje o tym segmencie byłyby przydatne użytkownikom sprawozdań finansowych.

Wynik segmentu ustala się na poziomie wyniku na sprzedaży. Przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się alokacje przychodów i kosztów pomiędzy segmentami.

Nie dokonuje się alokacji pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych, przychodów i kosztów finansowych, podatku dochodowego oraz innych obciążeń wyniku finansowego do poszczególnych segmentów.

Grupa nie przypisuje aktywów i zobowiązań do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

Spółki Grupy ujawniają przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno. Segmentację branżową i geograficzną przedstawiono w notce 5.

40) Prezentacja udzielonych i zaciągniętych pożyczek

Grupa wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej posługując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk / stratę brutto koryguje się o skutki transakcji, mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Zgodnie z MSR 7 § 6 działalność inwestycyjna polega m.in. na nabywaniu i sprzedaży inwestycji krótkoterminowych nie zaliczonych do ekwiwalentów środków pieniężnych. Ponadto wg MSR 7 § 16 pożyczki udzielane stronom trzecim (inne niż pożyczki udzielane przez instytucje finansowe) stanowią rodzaj przepływów pieniężnych wynikających z działalności inwestycyjnej, stąd pożyczki udzielane przez Spółki Grupy podmiotom spoza niej są klasyfikowane wraz ze spłatą i odsetkami w rachunku przepływów pieniężnych jako działalność inwestycyjna.

Natomiast działalność finansowa zgodnie z MSR 7 § 6 jest działalnością, w wyniku której zmianie ulega wysokość i struktura wniesionego kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki gospodarczej. Wśród przepływów pieniężnych powstających w wyniku działalności finansowej (MSR 7 § 17) są wpływy z pożyczek hipotecznych oraz innych krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, stąd pożyczki zaciągnięte wraz z ich spłatą i odsetkami wykazuje się w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej pożyczki udzielone Grupa prezentuje w aktywach jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast pożyczki zaciągnięte w pasywach – krótkoterminowe zobowiązania – kredyty i pożyczki.

41) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Grupa na dzień bilansowy prezentuje aktywa i zobowiązania oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe.

a) Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:

- sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą, lub
- ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
- jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.

Bliscy członkowie rodziny danej osoby są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z jednostką

b) Jednostka jest związana z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- 1) jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy
- 2) jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki
- 3) obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu,
- 4) jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki,

5) jednostka jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz pracowników jednostki sprawozdawczej lub jednostki związanej z jednostką sprawozdawczą. Jeżeli jednostka sprawozdawcza jest sama w sobie takim programem, sponsorujący pracodawcy są również związani z jednostką sprawozdawczą,

6) jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę, która:

a) sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;

b) ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą lub

c) jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej,

7) osoba, która sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązаныmi miały miejsce transakcje, Grupa ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązаныmi.

Akcjonariusze Spółki ZAMET INDUSTRY SA

Ostatni, ustalony na podstawie otrzymanych zawiadomień skład akcjonariatu na dzień publikacji przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Ilość akcji	Ilość głosów	Udział
TDJ Equity III Sp. z o.o.	59 770 372	59 770 372	56,43%
NATIONALE NEDERLANDEN PTE	12 984 007	12 984 007	12,26%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	8 572 458	8 572 458	8,09%
AVIVA OFE	5 210 315	5 210 315	4,92%
INNI	19 382 848	19 382 848	18,30%
	105 920 000	105 920 000	100,00%

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.

Jednostki zależne

1. ZAMET - BUDOWA MASZYN S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00 % udziału w kapitale zakładowym
2. FUGO ZAMET SP. Z O. O. z siedzibą w Koninie – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00 % udziału w kapitale zakładowym
Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Jednostka Dominująca nie sprawuje kontroli nad Fugo Zamet Sp. Z o.o. w związku ze sprzedażą w dniu 03.04.2017 r. 100 % udziałów na rzecz Famur Famak S.A.

42) Skutek zmiany struktury jednostki w ciągu okresu

W okresie sprawozdawczym wystąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej, związane z przejęciem przez Zamet Industry S.A. kontroli nad Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (poprzednia nazwa: Fugo Sp. z o.o.).

W dniu 27 stycznia 2016 roku, Zamet Industry S.A. zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. umowę sprzedaży udziałów Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (KRS: 0000528932), mocą której, Zamet Industry S.A. nabył 305.370 udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 proc. udziału w kapitale zakładowym i dających 100 proc. głosów na Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy. Sprzedający i Kupujący są podmiotami powiązаныmi kapitałowo w ten sposób, że obydwie spółki są kontrolowane pośrednio przez TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach oraz Pana Tomasza Domogałę – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Zamet Industry S.A..

Nabycie przez, Zamet Industry S.A. 100 proc. udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, dających tyle samo głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, wpłynęło na działalność i prezentowane wyniki finansowe grupy kapitałowej Zamet Industry za rok obrotowy 2016, ponieważ wyniki finansowe spółki Fugo Zamet Sp. z o.o. są objęte konsolidacją w sprawozdaniu skonsolidowanym za rok obrotowy 2016, obejmujący okres 27.01.2016 r. – 31.12.2016 r.

Na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zamet Industry S.A. nie sprawuje kontroli nad Fugo Zamet Sp. Z o.o. w związku ze sprzedażą w dniu 03.04.2017 r. 100 % udziałów na rzecz Famur Famak S.A

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Sprzedaż materiałów i towarów	3 275	2 001
Sprzedaż produktów i usług	247 185	203 933
W tym, przychody z realizacji kontraktów	246 517	180 021
Razem	250 460	205 934
Pozostałe przychody operacyjne	6 478	2 035
Przychody finansowe	917	4 225
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
Razem	257 855	212 194

5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

W związku z rozwojem Grupy Zamet Industry, rozszerzeniem przedmiotu jej działalności o konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeładunkowej i transportowej i uporządkowaniem działalności dotychczasowych segmentów maszyn dla hutnictwa i metali nieżelaznych oraz budownictwo i mosty, Zarząd Zamet Industry S.A. podjął decyzję o zmianie prezentacji wyników segmentów. Dotychczasowe segmenty zostały skoncentrowane biorąc pod uwagę produkcję kluczowych dla nich asortymentów i lokalizację. Decyzja o połączeniu wybranych dotychczasowych segmentów, poparta jest podobnymi cechami gospodarczymi w obszarze produktów, procesów ich produkcji i dystrybucji, a także rodzajem i grupą klientów na produkty i usługi.

Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące segmenty operacyjne:

- Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.] - zajmuje się wytwarzaniem konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku górniczym i energetycznym
- Segment B [zakład w Chojnicach] - zajmuje się wytwarzaniem wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych
- Segment C [zakład w Tarnowskich Górach] – zajmuje się działalnością produkcyjną i usługową w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych
- Segment D [zakład w Koninie] - wytwarzanie konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeładunkowej i transportowej

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych. 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. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2016 ROKU (w TPLN)

I - XII 2016	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]	Segment D [zakład w Koninie]	Razem
Przychody ze sprzedaży	65 514	91 816	28 890	64 240	250 460
Koszty ze sprzedaży	57 075	92 596	42 389	61 730	253 790
Wynik brutto na sprzedaży	8 440	- 781	- 13 499	2 510	- 3 330
Koszty zarządu i sprzedaży	11 130	7 247	8 581	8 161	35 120
Wynik na sprzedaży	-2 690	-8 028	- 22 081	- 5 651	-38 450
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-4 460	4 267	- 5 756	- 9 655	-15 605
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-7 151	-3 761	- 27 837	- 15 306	-54 054
Przychody finansowe					917
Koszty finansowe					4 548
Zysk/strata z działalności gospodarczej					-57 686
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych					32 416
Zysk/strata brutto					-90 102
Podatek dochodowy					-13 024
Zysk/strata netto					-77 078
akcjonariuszom podmiotu dominującego					-77 078
Aktywa segmentów	74 770	108 310	56 396	90 362	329 838
Zobowiązania segmentów	43 652	93 921	27 001	59 085	223 659

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2015 ROKU (w TPLN)

I - XII 2015 (przekształcone)	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]	Razem
Przychody ze sprzedaży	105 001	51 242	49 691	205 934
Koszty ze sprzedaży	70 263	45 460	46 401	162 124
Wynik brutto na sprzedaży	34 738	5 782	3 290	43 810
Koszty zarządu i sprzedaży	11 379	7 286	9 549	28 214
Wynik na sprzedaży	23 360	-1 504	- 6 259	15 597
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 781	1 988	- 469	738
Zysk/strata z działalności operacyjnej	22 579	484	- 6 728	16 335
Przychody finansowe				3 477
Koszty finansowe				2 524
Zysk/strata z działalności gospodarczej				17 288
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia				
Zysk/strata brutto				17 288
Podatek dochodowy				3 334
Zysk/strata netto				13 954
akcjonariuszom podmiotu dominującego				13 954
Aktywa segmentów	114 048	68 742	83 026	265 816
Zobowiązania segmentów	33 184	44 248	34 113	111 544

Wykazane przychody zostały uzyskane od klientów zewnętrznych. Nie występują przychody uzyskiwane z tytułu transakcji z innymi segmentami operacyjnymi.

