



2017

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Zamet S.A.**

**za okres 01.01.2017– 31.12.2017
wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z
badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania
finansowego**

Piotrków Trybunalski, dnia 27 kwietnia 2018 r.

SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF	4
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	10
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017	12
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI	15
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.	16
1) Oświadczenie o zgodności	16
2) Zmiany zasad rachunkowości	16
3) Rachunkowość zabezpieczeń	21
4) Wycena do wartości godziwej	21
5) Podstawy konsolidacji	22
6) Wartość firmy	22
7) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23
8) Leasing	23
9) Waluty obce	23
a) Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania	23
b) Transakcje i salda	23
10) Świadczenia pracownicze	23
11) Metody wyceny	24
12) Ujmowanie przychodów	24
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów oraz kontrakty długoterminowe	25
b) Przychody z tytułu odsetek	25
c) Przychody z tytułu dywidend	25
13) Ujmowanie kosztów	25
d) Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży	25
14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	25
15) Przychody i koszty finansowe	25
16) Koszty odsetek	25
17) Podatki	26
a) Podatek dochodowy bieżący	26
b) Podatek dochodowy odroczoney	26
c) Inne podatki	27
18) Rzeczowe aktywa trwałe	27
19) Nieruchomości inwestycyjne	28
20) Wartości niematerialne	28
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych	28
b) Patenty i znaki towarowe	29
c) Oprogramowanie komputerów	29
21) Utrata wartości	29
22) Zapasy	30
23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30
24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
25) Instrumenty finansowe	31
26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy	32
27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe	32
28) Należności z tytułu dostaw i usług	32
29) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
30) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
b) Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	33
31) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33
32) Kapitały własne	33
33) Rezerwy	34
34) Kredyty bankowe	34
35) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	34
36) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34
37) Zysk przypadający na jedną akcję	34
38) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	35
39) Prezentacja udzielonych i zaciągniętych pożyczek	35
40) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	35
41) Skutek zmiany struktury jednostki w ciągu okresu	37
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	38
5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	38
6. KOSZTY WG RODZAJU	42
7. KOSZTY ZATRUDNIENIA	42
8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	43
9. PRZYCHODY FINANSOWE	44
10. KOSZTY FINANSOWE	44
11. PODATEK DOCHODOWY	44
12. PODATEK ODROCZONY	45

13. DYWIDENDY	45
14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	46
15. AKTYWA NIEMATERIALNE	47
16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	48
17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	49
18. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	51
19. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET S.A.	51
20. AKTYWA FINANSOWE	52
21. ZAPASY	52
22. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	53
23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	53
24. KREDYTY I POŻYCZKI	55
25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
26. INSTRUMENTY FINANSOWE	60
27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	63
28. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	63
29. REZERWY	64
30. KAPITAŁ PODSTAWOWY	66
31. KAPITAŁ ZAPASOWY	66
32. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	66
33. KAPITAŁY REZERWOWE	67
34. ZYSKI ZATRZYMANE	67
35. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	67
36. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	69
37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	70
38. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	72
39. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	72
40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	73
41. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGLYCH	74

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	Rok 2017	Rok 2016	Rok 2017	Rok 2016
	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przychody netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	167 578	186 220	39 480	42 558
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-6 233	-38 832	-1 469	-8 875
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 557	-77 078	2 016	-17 615
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 488	22 581	1 293	5 161
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 855	-34 106	6 798	-7 794
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-29 834	21 339	-7 029	4 877
Przepływy pieniężne netto razem	4 509	9 814	1 062	2 243
Aktywa razem	194 434	329 838	46 617	74 557
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 250	223 659	19 001	50 556
Zobowiązania długoterminowe	14 400	41 946	3 452	9 482
Zobowiązania krótkoterminowe	35 527	127 347	8 518	28 785
Kapitał własny	115 184	106 180	27 616	24 001
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	115 184	106 180	27 616	24 001
Kapitał zakładowy	74 144	74 144	17 776	16 759
Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	105 920 000	105 920 000	105 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0808	-0,7277	0,0190	-0,1663
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,0808	-0,7277	0,0190	-0,1663
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,0875	1,0025	0,2607	0,2266
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,0875	1,0025	0,2607	0,2266

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 2017 rok (odpowiednio 2016 rok) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za 2017 r. wyniósł 1 euro = 4,2447 zł i odpowiednio za 2016 rok wyniósł 1 euro = 4,3757 zł

-pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2017 roku 1 euro = 4,1709 zł; na 31 grudnia 2016 roku 1 euro = 4,4240 zł.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016 (przekształcone)
Działalność kontynuowana			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		167 578	186 220
- od jednostek powiązanych	37	7 080	18 055
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4,5	163 640	183 517
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4,5	3 938	2 703
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		151 234	192 060
- do jednostek powiązanych		11 887	17 752
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	5,6	147 166	189 201
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6	4 069	2 859
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		16 345	- 5 840
IV. Koszty sprzedaży	6	2 601	252
V. Koszty ogólnego zarządu	6	18 230	26 791
VI. Zysk (strata) na sprzedaży		- 4 486	- 32 883
VII. Pozostałe przychody operacyjne	8	6 116	6 249
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	8	7 864	12 199
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 6 233	- 38 832
X. Przychody finansowe	9	20 485	538
XI. Koszty finansowe	10	2 664	3 449
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		11 588	- 41 743
XIII. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	16	-	24 121
XIV. Zysk (strata) brutto		11 588	- 65 864
XV. Podatek dochodowy	11,12	3 232	- 13 492
XVI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 356	- 52 372
XVII. Działalność zaniechana	5	201	- 24 706
XVIII. Zysk netto, w tym przypadający:		8 557	- 77 078
XIX. akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 557	- 77 078
XX. akcjonariuszom niekontrolującym		-	-
Zysk/ (strata) na jedną akcję (w PLN):			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		105 920 000	103 186 448
- podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,0808	- 0,7470
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,0789	- 0,5075
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		105 920 000	103 186 448
- rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,0808	- 0,7470
- rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,0789	- 0,5075

*Szczegółowe informacje na temat przekształcenia danych za okres poprzedni zaprezentowano w nocie 5

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Zysk (strata) netto	8 557	- 77 078
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	512	6
Wycena instrumentów zabezpieczających	632	- 1
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	- 120	7
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	- 64	162
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	- 79	210
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	15	- 49
Razem inne całkowite dochody	448	168
Całkowite dochody ogółem	9 005	- 76 909
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego:	9 005	- 76 909
- z działalności kontynuowanej	8 677	- 52 164
- z działalności zaniechanej	328	- 24 745
Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	105 920 000	103 186 448
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	0,08	- 0,75
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	105 920 000	103 186 448
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	0,08	- 0,75

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	74 144	132 872	5 290	- 45	-106 081	106 180	-	106 180
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	8 557	8 557	-	8 557
Inne całkowite dochody	-	-	-	377	70	448	-	448
Razem całkowite dochody	-	-	-	377	8 627	115 184	-	9 005
Stan na 31 grudnia 2017 r.	74 144	132 872	5 290	332	- 97 454	115 184	-	115 184

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	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	-	154 274
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	- 77 078	- 77 078	-	-77 078
Inne całkowite dochody	-	-	-	6	162	167	-	168
Razem całkowite dochody	-	-	-	6	- 76 916	- 76 909	-	-76 909
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	15 819	-	-	- 15 819	- 0	-	- 0
Pokrycie straty	-	- 344	-	-	344	-	-	-
Emisja akcji	6 734	22 084	-	-	-	28 818	-	28 818
Stan na 31 grudnia 2016 r.	74 144	132 872	5 290	- 45	-106 081	- 48 091	-	106 180

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		107 235	170 398
1. Wartości niematerialne, w tym:	15	460	1 321
- wartość firmy	16	-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	17	95 395	150 805
2.1. Środki trwałe		93 245	146 604
2.2. Środki trwałe w budowie		2 151	4 200
3. Należności długoterminowe		-	328
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	11 380	17 943
II. Aktywa obrotowe		87 199	159 440
1. Zapasy	21	4 428	9 477
2. Należności krótkoterminowe	23	64 053	137 084
2.1. Z tytułu dostaw i usług		58 550	131 179
2.2. Z tytułu podatków		4 048	5 208
2.3. Pozostałe należności		1 456	697
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	20	13	13
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	23	1 894	1 801
4.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące pozostałych jednostek		1 894	1 801
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36	14 905	10 526
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	23	522	341
7. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		1 384	197
A k t y w a r a z e m		194 435	329 838

P a s y w a		Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
I. Kapitał własny		115 184	106 180
1. Kapitał zakładowy	30	74 144	74 144
2. Kapitał zapasowy	31	132 872	132 872
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	32	332	- 45
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	33	5 290	5 290
5. Zyski zatrzymane	34	- 97 454	- 106 081
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		115 184	106 180
B. Kapitały niekontrolujące		-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		79 251	223 659
1. Rezerwy na zobowiązania	29	28 381	53 609
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	10 275	15 312
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	29	10 872	12 107
1.3. Pozostałe rezerwy	29	7 234	26 190
2. Zobowiązania długoterminowe		14 400	41 946
2.1. Kredyty i pożyczki	24	14 400	41 309
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	27	-	309
2.3. Inne zobowiązania długoterminowe		-	328
3. Zobowiązania krótkoterminowe	28	35 527	127 347
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		16 308	32 720
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		814	4 001
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		15 494	28 719
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		3 917	22 773
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		2 555	4 602
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków		3 260	8 811
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	95	380
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	24	7 795	37 662
3.7. Inne	28	1 597	20 398
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	28	942	756
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
P a s y w a r a z e m		194 435	329 838

w tym:

Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem	34 319	68 038
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem	44 931	155 620

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		12 005	- 65 864
II. Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej		241	- 24 238
III. Zysk (strata) brutto		12 246	- 90 102
VI. Korekty razem		- 6 517	112 683
1. Amortyzacja	15,17	9 075	13 146
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	- 20
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 400	2 040
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		- 19 818	31 911
5. Zmiana stanu rezerw	35	- 11 144	16 853
6. Zmiana stanu zapasów	35	3 782	- 1 452
7. Zmiana stanu należności	35	39 218	27 927
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	35	- 28 851	22 326
9. Podatek dochodowy zapłacony		-	-573
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	35	-573	433
11. Inne korekty		392	92
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		5 488	22 581
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		33 464	8 558
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		2 958	3 470
2. Z aktywów finansowych, w tym:		30 506	5 090
a) w jednostkach powiązanych		30 506	5 090
- zbycie aktywów finansowych		14 000	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		16 500	5 000
- odsetki		6	90
II. Wydatki		4 609	42 664
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	35	4 609	8 323
2. Na aktywa finansowe, w tym:		-	34 341
a) w jednostkach powiązanych		-	32 541
- nabycie aktywów finansowych	35	-	27 541
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-	5 000
b) w pozostałych jednostkach		-	1 800
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-	1 800
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		28 855	- 34 106
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		14 090	106 533
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	28 860
2. Kredyty i pożyczki		14 090	77 673
II. Wydatki		44 055	85 194
1. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:		42 025	81 276
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych		-	42 000
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		399	1 398
3. Odsetki, w tym:		1 500	2 519
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym		-	511
4. Inne wydatki finansowe		131	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		- 29 965	21 339
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		4 378	9 814
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		4 378	9 814
F. Środki pieniężne na początek okresu		10 526	711
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		14 905	10 526

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 27 kwietnia 2018 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

.....

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

.....

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

.....

Małgorzata Filipek – Główna Księgowa

.....

Piotrków Tryb, dnia 27 kwietnia 2018 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017**1. INFORMACJE OGÓLNE**

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

W dniu 06.02.2018 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki. Począwszy od dnia rejestracji, spółka prowadzi działalność pod nazwą ZAMET Spółka Akcyjna (dotychczas: Zamet Industry Spółka Akcyjna).

I. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31.12.2017**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:

- Rada Nadzorcza powołała z dniem 15.03.2017 r. pana Krzysztofa Walarowskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu
- Pan Krzysztof Walarowski, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 01.09.2017 r.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Rada Nadzorcza:

- Tomasz Domogała
- Czesław Kisiel
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont
- Jacek Leonkiewicz
- Michał Nowak
- Robert Rogowski
- Dorota Wyjadłowska

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:

- W dniu 27 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Industry Spółki Akcyjnej, powołało do składu Rady Nadzorczej na wspólną dwuletnią kadencję:
 - Pana Tomasza Domogałę
 - Pana Czesława Kisiel
 - Pana Jacka Leonkiewicza
 - Pana Grzegorza Nowaka
 - Panią Magdalenę Zajączkowską – Ejsymont
 - Panią Beatę Zawiszowską
- W dniu 13.10.2017 r. Pani Beata Zawiszowska złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 18.10.2017 r.
- W dniu 19.10.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Industry Spółki Akcyjnej podjęło uchwałę o powołaniu do Rady Nadzorczej Pana Michała Nowaka.
- W dniu 19.10.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Industry Spółki Akcyjnej podjęło uchwałę o powołaniu do Rady Nadzorczej Pana Roberta Rogowskiego.