W 2016 r. Grupa osiągnęła przychody od klientów zewnętrznych przekraczające 10% wartości ogółem przychodów od każdego z nich. Przychody w transakcjach z tymi klientami zostały osiągnięte w segmencie A i segmencie B. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% w segmencie A jest Grupa Aker Kvaerner Subsea, na rzecz której Grupa realizuje przychody związane z sektorem offshore. Współpraca z Aker Kvaerner Subsea, odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% w segmencie B jest grupa Rafako, na rzecz której, Grupa realizuje przychody na podstawie umowy o roboty budowlane w ramach inwestycji budowy Bloku o mocy 910MWe w Elektrowni Jaworzno III-Jaworzno II. Grupy nie łączą z w/w podmiotami umowy współpracy, które zawierałyby jakiegokolwiek limity dostaw, zamówień, gwarancje, co do mocy produkcyjnych czy kary dla stron z tytułu ich niezrealizowania.

Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Rosji, Unii Europejskiej oraz Państw pozostałych. Działalność produkcyjna wszystkich segmentów branżowych prowadzona jest na terenie Polski. W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2016 - 31/12/2016	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2015 - 31/12/2015
Polska	104 499	75 331
Rosja i WNP	3 242	789
Unia Europejska	61 098	46 409
Pozostałe kraje europejskie	79 552	83 405
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	2 069	-
Razem	250 460	205 934
Eksport razem	145 961	130 603
Kraj	104 499	75 331

W 2016 ani w roku 2015 roku nie nastąpiło zaniechanie działalności w Spółkach Grupy.

6. KOSZTY WG RODZAJU

Strata na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2016 roku wyniosła 54 054 tys. zł i została wygenerowana po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
a) amortyzacja	13 146	11 138
- amortyzacja wartości niematerialnych	843	923
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	12 303	10 215
b) zużycie materiałów i energii	103 672	75 515
c) usługi obce	61 493	28 278
d) podatki i opłaty	6 943	4 811
e) wynagrodzenia	71 033	52 882
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	17 738	13 654
g) pozostałe koszty rodzajowe	4 659	4 238
Koszty według rodzaju, razem	278 684	190 516
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	7 423	-725
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 571	- 1 485
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 474	-196
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-34 735	- 28 020
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	250 326	160 090

7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Grupie (z uwzględnieniem zarządu):

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Pracownicy umysłowi	359	276
Pracownicy fizyczni	1 102	888
Razem	1 461	1 164

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:	88 772	66 537
Wynagrodzenia	71 033	52 882
Składki na ubezpieczenie społeczne	13 525	10 141
Inne świadczenia pracownicze	4 213	3 513

8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 171	-34
Inne przychody operacyjne razem	5 306	3 526
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4 088	3 210
- na naprawy gwarancyjne	2 839	1 041
- na świadczenie pracownicze	835	498
- pozostałe	414	1 671
b) pozostałe, w tym:	1 218	316
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	50
- umorzone zobowiązania	6	25
- uzysk z likwidacji środka trwałego	39	2
- złomowanie	515	37
- odszkodowania	133	90
- otrzymane kary	-	5
- inne	527	108
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 478	3 492

W pozycji rozwiązane rezerwy ujęte zostało rozwiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne związanej z nabyciem w 2014 r. zakładu Mostostal Chojnice. Mając na uwadze upływ czasu, który nastąpił od czasu nabycia zakładu Mostostal Chojnice oraz biorąc pod uwagę charakter potencjalnych roszczeń związanych z naprawami gwarancyjnymi, jednostka stwierdziła, że prawdopodobieństwo konieczności wydatkowania środków w celu wypełnienia tego obowiązku jest minimalne, w związku z tym podjęła decyzję o rozwiązaniu rezerwy na ten cel.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	2 057	283
Inne koszty operacyjne, razem	20 025	2 471
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	10 225	205
- na zobowiązania	6 870	-
- pozostałe	3 355	205
b) pozostałe, w tym:	9 800	2 266
- koszty napraw gwarancyjnych	299	628
- odpisy aktualizujące należności	4 882	-
- kary, grzywny, odszkodowania	2 679	1 072
- złomowanie	195	-
- darowizny	503	150
- inne	1 243	417
Pozostałe koszty operacyjne, razem	22 082	2 754

W pozycji aktualizacja wartości aktywów niefinansowych główne pozycje dotyczą majątku trwałego – 1 396 tys. zł.:

W kosztach utworzonych rezerw na zobowiązania zostały ujęte rezerwy na zidentyfikowane potencjalne obciążenia z tytułu kar i obciążeń dotyczących realizowanych kontraktów.

W pozostałych rezerwach ujęte zostały potencjalne koszty związane ze świadczeniami na rzecz pracowników.

9. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek	161	104
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	-	2 405
- zyski z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-	2 405
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	732	968
Pozostałe przychody finansowe	24	-
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	917	3 477

10. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Koszty z tytułu odsetek	2 536	1 811
Straty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	747	213
- straty z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	725	-
- straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	23	213
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	99	- 38
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	13	19
- utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	13	19
Zapłacone i należne prowizje	391	268
Pozostałe koszty finansowe	762	251
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	4 548	2 524

11. PODATEK DOCHODOWY

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. 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.

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	- 90 102	17 288
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	- 90 102	17 288
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2015: 19%)	- 17 119	3 285
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	4 215	403
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 514	268
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-	-
Pozostałe	2 030	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	- 68 343	17 959
Podatek dochodowy bieżący i odroczone wykazany w rachunku zysków i strat	- 13 024	3 334

12. PODATEK ODRO CZONY

Poniżej zaprezentowano analizę zmian aktywów i rezerwy na podatek odroczony w trakcie roku:

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 610	6 482
a) odniesionych na wynik finansowy	5 567	6 482
- świadczenia na rzecz pracowników	2 278	2 280
- niewypłacone wynagrodzenia	264	222
- nie zrealizowane różnice kursowe	66	298
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	564	351
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 024	1 222
- wycena instrumentów finansowych	389	363
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	12	100
- korekta konsolidacyjna	-	159
- inne	970	1 486
b) odniesionych na kapitał własny	43	-
2. Zwiększenia	20 585	2 719
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	20 494	2 650
- świadczenia na rzecz pracowników	715	226
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	5 147	-
- niewypłacone wynagrodzenia	277	139
- nie zrealizowane różnice kursowe	44	475
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	1 095	321
- odpis aktualizujący majątek finansowy	6 554	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	872	125
- wycena instrumentów finansowych	1 275	616
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	235	75
- inne	4 278	673
b) odniesione na kapitał własny	91	69
3. Zmniejszenia	8 251	3 591
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	8 152	3 523
- świadczenia na rzecz pracowników	584	229
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	2 305	-
- niewypłacone wynagrodzenia	85	97
- nie zrealizowane różnice kursowe	110	706
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	158	108
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 502	322
- wycena instrumentów finansowych	1 478	590
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	224	164
- korekta konsolidacyjna	-	159
- inne	1 706	1 147
b) odniesione na kapitał własny	99	68
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	17 943	5 610
a) odniesionych na wynik finansowy	17 909	5 609
- powstania różnic przejściowych	17 909	5 609
- świadczenia na rzecz pracowników	2 409	2 278
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	2 842	-
- niewypłacone wynagrodzenia	456	264
- nie zrealizowane różnice kursowe	1	66
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	1 502	564
- odpis aktualizujący majątek finansowy	6 554	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	393	1 024
- wycena instrumentów finansowych	186	389
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	22	12
- inne	3 543	1 012
b) odniesionych na kapitał własny	35	1

Jednostka dominująca nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku w kwocie 10 729 tys. zł w związku z dokonaniem odpisu aktualizującego wartość posiadanych akcji Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 56 468 tys. zł.