- W dniu 19.10.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Industry Spółki Akcyjnej podjęło uchwałę o powołaniu do Rady Nadzorczej Panią Dorotę Wyjadłowską.
- W dniu 29.12.2017 r. Pan Grzegorz Nowak złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 22.12.2017 r.

II. Czas trwania Jednostki Dominującej: Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Zamet S.A. zostało sporządzone na dzień 31.12.2017 roku. Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wraz z notami zostało sporządzone za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017, analogicznie okres porównawczy 01.01.2016-31.12.2016 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 01.01.2017 do 31.12.2017, analogicznie okres porównawczy 01.01.2016 - 31.12.2016.

IV. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ZAMET 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 ZAMET S.A.

Na dzień 31.12.2017 roku, Grupę Kapitałową Zamet tworzyły:

(a) Zamet Spółka Akcyjna z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim, (jednostka dominująca), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000340251. W ramach spółki funkcjonuje także zakład „Mostostal Chojnice” w Chojnicach, przy ul. Przemysłowej 4, nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.).

(b) Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowskich Górach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. W ramach spółki funkcjonuje także zakład w Bytomiu, przy ul. Fabrycznej 1, powstały w oparciu o wydział mechaniczny dawnej Huty Zygmunt S.A. nie stanowiący oddziału w rozumieniu ustawy z dnia 2 lipca 2004 r. o swobodzie działalności gospodarczej (Dz.U. 2004 nr 173 poz. 1807 z późn. zm.). Zamet Industry S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Zamet Budowa Maszyn S.A. dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.

(c) Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000685947. Kapitał zakładowy Spółki na etapie zawiązania wynosi 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Organami Spółki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd. Na etapie zawiązania, nie powołuje się Rady Nadzorczej. Spółka została utworzona w trybie art. 157(1) § 1 k.s.h. to jest przy wykorzystaniu wzorca umowy. Zamet Industry S.A. posiada 100% udziałów w tej spółce. W okresie sprawozdawczym, spółka nie prowadziła działalności, nie osiągała przychodów i nie ponosiła kosztów.

(d) Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000689389. Kapitał zakładowy Spółki na etapie zawiązania wynosi 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Organami Spółki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd. Na etapie zawiązania, nie powołuje się Rady Nadzorczej. Spółka została utworzona w trybie art. 157(1) § 1 k.s.h. to jest przy wykorzystaniu wzorca umowy. Zamet Industry S.A. posiada 100% udziałów w tej spółce.

(e) Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach (jednostka zależna), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000699539. Wspólnikami spółki są Zamet Industry S.A. (komandytariusz) oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (komplementariusz). Wkład komandytariusza wniesiony przy zawiązaniu spółki komandytowej wynosi 5.000,00 zł. a wkład komplementariusza wynosi 500,00 zł. Udział komandytariusza w zyskach spółki komandytowej wynosi 99,99 %. Pierwszy rok obrotowy Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej kończy się w dniu 31.12.2018 roku.

(f) Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (jednostka zależna), zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000701148. Wspólnikami spółki są Zamet Industry S.A. (komandytariusz) oraz Zamet Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (komplementariusz). Wkład komandytariusza wniesiony przy zawiązaniu spółki komandytowej wynosi 5.000,00 zł. a wkład komplementariusza wynosi 500,00 zł. Udział komandytariusza w zyskach spółki komandytowej wynosi 99,99 %. Pierwszy rok obrotowy Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej kończy się w dniu 31.12.2018 roku.

Konsolidacji w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym podlegają wyżej wymienione spółki. Spółki wskazane w lit (c), (d), (e) i (f) powyżej, nie prowadziły w okresie sprawozdawczym działalności, nie osiągały przychodów i nie ponosiły kosztów. W okresie porównawczym roku ubiegłego, konsolidacji podlegały spółki wskazane w lit (a) i (b) powyżej oraz Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie - zbyta przez Spółkę w dniu 03.04.2017 roku. Wyniki tej spółki za okres od 01.01.2017 – 03.04.2017 (data sprzedaży udziałów) zostały zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana (zgodnie z MSSF 5).

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)

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej ZAMET:

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

- 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. (do dnia 3 kwietnia 2017 r.)

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

MOSTOSTAL CHOJNICE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP. K.

- Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i usługowa dla odbiorców krajowych i zagranicznych w zakresie wytwarzania konstrukcji mostowych, drogowych, infrastrukturalnych

ZAMET INDUSTRY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP. K.

- Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i usługowa dla odbiorców krajowych i zagranicznych w zakresie wytwarzania konstrukcji na rynek Oil & Gas, rynek górniczy oraz rynek urządzeń przeładunkowych

MOSTOSTAL CHOJNICE SP. Z O. O.

- Spółka jest komplementariuszem spółki Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

ZAMET INDUSTRY SP. Z O. O.

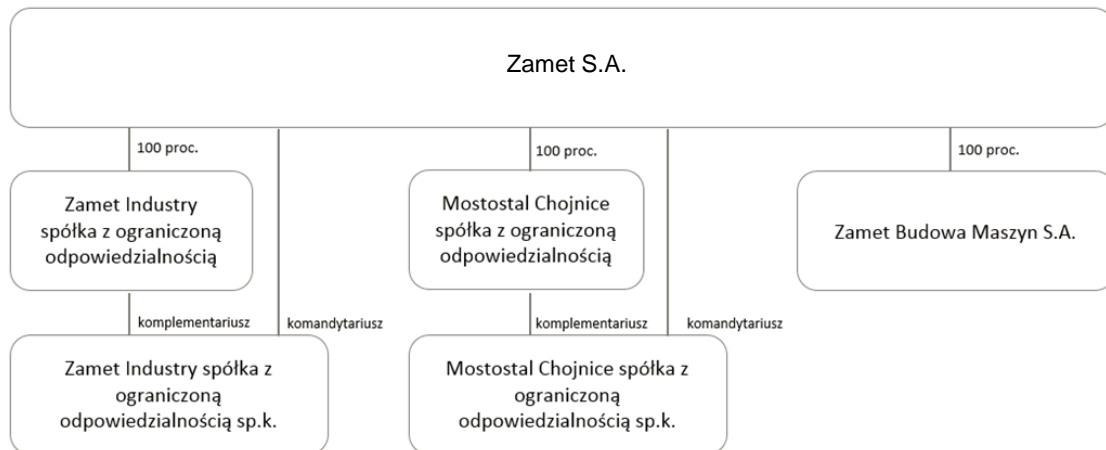
- Spółka jest komplementariuszem spółki Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa

Przyczyny zmian w strukturze Grupy

W okresie sprawozdawczym miały miejsce zmiany w strukturze organizacji Grupy tj.

- W dniu 03.04.2017 roku nastąpiło zbycie 100% udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. na rzecz Famur Famak S.A
- W dniu 10.07.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (KRS 0000685947). Jedynym wspólnikiem spółki jest Zamet S.A..
- W dniu 03.08.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Zamet Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (KRS 0000689389). Jedynym wspólnikiem spółki jest Zamet S.A..
- W dniu 13.10.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach (KRS 0000699539). Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (komplementariusz).
- W dniu 25.10.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (KRS 0000701148). Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Zamet Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (komplementariusz).

Poniższy diagram przedstawia schemat struktury grupy kapitałowej na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:



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 udziałów w jednostkach zależnych - Grupa w 2016 roku przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych. W stosunku do posiadanych udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. zlecono wycenę profesjonalnemu rzeczoznawcy majątkowemu, który dokonał wyceny wartości rynkowej Fugo Zamet Sp. Z o.o. W oparciu o sporządzony operat Grupa w 2016 roku zidentyfikowała konieczność utworzenia odpisu aktualizującego posiadanych udziałów. W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło zbycie posiadanych udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. W roku finansowym zakończonym dnia 31.12.2017 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości na posiadanych akcjach spółki Zamet Budowa Maszyn S.A.
- utrata wartości środków trwałych – 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, które wskazują na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2017 roku. Wysokość odpisu aktualizującego została zaprezentowana w nocie 17
- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa dokonała weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na dzień 31.12.2016 i zastosowała nowe stawki począwszy od 01.01.2017 r. W wyniku zmiany stawek wydłużył się okres ekonomicznej użyteczności co wpłynęło na koszt amortyzacji. Wartość amortyzacji miesięcznej uległa obniżeniu o 135 tys. w skali miesiąca
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w omówione w polityce rachunkowości pkt 10, 11 i 33 oraz w nocie 29
- podatek odroczony – 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

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

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 Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Grupę:

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.

- Zmiany MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która

została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

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.