W związku z ryzykiem związanym z brakiem możliwości realizacji aktywa z tytułu strat podatkowych za lata 2015 i 2016, Spółka zależna nie ujęła w sprawozdaniu finansowym aktywa na podatek odroczoney z tego tytułu.

- strata podatkowa za 2015 r. w kwocie 12 130 tys. zł.
- strata podatkowa za 2016 r. w kwocie 3 172 tys. zł.

W sprawozdaniu finansowym za 2015 r. Spółka zależna wykazywała aktywo z tytułu straty podatkowej w wysokości 2 304 tys. zł.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 798	15 136
a) odniesionej na wynik finansowy	14 779	15 136
- wycena instrumentów finansowych	130	272
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	11 962	12 497
- wynik na kontraktach długoterminowych	2 623	2 352
- inne	61	17
b) odniesionej na kapitał własny	19	-
2. Zwiększenia	7 965	3 754
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	7 845	3 662
- wycena instrumentów finansowych	243	708
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	4 497	150
- wynik na kontraktach długoterminowych	2 346	2 475
- inne	758	329
b) odniesione na kapitał własny	121	91
3. Zmniejszenia	7 451	4 092
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	7 364	4 019
- wycena instrumentów finansowych	354	849
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	1 074	685
- wynik na kontraktach długoterminowych	5 299	2 200
- inne	637	286
b) odniesione na kapitał własny	87	73
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	15 313	14 798
a) odniesionej na wynik finansowy	15 260	14 779
- wycena instrumentów finansowych	19	130
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	15 385	11 962
- wynik na kontraktach długoterminowych	- 330	2 623
- inne	183	61
b) odniesionej na kapitał własny	53	19

13. DYWIDENDY

W okresie objętym sprawozdaniem Zamet Industry S.A. nie wypłacała dywidendy. Nie występują dywidendy niewypłacone.

14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	- 77 078	13 954
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	- 77 078	13 954

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	103 186 448	96 300 000
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	103 186 448	96 300 000

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	- 77 078	13 954
Wyłączenie zysk na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	- 77 078	13 954
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	- 77 078	13 954
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,75	0,14

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu.

Dla celów obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję, kwotami przypadającymi na zwykłych akcjonariuszy jednostki z tytułu:

- a) zysku lub straty z kontynuowanej działalności przypadającego na jednostkę dominującą oraz
- b) zysku lub straty przypadającego na jednostkę dominującą

są kwoty z pozycji a) i b) skorygowane o wartość dywidend uprzywilejowanych po opodatkowaniu, różnice z tytułu rozliczenia akcji uprzywilejowanych oraz o inne podobne wpływy akcji uprzywilejowanych zaklasyfikowanych jako instrumenty kapitałowe.

15. AKTYWA NIEMATERIALNE

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r. TPLN

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 846	3 133	18 979
b) zwiększenia (z tytułu)	16 570	1 254	17 825
- nabycie	16 570	741	17 311
- inne	-	514	514
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	32 416	4 388	36 804
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	2 223	2 223
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	843	843
- inne	-	843	843
- przed wejściem do grupy	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 066	3 066
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	32 416	-	32 416
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	32 416	-	32 416
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	1 321	1 321

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r. TPLN

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 846	2 593	18 439
b) zwiększenia (z tytułu)	-	540	540
- nabycie	-	540	540
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	1	1
- likwidacji	-	1	1
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 846	3 133	18 979
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 302	1 302
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	922	922
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 223	2 223
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 846	910	16 755

16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartość firmy z konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki ceny przejęcia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej. W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana wartości firmy z konsolidacji w wyniku nabycia udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. Wartość firmy powstała na nabyciu Fugo Zamet Sp. Z o. o. została ustalona w następujący sposób:

Aktywa netto FUGO Sp. Z o.o. na dzień przejęcia	29 430
Cena zakupu udziałów	46 000
Razem cena nabycia	46 000
Wartość firmy	16 570
Ujęte kwoty możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów i przejętych zobowiązań	
Aktywa trwałe	53 186
Zapasy	1 836
Aktywa finansowe	42 052
Rezerwy	-7 268
Zobowiązania finansowe	-60 376
Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto razem	29 430

Koszty transakcyjne w wysokości 460 tys. zł. zostały ujęte jako koszty finansowe w rachunku zysków i strat oraz jako element przepływów z działalności finansowej w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.

Dotychczasowa wartość firmy dotyczy Segmentu C [zakład w Tarnowskich Górach] –działalność produkcyjna i usługowa w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych

Powstała wartość firmy dotyczy Segmentu D [zakład w Koninie] - wytwarzanie konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeładunkowej i transportowej

Od czasu opublikowania poprzedniego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy nie nastąpiły zmiany w rozliczeniu nabyć, które miały miejsce w poprzednim okresie prezentowanym w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Wartości firmy na dzień bilansowy zostały poddane testom na utratę wartości .

- I. Wartość firmy przypisana do Segmentu C [zakład w Tarnowskich Górach] została poddana testowi metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych na podstawie prognozy na lata 2017-2021. Przy opracowaniu prognozy przyjęto następujące założenia:
 - wzrost przychodów w okresie 2017-2021 z poziomu 45 mln zł do 58,9 mln zł, tj. 7 % średnioroczny wzrost. Po okresie prognozy założono stały poziom przychodów.
 - wzrost wyniku netto w okresie 2017-2021 z poziomu 1 mln zł do 4,1 mln zł, tj. wzrost rentowności netto do poziomu 7% w prognozowanym okresie.
 - zaplanowano wzrost nakładów inwestycyjnych do poziomu wysokości amortyzacji w roku 2021 i latach następnych. Wzrost nakładów inwestycyjnych umożliwi zakładany wzrost przychodów przy zakładanej rentowności.
 - poziom majątku obrotowego wynika z założonych wskaźników rotacji na poziomie roku 2016
 - generowany FCF w pierwszej kolejności będzie zmniejszał zadłużenie spółki, następnie będzie wypłacany akcjonariuszom. Spółka nie potrzebuje dodatkowej gotówki operacyjnej
 - nie zakłada się rezerw o charakterze powtarzalnym
 - stopę dyskontową w wysokości 8,1 %wyliczono na podstawie kosztu kapitału własnego i obcego w spółce - oprocentowanie przyznanym limitów kredytowych
 - do wyliczeń zastosowano model realny i stopę wzrostu w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie 0%

W oparciu o przeprowadzony test stwierdzono konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy w pełnej wysokości tj. 15 846 tys. zł. W okresie porównywalnym tj. na dzień 31.12.2015 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości firmy.

- II. Wartość firmy przypisana do Segmentu D [zakład w Koninie] – dokonano wyceny segmentu zgodnie z MSR 36 tj. wartość odzyskiwalna została oszacowana w oparciu o wartość godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży. Oszacowana została wartość godziwa aktywów obrotowych, zobowiązań i rezerw oraz majątku trwałego w oparciu o operat szacunkowy niezależnego rzeczoznawcy. W oparciu o wynik przeprowadzonej wyceny stwierdzono konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy w pełnej wysokości tj. 16 570 tys. zł.

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	15 440	93 466	63 918	3 242	4 710	180 776
b) zwiększenia (z tytułu)	11 377	27 769	14 313	1 020	684	55 164
- zakupu	-	3 375	932	250	250	4 806
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	23	-	-	5	27
- przekształcenia dzierżawy w leasing	-	-	195	71	149	415
- inne	11 377	24 372	13 186	700	281	49 916
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 623	1 265	2 727	217	72	5 905
- sprzedaży	1 623	378	1 127	216	5	3 350
- likwidacji	-	887	1 581	1	63	2 531
- inne	-	-	19	-	5	23
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	25 193	119 971	75 505	4 045	5 322	230 035
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	32 419	33 505	1 682	2 797	70 404
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	4 246	3 863	668	605	9 383
- zwiększeń	-	4 385	6 427	816	676	12 303
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	103	1 574	1	61	1 739
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	35	971	147	5	1 158
- innych zmniejszeń	-	-	19	-	5	23
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	36 666	37 368	2 351	3 402	79 786
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	58	- 0	-	-	58
- zwiększenie	-	2 949	665	29	2	3 644
- zmniejszenie	-	58	-	-	-	58
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	2 949	665	29	2	3 644
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	25 193	80 356	37 472	1 666	1 917	146 604