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wprowadziła zmiany sposobu kwalifikacji części kosztów. Zmiany te wynikają głównie z wprowadzonych w 2017 r. zmian organizacyjnych i rozdzielania funkcji marketingu i handlu (kierownicy projektów).

Zmiany w 2017 dotyczą kosztów w wysokości 5 674 TPLN, które wpłynęły na zmniejszenie kosztów ogólnych a zwiększenie kosztów operacyjnych (koszty do zleceń) o kwotę 3 438 TPLN. i kosztów sprzedaży o kwotę 2 236 TPLN.

W okresie porównywalnym koszty te były zakwalifikowane do kosztów ogólnych w wysokości 4 324 TPLN z czego kwota 2 812 TPLN wpłynęłaby na zwiększenie kosztów operacyjnych (koszty do zleceń) a kwota 1 512 TPLN na zwiększenie kosztów sprzedaży

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

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

- 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 zatwierdzenia 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 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) - 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) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mająca 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) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później,
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujemnym podatkiem dochodowym (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 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 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
 - Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

➤ Wdrożenie MSSF 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.

Grupa ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

Grupa planuje zastosować MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Model biznesowy Grupy, opiera się na oferowaniu usług w obszarze wytwarzania konstrukcji i urządzeń, głównie na podstawie dokumentacji projektowej, powierzonej przez klientów. Grupa prowadzi również działalność o charakterze projektowym oraz produkcyjno – usługowym, realizując zlecenia zarówno w oparciu o dokumentację powierzoną, jak również bazując na własnych rozwiązaniach (urządzenia dla przemysłu hutniczego i metalurgii, prasy hydrauliczne).

Grupa jest partnerem dla światowych korporacji, będących liderami w poszczególnych sektorach przemysłu. W odniesieniu do istotnej części oferty, Grupa nie dostarcza gotowych rozwiązań technicznych – oferuje zasoby i kompetencje w obszarze produkcyjnym oraz wytwórczym

a) Sprzedaż dóbr i usług świadczonych w różnym okresie

Przedmiotem umów z klientami jest głównie wytwarzanie konstrukcji stalowych na podstawie dokumentacji dostarczonej przez klienta oraz na projektowaniu i produkcji urządzeń i maszyn stosowanych w różnych gałęziach przemysłu, w tym urządzeń i linii technologicznych stanowiących wyposażenie hut i walcowni oraz pozostałych urządzeń znajdujących zastosowanie w przemyśle hutnictwa stali i metali nieżelaznych oraz przemyśle metalurgicznym. Wytworzone dobra są dla naszych klientów częścią aktywów, które wykorzystywane są w ich kontraktach z inwestorami.

Grupa realizuje kontrakty, na które składają się dobra (elementy konstrukcji) lub usługi świadczone w różnym okresie, polegające na dostarczaniu kilku podobnych konstrukcji, z których klient uzyskuje ekonomiczne korzyści w różnych okresach.

Obecnie, Grupa przypisuje poszczególnym zamówieniom (zlecenie) cenę sprzedaży.

Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży. Grupa ocenia, że w wyniku przyjęcia MSSF 15 przypisanie ceny transakcyjnej do dóbr i usług, a w konsekwencji ujęcie przychodu, może ulec zmianie.

Grupa uważa, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w miarę wykonywania przez jednostkę tej usługi. W konsekwencji Spółka przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Grupa będzie kontynuowała ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu.

Grupa rozpoznaje przychody zgodnie z metodą stopnia zaawansowania, w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu kontraktów długoterminowych”. Zgodnie z MSSF 15, jeśli jednostka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, jednostka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności.

W ramach oceny wpływu wprowadzenia MSSF 15, Grupa rozważyła m.in. następujące aspekty:

i. Wynagrodzenie zmienne

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

Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

- Prawo do zwrotu

Grupa realizuje kontrakty polegające głównie na dostawie konstrukcji montowanych na budowie u kontrahenta lub budowie całych składników aktywów kontrahenta, w związku z czym nie rozpoznaje prawa do zwrotu.

- Rozliczenie powykonawcze uzależnione od ciężaru dostaw

W realizowanych przez Grupę kontraktach, finalna wartość wynagrodzenia może być zależna od ciężaru dostarczanych elementów. Rozliczenie wynagrodzenia zazwyczaj ma miejsce po zakończeniu dostaw.

- Kary umowne

Kary umowne naliczone Grupie przez klientów ujmowane są jako pozostałe koszty operacyjne. Zgodnie z MSSF 15 kary umowne ujmowane są jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży. W wyniku przyjęcia MSSF 15 w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupa dokona reklasyfikacji kosztów z tytułu kar co spowoduje zmniejszenie przychodów w kwocie 3 512 TPLN i zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych i w konsekwencji zyski zatrzymane Grupy na dzień 31.12.2017 nie zmienią się a nastąpi zmniejszenie rezerw oraz należności o kwotę 3 512 TPLN.

- ii. Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedawane dobra. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, większość istniejących gwarancji będzie dalej ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Grupa nie zidentyfikowała w realizowanych umowach z klientami niestandardowych gwarancji rozszerzonych, w związku z czym nie rozpoznaje takich gwarancji jako oddzielnej usługi – ujmowanej jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

- b) Zaliczki otrzymane od klientów

Grupa prezentuje zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Pozostałe zobowiązania niefinansowe”. Zgodnie z obecną polityką (zasadami) rachunkowości Grupa nie ujmuje kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15, Grupa ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Grupa zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodne z którym nie koryguje przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie będzie wydzielala istotnego elementu finansowania.

Grupa nie zidentyfikowała umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok.

- c) Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Grupa ocenia, że wpływ tych ujawnień nie będzie istotny.

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 15 mają również zastosowanie do ujmowania i wyceny zysku/ straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych (takich jak rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne), w sytuacji gdy taka sprzedaż nie odbywa się w normalnym toku prowadzenia działalności gospodarczej. W ocenie Grupy wpływ przyjęcia MSSF 15 nie jest istotny.

Przyjęcie do stosowania MSSF 15 w ocenie Grupy nie ma istotnego wpływu, za wyjątkiem wpływu szacowanych kar umownych na wartość przychodów, co zostało omówione powyżej w punkcie dotyczącym kar umownych.

- **Wdrożenie MSSF 9**

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Grupa planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

W 2017 roku Grupa przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Grupa zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Grupa spodziewa się wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny, jak omówiono poniżej. Ponadto, w wyniku zastosowania MSSF 9, zmieni się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

- Klasyfikacja i wycena

Grupa nie spodziewa się istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

- Utrata wartości

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wyceni odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Grupa ocenia, że w związku z powyższym, nastąpi wzrost odpisu z tytułu utraty wartości:

- należności handlowych i spornych o ok. 1 201 tys. złotych,
- pozostałe aktywa finansowe o ok. 209 tys. złotych.

Powyższe korekty spowodują wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 268 tys. złotych.

Korekty powyższe spowodują zmniejszenie kapitałów własnych Grupy o kwotę 1 142 tys. złotych.

Do oceny ryzyka kredytowego należności użyto modelu opracowanego na podstawie wiedzy i danych wewnętrznych Grupy natomiast dla pozostałych instrumentów wykorzystano rating nadany kontrahentowi przez agencję Bisnode Polska Sp. z o.o. oraz aktualną rentowność krótkoterminowych obligacji skarbowych i bieżące stawki WIBOR dla danych okresów finansowania.

- Rachunkowość zabezpieczeń

Ponieważ MSSF 9 nie zmienia ogólnych zasad funkcjonowania rachunkowości zabezpieczeń Grupy, zastosowanie MSSF 9 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Przyjęcie do stosowania MSSF 9, w ocenie Grupy, nie ma istotnego wpływu, za wyjątkiem wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe, co zostało omówione powyżej w punkcie dotyczącym utraty wartości.

➤ Wdrożenie MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu samochodów oraz urządzeń, co szerzej opisano w notce 27.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie 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 podpisane 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 zaangażowani 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 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 głosów 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 odnosi się do rachunku zysków i strat.

9) Waluty obce

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

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej – Jednostka Dominująca i zależne

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny	31.12.2017	31.12.2016
USD	3,4813	-
EUR	4,1709	4,4240
GBP	4,7001	5,1445
NOK	0,4239	0,4868

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 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 wycień 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 31.12.2017 i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody jubileuszowej lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Do wyliczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 3,3%, długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 0,1% i 2,3%. 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.

a) 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 22

b) Przychody z tytułu odsetek

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

c) 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

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Poza tym 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 odroczony 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 odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony 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 użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmują 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 księgowo 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 ujmują 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) Świadczenia efektywności energetycznej

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

25) 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 nocie 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 wypływów 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.

26) 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 .

27) 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.

28) 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).