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	15 482	92 536	60 627	3 148	3 753	175 546
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 125	3 737	1 044	968	6 874
- zakupu	-	972	3 642	528	130	5 272
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	153	95	31	838	1 117
- przekształcenia dzierżawy w leasing	-	-	-	298	-	298
c) zmniejszenia (z tytułu)	42	195	445	950	11	1 644
- sprzedaży	42	167	191	950	-	1 351
- likwidacji	-	28	254	-	11	292
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	15 440	93 466	63 918	3 242	4 710	180 776
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	28 482	28 763	1 763	2 359	61 367
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	3 937	4 742	- 80	438	9 037
- zwiększeń	-	4 004	5 063	699	449	10 215
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	28	235	-	11	274
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	39	85	780	-	904
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	32 419	33 505	1 682	2 797	70 404
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	58	-	-	-	58
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	58	-	-	-	58
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	15 440	60 989	30 413	1 560	1 913	110 315

Na dzień bilansowy Grupa dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Grupa zidentyfikowała przesłanki tj. , nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie, które wskazują na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Ponadto, w związku z trwającą w Grupie restrukturyzacją majątkową, obejmującą także zbycie zbędnego majątku, Zarząd zidentyfikował zasadność dokonania odpisów aktualizujących majątek trwałego na dzień 31.12.2016 roku. Utworzone zostały odpisy w kwocie 3 644 tys. zł. z czego kwota 2 751 tys. zł. dotyczy budynków i budowli tj. majątku, który w ramach restrukturyzacji będzie podlegał zbyciu i likwidacji.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych Spółki Grupy ujmują w pozostałych kosztach operacyjnych jako aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.

Na dzień bilansowy nie występują nie amortyzowane lub nie umarżane środki trwałe używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o tym samym charakterze.

Wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie została przedstawiona w notce 18

Spółki Grupy nie kapitalizowały kosztów finansowania zewnętrznego w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym.

Na dzień bilansowy nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) stan na początek okresu	700	1 225
b) zwiększenia (z tytułu)	8 968	6 812
- zakup	6 128	5 384
- leasing	568	298
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	27	1 130
- nabycie Fugo Zamet Sp. Z o.o.	2 246	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 467	7 337
- przyjęcie na środki trwałe	4 711	6 797
- przyjęcie na WNiP	722	540
- sprzedaż	34	-
d) stan na koniec okresu	4 200	700

Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Tytuł poniesionych nakładów	Wartość nakładów poniesionych w 2016 r.
Maszyny i urządzenia w tym	2 754
- sprzęt komputerowy	238
Grunty	-
Budynki i budowle	3 989
Środki transportu	74
Razem rzeczowe aktywa trwałe	6 818
Wartości niematerialne i prawne	450
Razem	7 268

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy. W 2016 r. Spółki poniosły nakłady na ochronę środowiska wynikające z opłat za korzystanie ze środowiska.

W 2017 r. Spółki Grupy nie planują nakładów związanych z ochroną środowiska.

Na dzień 31.12.2016 r. nie występują istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

18. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET INDUSTRY S.A.

WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE

ZAMET INDUSTRY S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	32 818	34 061
Maszyny i urządzenia	8 053	10 540
Zapasy	6 096	4 648
Razem	46 968	49 250

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	23 817	26 928
Razem	23 817	26 928

FUGO ZAMET SP. Z O.O.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	33 680	32 911
Maszyny i urządzenia	8 454	4 900
Razem	42 134	37 811

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada nieruchomości inwestycyjnych. W okresie objętym sprawozdaniem dokonano sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej w postaci budynku biurowego wraz z gruntem.

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych nastąpiło w 2009 r. Zastosowano następujące kryteria sklasyfikowania nieruchomości - nastąpiła zmiana przeznaczenia, nieruchomość nie była wykorzystywana przy produkcji, dostawach lub czynnościach biurowych a była traktowana jako źródło przychodów z czynszów i utrzymywana była ze względu na przyrost wartości. Wynik na sprzedaży wyniósł 673 tys. zł.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	27	1 394	1 422
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	27	1 394	1 422
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 394	1 394
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-
- zwiększeń	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 394	1 394
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	27	-	27

20. AKTYWA FINANSOWE**Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży**

Przedstawione poniżej aktywa finansowe reprezentują notowane akcje, przedstawiające prawo do kapitału, które potencjalnie mogą przynieść korzyści Grupie w postaci dywidendy. Aktywa te nie posiadają terminu wymagalności ani kuponu odsetkowego.

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	13	13
a) akcje (wartość bilansowa):	13	13
- wartość godziwa	-	-
- korekta do wartości rynkowej	-407	-407
- wartość według cen nabycia	420	420
Wartość według cen nabycia, razem	420	420
Wartość na początek okresu, razem	13	13
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-	-
Wartość bilansowa, razem	13	13

21. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

ZAPASY	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) materiały	9 477	6 190
Zapasy, razem	9 477	6 190

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 712	1 429
a) zwiększenia (z tytułu)	1 324	848
- utworzenie odpisu	1 324	848
b) zmniejszenia (z tytułu)	792	565
- rozwiązanie	792	565
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	2 244	1 712

22. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Kontrakty długoterminowe nie zakończone na dzień bilansowy (przychody ze sprzedaży zwiększenie):	62 792	76 647
Koszty poniesione do dnia bilansowego powiększone o rozpoznane zyski i pomniejszone o rozpoznane straty z tytułu umów	85 801	70 383
Wynik z tytułu wyceny kontraktów na dzień bilansowy	- 23 009	6 264
Należności niezafakturowane	62 792	76 647

23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	466	266
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	269	266
- do 12 miesięcy	269	266
- inne	196	-
b) należności od pozostałych jednostek	136 617	124 530
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	130 910	117 749
- do 12 miesięcy	130 910	117 749
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 208	5 937
- inne	501	845
Należności krótkoterminowe netto, razem	137 084	124 797
c) odpisy aktualizujące wartość należności	8 800	1 665
Należności krótkoterminowe brutto, razem	145 884	126 462

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Stan na początek okresu	1 665	1 704
a) zwiększenia (z tytułu)	7 139	1 215
- zagrożenie nieściągalności	1 789	531
- pozostałe	5 350	685
b) zmniejszenia (z tytułu)	3	1 255
- rozwiązanie	3	1 255
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	8 800	1 665

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) do 1 miesiąca	16 103	12 363
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	36 982	6 201
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 031	43
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	136	50
f) należności z tyt. wyceny kontraktów długoterminowych	62 792	76 647
g) należności przeterminowane	21 935	24 376
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	139 979	119 680
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	8 800	1 665
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	131 179	118 015

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) do 1 miesiąca	8 200	9 640
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 739	3 130
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	800	7 027
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 710	4 264
e) powyżej 1 roku	4 486	317
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	21 935	24 376
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	4 623	798
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	17 313	23 578

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	341	41
- dozór techniczny	79	-
- ubezpieczenia	218	37
- opłaty	3	2
- inne	42	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	341	41

24. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2016

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	20 000	2018-10-31	TPLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000	2017-02-14	TPLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 920	2018-03-30	TPLN	5 230	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	25 000	2018-10-31	TPLN	-	WIBOR + marża
MILLENIU BANK	Warszawa	10 000	2018-02-24	TPLN	8 987	WIBOR + marża
BGŻ BNP PARIBAS	Warszawa	15 000	2019-03-19	TPLN	14 686	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	10 000	2018-10-31	TPLN	3 847	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 000	2019-01-31	TPLN	4 912	WIBOR + marża
Razem					37 662	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2016

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	20 920	2018-03-30	TPLN	1 309	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	40 000	2018-09-20	TPLN	40 000	WIBOR + marża
Razem					41 309	

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2015

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	20 000	2021-10-29	TPLN	278	WIBOR + marża
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	8 000	2018-06-24	TPLN	7 850	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000	2017-02-14	TPLN	7 271	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 920	2018-03-30	TPLN	5 230	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	10 000	2017-10-31	TPLN	4 725	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 000	2018-01-31	TPLN	7 847	WIBOR + marża
Razem					33 201	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2015

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	20 920	2018-03-30	TPLN	6 539	WIBOR + marża
Razem					6 539	

W okresie sprawozdawczym, Grupa podjęła działania mające na celu zagwarantowanie odpowiedniego poziomu finansowania zewnętrznego, w rezultacie których miały miejsce następujące zdarzenia:

- w dniu 04.11.2016 wypowiedzenie umowy kredytowej w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 26 kwietnia 2010 roku z późn. zmianami, mocą której PKO Bank Polski S.A. udzielał Kredytobiorcy limitu na finansowanie bieżącej działalności do wysokości 40.000.000 (czterdziestu milionów złotych). Na dzień złożenia wypowiedzenia, wszelkie zobowiązania kredytowe wobec PKO udzielone w ramach limitu wielocelowego, zostały przez Kredytobiorcę spłacone.
- w dniu 04.11.2016 została zawarta umowa linii kredytowej z Bankiem Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, mocą której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości skorzystania z kredytu oraz innych produktów bankowych, do maksymalnej wysokości 35.000.000 zł (trzydziestu pięciu milionów złotych) z terminem obowiązywania dwudziestu czterech miesięcy (24) od daty zawarcia, z możliwością przedłużenia o kolejny rok. Warunki finansowe umowy zostały uzgodnione na poziomie rynkowym. Zawarcie umowy o linię kredytową z Credit Agricole, zabezpiecza finansowanie obrotowe spółki w okresie 3 lat od dnia zawarcia umowy.
- umowa z Millennium Bank o linię wieloproduktową nr 9145/15/M/04, mocą której Bank przyznaje Kredytobiorcy limit w łącznej kwocie 15 000 000,00, na który składają się: 10 mln – kredyt w rachunku; 15 mln – gwarancje; w tym, 10 mln na gwarancje z okresem pow. 36 m-cy, 15 mln – akredytywy. Spłata kredytu obrotowego w rachunku bieżącym została ustalona pomiędzy stronami na dzień 24 lutego 2018 roku. Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie elastycznych kredytów odnawialnych, zostało ustalone na warunkach rynkowych. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.
- umowa z BGŻ BNP Paribas SA o wielocelową linię kredytową nr WAR/2321/16/58/CB, mocą której Bank przyznaje Kredytobiorcy łączną wartość limitu 15 000 000,00 w skład którego wchodzi 15 mln - kredyt w rachunku, 15 mln – gwarancje w tym 15 mln na gwarancje z okresem do 3,5 roku, 7 mln na gwarancje powyżej 3,5 roku do 60 m-cy nie dłużej niż do 28-02-2023, 15 mln – akredytywy. Limit zostaje udzielony na okres do dnia 19. Marca 2019 roku. Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie elastycznych kredytów odnawialnych, zostało ustalone na warunkach rynkowych. Warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Na dzień bilansowy Spółki Grupy nie spełniły warunków kredytowych zawartych w umowach o finansowanie.

Pomimo niewypełnienia warunków umownych Grupa nie dokonała reklasyfikacji kredytów długoterminowych do kategorii krótkoterminowych, w związku z decyzją Komitetu kredytowego mBanku z dnia 14.12.2016 r., że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31.12.2017 r. włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.

Ponadto, Bank BGŻ BNP Paribas SA pobrał prowizję w wysokości 25 tys. zł. na mocy aneksu nr 2 z dnia 28.03.2017 r. do umowy kredytowej oraz zwiększył zabezpieczenia.

Bank Millennium SA na mocy aneksu nr 3 z dnia 24.03.2017 r. do umowy kredytowej dokonał podwyższenia marży kredytowej oraz pobrał dodatkową prowizję w kwocie 60 tys. zł.

Żaden ze wskazanych banków finansujących nie zastosował sankcji w postaci wypowiedzenia umowy kredytowej.

25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne ryzyka finansowe na jakie narażona jest Grupa zostały opisane w nocie 2 pkt. 24.

Ryzyko stopy procentowej

01.01.2016 - 31.12.2016						
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 801	-	-	-	-	1 801
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 526	-	-	-	-	10 526
Razem aktywa	12 327	-	-	-	-	12 327
Długoterminowe kredyty bankowe	5 230	41 309	-	-	-	46 539
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	-	23 446	8 987	-	-	32 433
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	380	150	53	68	38	689
Razem pasywa	5 610	64 905	9 040	68	38	79 661

01.01.2015 - 31.12.2015						
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	Ogółem	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	711	-	-	-	711	
Razem aktywa	711	-	-	-	711	
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	5 230	5 230	1 309	-	11 769	
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	12 571	7 271	8 128	-	27 970	
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	347	248	-	-	595	
Razem pasywa	18 148	12 749	9 437	-	40 334	

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2016					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko		WIBOR wynik finansowy	
		TPLN	TPLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 801	1 801		18	- 18
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 526	10 526		105	- 105
Oprocentowane kredyty i pożyczki	78 972	78 972		- 790	790
Zobowiązania z tytułu leasingu	689	689		- 7	7
Zmiana zysku brutto				- 674	674
Zmiana zysku netto				- 546	546

31 grudnia 2015					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko		WIBOR wynik finansowy	
		TPLN	TPLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	711	711		7	- 7
Oprocentowane kredyty	39 739	39 739		- 397	397
Zobowiązania z tytułu leasingu	595	595		- 6	6
Zmiana zysku brutto				- 396	396
Zmiana zysku netto				- 321	321

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2016 - 31.12.2016		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 720	29 396	3 286	38	-	-
Kredyty i pożyczki	78 971	-	-	1 308	3 921	73 742
Zobowiązania z tytułu leasingu	689	61	84	107	128	309
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 555	224	189	293	702	147
Razem	113 935	29 681	3 559	1 746	4 751	74 198

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	64 755	8 987	-	-	-	73 742
Zobowiązania z tytułu leasingu	150	53	68	38	-	309
Pozostałe zobowiązania finansowe	147	-	-	-	-	147
Razem	65 052	9 040	68	38	-	74 198

01.01.2015 - 31.12.2015		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 162	14 789	1 330	43	-	-
Kredyty i pożyczki	39 739	-	-	-	17 801	21 938
Zobowiązania z tytułu leasingu	595	29	29	29	260	248
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 159	116	165	351	1 325	202
Razem	58 655	14 934	1 524	423	19 386	22 388

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	12 501	9 437	-	-	-	21 938
Zobowiązania z tytułu leasingu	248	-	-	-	-	248
Pozostałe zobowiązania finansowe	202	-	-	-	-	202
Razem	12 951	9 437	-	-	-	22 388

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31 grudnia 2016												
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		GBP/PLN		NOK/PLN		SEK/PLN	
			wynik finansowy		wynik finansowy		wynik finansowy		wynik finansowy		wynik finansowy	
			TPLN	TPLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 526	5 349	519	- 519	-	-	15	- 15	1	- 1	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	131 179	27 179	2 398	-2 398	-	-	314	- 314	6	- 6	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	32 720	3 218	- 218	218	- 1	1	- 40	40	- 17	17	-	-
Kontrakty forward*	1 442	1 442	-6 427	6 427	-	-	- 155	155	- 58	58	-	-
Zmiana zysku brutto			-3 728	3 728	- 1	1	134	- 134	- 68	68	-	-
Zmiana zysku netto			-3 020	3 020	- 1	1	109	- 109	- 55	55	-	-

31 grudnia 2015												
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		GBP/PLN		NOK/PLN		SEK/PLN	
			wynik finansowy		wynik finansowy		wynik finansowy		wynik finansowy		wynik finansowy	
			TPLN	TPLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	711	599	24	- 24	-	-	-	-	16	- 16	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	118 015	34 522	3 063	-3 063	-	-	322	- 322	68	- 68	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 162	3 913	- 226	226	- 4	4	- 123	123	- 37	37	- 1	-
Kontrakty forward*	1 242	1 242	-9 174	9 174	-	-	-1 768	1 768	- 203	203	-	-
Zmiana zysku brutto			-6 313	6 313	- 4	4	-1 569	1 569	- 156	156	- 1	-
Zmiana zysku netto			-5 114	5 114	- 3	3	-1 271	1 271	- 126	126	- 1	-

*Od 2012 r. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń

26. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE

Żadna z jednostek Grupy nie wyemitowała obligacji zamiennych na akcje.

27. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie (-) 29 tys. zł. (w 2015 r.: 52 tys. zł.) została odniesiona na kapitały własne, wycena pozostałych instrumentów w kwocie (-) 223 tys. zł. (w 2015 r.: (-) 980 tys. zł.) w wynik roku bieżącego. Szczegółowe zestawienie zawartych kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 przedstawiają się następująco:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2016 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	36 349	-662	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2017	1 548	24	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2017	585	-15	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	22 646	-313	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2017	18 194	-306	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2017	9 213	-35	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2018	8 333	-116	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2018	2 146	-32	Ryzyko walutowe
		99 015	-1 454	

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2015 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2016	28 026	8	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2016	7 151	-475	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2016	2 031	315	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2016	29 998	-287	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2016	4 916	-222	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2016	27 971	-292	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2016	2 327	-21	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2016	13 108	-31	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2016	2 708	-12	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	2 168	-66	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	2 180	-64	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2017	580	-55	Ryzyko walutowe
		123 164	-1 203	

Kwota ujęta w całkowitych dochodach ogółem w ciągu okresu wyniosła 252 tys. zł.

Kwota korekt wynikających z przeklasyfikowania za okres wyniosła 81 tys. zł.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wycena prezentowana jest w poz. pozostałe należności i pozostałe zobowiązania.

Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

	31 grudnia 2016		31 grudnia 2015	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward				
Wartość godziwa	113	1 567	766	1 969

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 2016 oraz w 2015 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.

Klasyfikacja instrumentów finansowych

	01.01.2016 - 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
Aktywa finansowe trwałe:	328	328	-	-	-	-	328
Należności długoterminowe	328	328	-	-	-	-	328
Aktywa finansowe obrotowe:	147 623	147 623	-	-	13	112	147 498
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	136 972	136 972	-	-	-	-	136 972
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 526	10 526	-	-	-	-	10 526
Pozostałe aktywa finansowe	125	125	-	-	13	112	-
Razem:	147 951	147 951	-	-	13	112	147 826
	01.01.2016 - 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	41 946	41 618	-	-	41 618	-	-
Kredyty i pożyczki	41 309	41 309	-	-	41 309	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	309	309	-	-	309	-	-
Inne zobowiązania	328	328	-	-	328	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	127 347	127 347	-	-	125 792	-	1 555
Kredyty i pożyczki	37 662	37 662	-	-	37 662	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	87 750	87 750	-	-	87 750	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	380	380	-	-	380	-	-
Inne zobowiązania finansowe	1 555	1 555	-	-	-	-	1 555
Razem:	169 293	168 965	-	-	167 410	-	1 555

	01.01.2015 - 31.12.2015		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
Aktywa finansowe trwałe:	657	657	-	-	-	-	657
Należności długoterminowe	657	657	-	-	-	-	657
Aktywa finansowe obrotowe:	125 521	125 521	-	-	13	766	124 742
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	124 031	124 031	-	-	-	-	124 031
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	711	711	-	-	-	-	711
Pozostałe aktywa finansowe	779	779	-	-	13	766	-
Razem:	126 178	126 178	-	-	13	766	125 399
	01.01.2015 - 31.12.2015		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	7 444	6 787	-	-	6 787	-	-
Kredyty i pożyczki	6 539	6 539	-	-	6 539	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	248	248	-	-	248	-	-
Inne zobowiązania	657	657	-	-	657	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	70 265	70 265	-	-	68 106	-	2 159
Kredyty i pożyczki	33 201	33 201	-	-	33 201	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 557	34 557	-	-	34 557	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	348	348	-	-	348	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2 159	2 159	-	-	-	-	2 159
Razem:	77 709	77 052	-	-	74 893	-	2 159

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych	Wartość bieżąca rat leasingowych
	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	733	613
jednego roku	401	358
dwóch do pięciu lat	331	256
powyżej pięciu lat	-	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	43	18
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	689	595
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	380	348
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	309	248
ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINASOWEGO (wartość bilansowa netto)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	3 996	783
- z tyt. umowy leasingu	3 996	783
Środki trwałe bilansowe razem	3 996	783

29. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zdaniem zarządu Jednostki dominującej wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) wobec jednostek powiązanych	4 001	796
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 001	766
- do 12 miesięcy	4 001	766
- inne	-	29
b) wobec pozostałych jednostek	123 345	69 470
- kredyty i pożyczki	37 662	33 201
- inne zobowiązania finansowe	380	348
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	28 719	15 396
- do 12 miesięcy	28 719	15 396
- zaliczki otrzymane na dostawy	22 773	7 956
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	8 811	4 461
- z tytułu wynagrodzeń	4 602	2 770
- inne	20 398	5 338
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	127 347	70 265

Główne zobowiązania wykazane w pozycji „inne” dotyczą:

- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. – 17 140 TPLN

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	756	100
- krótkoterminowe	756	100
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	756	100

30. REZERWY

Wykazane rezerwy dotyczą głównie rezerw na świadczenia pracownicze, naprawy gwarancyjne i pozostałe koszty. Spółki Grupy prezentują rezerwy w podziale na krótko i długoterminowe tj. zgodnie z przewidywanym okresem w jakim nastąpi realizacja zobowiązań.

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) stan na początek okresu	8 862	9 290
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	7 404	7 790
- rezerwy na świadczenia emerytalne	1 457	1 499
b) zwiększenia (z tytułu)	1 177	472
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	256	312
- rezerwy na świadczenia emerytalne	921	161
c) wykorzystanie (z tytułu)	919	525
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	749	389
- rezerwy na świadczenia emerytalne	171	136
d) rozwiązanie (z tytułu)	641	375
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	558	309
- rezerwy na świadczenia emerytalne	83	66
e) stan na koniec okresu	8 478	8 862
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6 354	7 404
- rezerwy na świadczenia emerytalne	2 125	1 457

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) stan na początek okresu	3 128	2 713
- rezerwa na świadczenie emerytalne	215	156
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 114	1 168
- rezerwa na urlopy	1 799	1 389
b) zwiększenia (z tytułu)	1 710	1 060
- rezerwa na świadczenie emerytalne	251	111
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	240	186
- rezerwa na urlopy	1 219	762
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 210	645
- rezerwa na świadczenie emerytalne	172	53
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	275	240
- rezerwa na urlopy	763	352
e) stan na koniec okresu	3 628	3 128
- rezerwa na świadczenie emerytalne	294	215
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 079	1 114
- rezerwa na urlopy	2 255	1 799

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) stan na początek okresu	4 978	5 887
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	4 978	5 887
b) zwiększenia (z tytułu)	1 644	780
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 569	780
- pozostałe	75	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	4 321	1 689
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	4 312	1 689
- pozostałe	9	-
e) stan na koniec okresu	2 301	4 978
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 235	4 978
- pozostałe	66	-
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) stan na początek okresu	1 970	3 874
- premie, wynagrodzenia	198	-
- gwarancje i reklamacje	410	543
- rezerwa na pozostałe koszty	306	389
- niezafakturowane koszty	845	1 061
- na przyszłe zobowiązania	211	1 880
b) zwiększenia (z tytułu)	31 480	3 458
- premie, wynagrodzenia	1 081	198
- gwarancje i reklamacje	499	75
- rezerwa na pozostałe koszty	18 375	798
- niezafakturowane koszty	9 751	2 177
- na przyszłe zobowiązania	1 773	211
c) wykorzystanie (z tytułu)	8 449	2 791
- premie, wynagrodzenia	198	-
- rezerwa na pozostałe koszty	177	514
- niezafakturowane koszty	8 073	2 278
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 112	2 570
- gwarancje i reklamacje	579	207
- rezerwa na pozostałe koszty	32	368
- niezafakturowane koszty	82	115
- na przyszłe zobowiązania	420	1 880
e) stan na koniec okresu	23 889	1 970
- premie, wynagrodzenia	1 081	198
- gwarancje i reklamacje	331	410
- rezerwa na pozostałe koszty	18 472	306
- niezafakturowane koszty	2 441	845
- na przyszłe zobowiązania	1 564	211

Na wzrost rezerw wpłynęły głównie utworzone rezerwy na koszty w związku ze zidentyfikowaniem oraz oszacowaniem ryzyk na długoterminowym kontrakcie (rozpoczętym w 2015 roku, którego realizacja w roku 2016 decyzją inwestora została zawieszona, a który zostanie wznowiony w 2017 roku), realizowanym przez spółkę zależną Zamet Budowa Maszyn S.A. w ramach zadania inwestycyjnego grupy EDF Polska, które obciążają wynik kwotą około 3 mln zł, koszty, powstałe w wyniku zidentyfikowania oraz oszacowania ryzyk na długoterminowym kontrakcie realizowanym przez spółkę Zamet Industry S.A. na rzecz kontrahenta Mostostal Pomorze, które obciążają wynik kwotą około 7 mln zł, oraz obciążenie wyniku rezerwą w wysokości około 3 mln zł, której zawiązanie jest uzasadnione na skutek oświadczenia złożonego przez spółkę E003B7 Sp. z o.o. z siedzibą w Raciborzu („Zamawiający”) o potrąceniu spornej wierzytelności z tytułu rzekomego zobowiązania do poniesienia przez Zamet Industry S.A. kosztów związanych z pracą głównych żurawi montażowych na placu budowy Bloku J910 MWe w Jaworznie, z bezspornie należną wierzytelnością przysługującą Zamet Industry S.A. tytułem

wynagrodzenia na podstawie umowy o roboty budowlane, jakie realizowane są przez Zamet Industry S.A. w ramach zadania inwestycyjnego Budowa Bloku o mocy 910MW w Elektrowni Jaworzno. Zdaniem Zamet Industry S.A. roszczenie Zamawiającego o zapłatę kosztów o których mowa jest bezpodstawne, sprzeczne z umową i nie zostało przez Zamet Industry S.A. uznane. Zarząd wyjaśnia, że w przypadku braku polubownego rozstrzygnięcia, zamierza dochodzić potrąconych należności na drodze sądowej.

Wpływ na wynik zmiany kluczowych założeń do wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze o (+/-) 1% przedstawia się następująco:

31 grudnia 2016						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
			+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%
	TPLN	TPLN				
Rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	2 418	2 418	153	- 176	487	710
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	7 433	7 433	3 227	2 730	2 727	3 234
Zmiana zysku brutto			3 380	2 554	3 214	3 944
Zmiana zysku brutto			2 738	2 069	2 603	3 195

31 grudnia 2015						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
			+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%
	TPLN	TPLN				
Rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe	1 672	1 672	94	- 106	-108	97
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	8 518	8 518	412	- 461	-469	426
Zmiana zysku brutto			506	- 567	-577	523
Zmiana zysku brutto			410	- 459	-467	424

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe
Rok 2017	139	341	1 079
Lata 2018-2022	353	461	3 645
Lata 2023-2027	304	261	1 646
Rok 2028 i później	330	229	1 063
Razem	1 126	1 292	7 433

31. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
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
		Liczba akcji razem		105 920 000	
		Kapitał zakładowy, razem			74 144 000
		Wartość nominalna jednej akcji = ...	0,70 zł		

	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Liczba akcji w szt.	105 920 000	96 300 000

Dla powyższego kapitału brak ograniczeń co do wypłaty dywidend oraz zwrotu kapitału.

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 9.620.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja i objęcie wyżej wymienionych akcji serii C przez TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, za cenę emisyjną 3,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 28 860 000,00 zł.

W dniu 14 kwietnia 2016 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował zmianę wysokości kapitału zakładowego Zamet Industry S. A. Wszystkie akcje zostały opłacone.

32. KAPITAŁ ZAPASOWY

Grupa na dzień 31.12.2016 r. posiada kapitał zapasowy w wysokości 132 872 tys. zł. z czego kwota 22 084 tys. zł. stanowi nadwyżkę ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną.

33. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy wyceny na dzień bilansowy instrumentów finansowych – forward oraz podatku odroczonego związanego z wyceną.

34. KAPITAŁY REZERWOWE

W dniu 31.01.2011 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 rezerwowy.

35. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2016 r. na kwotę zysków zatrzymanych składają się zyski wypracowane przez Grupę oraz wycena zysków/strat aktuarialnych.

36. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono, zgodnie postanowieniami MSR 7. Spółki Grupy sporządzają Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami standardu oraz prezentują go jako integralną część sprawozdania finansowego za każdy okres, za który sporządza się sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Spółki Grupy prezentują przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej w sposób najbardziej odpowiedni dla rodzaju prowadzonej przez nie działalności.

	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu		
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	711	3 462
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	711	3 462
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	10 526	711
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 526	711
Zmiana stanu środków pieniężnych	9 815	- 2 751
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	22 582	- 1 666
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 34 106	- 12 058
Środki pieniężne z działalności finansowej	21 339	10 973
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		
Budynki i budowle	3 929	1 233
Urządzenia techniczne	2 140	3 067
Środki transportu	99	1 233
Inne środki trwałe	443	627
Wartości niematerialne	442	264
Środki trwałe w budowie	113	-
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 156	- 2 169
Razem	8 323	4 256

Wydatki na nabycie aktywów finansowych	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
w jednostkach powiązanych, w tym:	27 541	-
- wydatki na zakup udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o.	27 541	-
RAZEM	27 541	-

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	22 326	- 17 002
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu	49 533	49 913
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	133 440	78 599
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	-2 389	- 244
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	-3 049	-2 744
1.4. stan kredytu na początek okresu	- 78 469	- 25 576
1.5. podatek dochodowy	-	- 122
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu	71 859	32 911
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	128 666	73 901
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	- 827	-2 118
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	- 994	-2 746
2.4. stan kredytu na koniec okresu	- 55 098	- 36 080
2.5. podatek dochodowy	112	- 46

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	27 927	- 12 385
1. Stan należności na początek okresu	165 359	112 192
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	657	1 069
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	165 469	112 588
1.4. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu	-	- 111
1.5. Stan należności inwestycyjnych na początek okresu	- 766	-1 354
2. Stan należności na koniec okresu	137 432	124 577
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	328	657
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	137 191	124 797
1.4. Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu	-	- 111
1.5. Stan należności inwestycyjnych na koniec okresu	- 88	- 766

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
ZMIANA STANU ZAPASÓW	-1 452	2 913
1. Stan zapasów na początek okresu	8 025	9 102
1.1. stan zapasów na początek okresu	8 025	9 102
2. Stan zapasów na koniec okresu	9 477	6 190
2.1. stan zapasów na koniec okresu	9 477	6 190

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
ZMIANA STANU REZERW	16 853	-2 807
1. Stan rezerw na początek okresu	21 454	21 763
1.1. stan rezerw na początek okresu	41 003	36 898
1.2. podatek odroczoney-korekta zysku netto	- 19 549	- 15 136
2. Stan rezerw na koniec okresu	38 307	18 956
2.1. stan rezerw na koniec okresu	53 608	33 735
2.2. podatek odroczoney-korekta zysku netto	- 15 301	- 14 779

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	433	187
1. Różnica /aktywa/	14	0
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	9 231	6 323
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	17 943	5 610
Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu	-9 196	-6 288
Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu	- 17 923	-5 575
2. Różnica /aktywa/	- 238	173
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	104	214
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	341	41
3. Różnica /pasywa/	656	14
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	101	88
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	757	101

37. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
1. Należności warunkowe		-	-
2. Zobowiązania warunkowe		32 802	23 160
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		32 802	23 160
- udzielonych gwarancji		32 802	23 160
Pozycje pozabilansowe, razem		32 802	23 160

38. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe – GRUPY ZAMET INDUSTRY

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016 r. i okresach porównywalnych, w opinii Zarządu Spółki były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi. Spółka nie udzielała i nie otrzymała gwarancji ani poręczeń od jednostek powiązanych.

za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż wyrobów i usług	Przychody finansowe	Sprzedaż środków trwałych (zysk ze zbycia)	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
KOPEX FOUNDRY	-	926	-	15	-	67	-	-	-	-	203
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	1	339	-	-	23	4 298	-	-	14	1 920	28
FAMUR S.A.	-	625	-	60	4	3 364	-	64	4	858	12
KUŹNIA GLINIK SP. Z O.O.	-	11	-	-	-	971	-	8	-	690	-
FAMUR FAMAK S.A.	-	14 797	90	-	-	-	-	300	259	259	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	6	-	-	-	8	-	-	-	1	4
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	811	-	-	-	138	-
FPM S.A.	-	203	-	-	53	211	-	-	-	8	18
FAMUR PEMUG SP.Z O.O.	-	3 419	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TDJ EQUITY SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 714	-
TDJ ESTATE SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	23	-	-	-	-	-
GALANTINE	-	-	-	-	-	519	122	-	-	1	-
FUGO S.A.	-	46	-	-	-	-	-	-	-	-	198
FAMUR INSTITUTE	-	25	-	-	-	256	-	-	-	29	3
PEMUG S.A.	-	-	-	-	-	73	-	-	-	89	-
INNE	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	1	20 401	90	74	80	10 600	122	372	277	5 707	466

za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż wyrobów i usług	Przychody finansowe	Sprzedaż środków trwałych (zysk ze zbycia)	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	5	73	-	-	5	152	-	-	5	37	8
FAMUR S.A.	-	1 178	-	60	-	3 546	-	65	79	417	10
KUŹNIA GLINIK SP. Z O.O.	-	2	-	-	-	671	-	-	12	275	-
FUGO Sp. z o.o.	16	1 046	31	-	121	24	180	-	156	5	321
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	798	-	-	-	62	-
FPM S.A.	-	100	-	-	53	41	-	-	-	-	74
INNE	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	22	2 400	31	60	179	5 232	180	65	251	796	414

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem miało miejsce przejście przez Zamet Industry S.A. kontroli nad Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie.

W dniu 26 stycznia 2016 roku, Zamet Industry S.A. („Kupujący”) zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. („Sprzedający”), umowę sprzedaży udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (KRS: 0000528932), mocą której Zamet Industry S.A. nabyła za łączną cenę 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych), 305.370 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Fugo Sp. z o.o. i dających 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy. Zamet Industry S.A. dokonała zapłaty ceny w następujący sposób:

- 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) zostało sfinansowane z wykorzystaniem środków pochodzących z emisji akcji serii C, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Zamet Industry S.A. w granicach kapitału docelowego;
- Zapłata pozostałej kwoty 17.140.000,00 zł (siedemnaście milionów sto czterdzieści tysięcy złotych) została przesunięta do dnia 10 lipca 2017 r.

Dnia 17.02.2017 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. a Zamet Industry S.A. na mocy którego, nastąpiło obniżenie ceny za udziały Fugo o kwotę 17 140 tys. zł.tj. do kwoty 28 860 tys. zł.

Ponadto, Spółka Dominująca udzieliła pożyczki do Famur Famak S.A. w kwocie 5 000 tys. zł., która na dzień bilansowy została spłacona.

39. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 oraz za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 wypłaconych przez spółki Grupy

Wynagrodzenie Zarządu	31.12.2016	31.12.2015
	brutto/ TPLN /	brutto/ TPLN /
Jakubowski Tomasz	410	214
Szymik Jan*	411	507
Artur Jeziorowski**	101	-
Przemysław Milczarek**	87	-
Dziwisz Jarosław***	-	47
Nowakowski Arkadiusz****	-	51
Razem	1 008	818

* rezygnacja z dniem 04.09.2016

** powołanie z dniem 05.09.2016

*** odwołanie z dniem 20.05.2015

**** odwołanie z dniem 03.06.2015

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych osobom , nadzorującym Spółkę ZAMET INDUSTRY S.A.

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2016	31.12.2015
	brutto/ TPLN /	brutto/ TPLN /
Domogała Tomasz	5	25
Zawiszowska Beata	5	7
Gelner Wojciech*	3	4
Osowski Jacek**	2	7
Czesław Kisiel	5	10
Karolina Blacha-Cieślak***	2	-
Magdalena Jackowicz-Korczyńska***	1	-
Jacek Leonkiewicz****	1	-
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont****	1	-
Razem	24	52

* rezygnacja z dniem 23.06.2016

** rezygnacja z dniem 23.06.2016

*** rezygnacja z dniem 24.11.2016

**** powołanie z dniem 25.11.2016

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

40. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W lipcu 2016 r. Jednostka dominująca podpisała umowę z firmą **Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.** z siedzibą w Warszawie ul. Rondo ONZ 1, 00-124.

Ponadto, przedmiotem umowy jest:

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z MSSF.

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 49 tys. zł.

Ponadto, przedmiotem umowy był:

- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 30.06.2016 r., zgodnie z MSSF
- przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2016 r., zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 22 tys. zł.

W poprzednim roku Jednostka dominująca podpisała umowę z firmą Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie ul. Rondo ONZ 1, 00-124.

Przedmiotem umowy było:

- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 30.06.2015 r., zgodnie z MSSF
- przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2015 r., zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 25 tys. zł.

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 31 grudnia 2015 roku, zgodnie z MSSF.

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 46 tys. zł.

41. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego wystąpiły zdarzenia, których opis został przedstawiony poniżej.

- Dnia 01.02.2017 r. - podpisanie aneksu nr 2 z dnia 1 lutego 2017 r. do umowy współpracy 11/010/15/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie:
 - a) zmiany struktury limitów – zmniejszenie limitu finansowania z dotychczasowej kwoty 20 000 tys. zł. do kwoty 12 000 tys. zł.
 - b) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31-12-2017 r. włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.
- Dnia 01.02.2017 r. - podpisanie aneksu nr 11 z dnia 1 lutego 2017 r. do umowy limitu wierzytelności nr CRD/L/33162/10 z Raiffeisen Bank Polska SA w zakresie:
 - a) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych wg danych po IV kwartale 2016 r. i po I i II kwartale 2017 r. nie spowoduje żadnych sankcji wobec Kredytobiorcy
 - b) zmiany struktury limitów na kredyty obrotowe: 5 000 tys. zł. – kredyt w rachunku bieżącym, 5 000 tys. zł. – kredyt pod kontrakt.
- Dnia 03.02.2017 r. – podpisanie aneksu nr 2 do umowy współpracy 03/14/15/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie:
 - a) zmiany struktury limitów – zmniejszenie limitu na kredyt odnawialny z kwoty 60 000 tys. zł. PLN do kwoty 40 000 tys. zł. oraz zmiana charakteru kredytu na kredyt o charakterze nieodnawialnym
 - b) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31-12-2017 r. włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.
- Dnia 03.02.2017 r. – podpisanie aneksu nr 2 do umowy współpracy 03/007/14/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie:
 - a) wydłużenia okresu kredytowania do 31.10. 2019 r.
 - b) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31-12-2017 r. włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.
- Dnia 03.02. 2017 r. - podpisanie aneksu nr 13 do umowy limitu wierzytelności nr CRD/L/29911/09 z Raiffeisen Bank Polska SA w zakresie:
 - a) wprowadzenia do umowy kredytowej dodatkowego zabezpieczenia
 - b) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych wg danych po IV kwartale 2016 r. i po I i II kwartale 2017 r. nie spowoduje żadnych sankcji wobec Kredytobiorcy
 - c) zmiany struktury limitów na kredyty obrotowe – 15 000 tys. zł – kredyt w rachunku bieżącym, 5 000 tys. zł. – kredyt pod kontrakt.
- Dnia 17.02.2017 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. a Zamet Industry S.A. na mocy którego, nastąpiło obniżenie ceny za udziały Fugo o kwotę 17 140 tys. zł.tj. do kwoty 28 860 tys. zł.

- Dnia 28.02.2017 r. – podpisanie aneksu nr 3 do umowy współpracy 03/14/15/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie:
 - a) zmniejszenie limitu umowy z 60 000 tys. zł. do 50 000 tys. zł.
 - b) spłata kredytu obrotowego nieodnawialnego do kwoty 14 400 tys. zł.
 - c) zwolnienie z zabezpieczenia nieruchomości w Koninie, ul. Przemysłowa 85 obciążonej dotychczas hipoteką umową do kwoty 90 000 tys. zł.
- Dnia 24.03.2017 r. - uzyskanie zgody na mocy aneksu nr A3/9145/15/M/04 z dnia 24-03-2017 r. zawartego pomiędzy Bank Millennium SA a Fugo Zamet Sp. z o.o. na zwolnienie Zamet Industry SA z poręczenia cywilnego udzielonego za zobowiązania Fugo Zamet Sp. z o.o. wynikające z ww. umowy o linię wieloproduktową. Zgoda warunkowa uzależniona min. od skutecznego udzielenia poręczenia przez Famur Famak SA. Warunki spełnione w dniu 06-04-2017 r.
- Dnia 28. 03 2017 r. - podpisanie z Bank BGŻ BNP Paribas SA aneksu nr 2 do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2321/16/58/CB na mocy, którego Bank deklaruje zwolnienie Zamet Industry SA z długu kredytowego pod warunkiem skutecznym udzielenia poręczenia przez Famur Famak S.A. Warunek spełniony w dniu 03-04-2017 r.
- Dnia 03.04.2017 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet Industry S.A.(sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący). Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 tys. zł. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r.
- Dnia 04.04.2017 r. Fugo Zamet Sp. Z o.o. dokonała spłaty zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Zamet Industry S.A. w kwocie 16 500 tys. zł.
- W dniu 20.04.2017 r. Zarząd Zamet Industry S.A. podjął uchwałę w sprawie utworzenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Spółka”) z siedzibą w Chojnicach (89-600), do której Zamet Industry Spółka Akcyjna przystąpi w charakterze jedyne go wspólnika oraz obejmie 100 % (sto procent) udziałów w kapitale zakładowym nowo utworzonej Spółki. Spółka będzie działać pod firmą Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki na etapie zawiązania będzie wynosił 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i będzie dzielił się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Udziały obejmowane przez Zamet Industry Spółkę Akcyjną w kapitale zakładowym Spółki zostaną pokryte wkładem pieniężnym. Organami Spółki będą Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd. Na etapie zawiązania, nie powołuje się Rady Nadzorczej. Spółka zostanie utworzona w trybie art. 157(1) § 1 k.s.h. to jest przy wykorzystaniu wzorca umowy.

42. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Walarowski – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Filipek - Główny Księgowy

Piotrków Tryb., dnia 28 kwietnia 2017 r.