29) 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.

30) 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.

31) 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 rezerw 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

32) 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.

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

➤ **Kapitały 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

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

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

39) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

- a) 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);
- b) 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
- c) 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 działalności operacyjnej. Przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się alokację przychodów i kosztów pomiędzy segmentami.

Nie dokonuje się alokacji przychodów i kosztów finansowych, podatku dochodowego oraz innych obciążeń wyniku finansowego do poszczególnych 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 nocie 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,
 - 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 OFE	12 984 007	12 984 007	12,26%
ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna	8 572 458	8 572 458	8,09%
POZOSTALI	24 593 163	24 593 163	23,22%
	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

Na dzień 31.12.2017 r. jednostkami zależnymi są następujące spółki:

1. ZAMET - BUDOWA MASZYN S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00% udziału w kapitale zakładowym
2. MOSTOSTAL CHOJNICE SP. Z O. O. z siedzibą w Chojnicach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100% udziału w kapitale zakładowym. Spółka została zarejestrowana w dniu 10.07.2017 r.
3. ZAMET INDUSTRY SP. Z O. O. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim - jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100% udziału w kapitale zakładowym. Spółka została zarejestrowana w dniu 03.08.2017 r.
4. MOSTOSTAL CHOJNICE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP. K. siedzibą w Chojnicach –jednostka zależna, powiązana bezpośrednio – 99,99% udziału w kapitale i pośrednio – 0,01% udziału w kapitale. Spółka została zarejestrowana w dniu 13.10.2017 r.
5. ZAMET INDUSTRY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SP. K. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio – 99,99 % udziału w kapitale i pośrednio – 0,01% udziału w kapitale. Spółka została zarejestrowana w dniu 25.10.2017 r.

W okresie sprawozdawczym tj. do 03.04.2017 r. jednostką zależną była spółka FUGO ZAMET SP. Z O. O. z siedzibą w Koninie – do dnia 03.04.2017 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.

Na dzień 31.12.2016 r. jednostkami zależnymi były następujące spółki:

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.

42) Skutek zmiany struktury jednostki w ciągu okresu

W okresie sprawozdawczym nastąpiły zmiany w strukturze grupy kapitałowej, które szczegółowo zostały opisane w części dotyczącej organizacji Grupy:

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Sprzedaż materiałów i towarów	3 938	2 703
Sprzedaż produktów i usług	163 640	183 517
W tym, przychody z realizacji kontraktów długoterminowych	162 164	181 797
Razem	167 578	186 220
Pozostałe przychody operacyjne	6 116	12 199
Przychody finansowe	20 485	538
Przychody z działalności zaniechanej	15 825	64 240
Razem	210 005	263 197

5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

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 z działalności kontynuowanej, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2017 - 31/12/2017	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2016 - 31/12/2016 (przekształcone)
Polska	87 559	93 853
Rosja i WNP	-	- 317
Unia Europejska	56 201	29 642
Pozostałe kraje europejskie	21 631	60 973
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	2 187	2 069
Razem	167 578	186 220
Eksport razem	80 019	92 367
Kraj	87 559	93 853

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 Tamowskich 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 2017 ROKU (w TPLN)

I - XII 2017	Działalność kontynuowana			Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Ogółem działalność
	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]		Segment D [zakład w Koninie]	
Przychody ze sprzedaży	45 715	67 261	54 602	167 578	15 825	183 403
Koszty ze sprzedaży	46 837	58 302	46 095	151 233	14 507	165 740
Wynik brutto na sprzedaży	- 1 122	8 960	8 507	16 345	1 318	17 663
Koszty zarządu i sprzedaży	8 419	5 288	7 124	20 831	1 906	22 737
Wynik na sprzedaży	- 9 540	3 671	1 383	- 4 486	-588	- 5 074
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 2 273	- 2 833	3 358	- 1 748	695	- 1 053
Zysk/strata z działalności operacyjnej	- 11 813	839	4 741	- 6 233	107	- 6 127
Przychody finansowe				20 485	1 009	21 494
Koszty finansowe				2 664	698	3 362
Wynik na zbyciu udziałów				-	-177	-
Zysk/strata z działalności gospodarczej				11 588	241	11 828
Zysk/strata brutto				11 588	241	11 828
Podatek dochodowy				3 232	40	3 272
Zysk/strata netto				8 356	201	8 557
akcjonariuszom podmiotu dominującego akcjonariuszom niekontrolującym				8 356	201	8 557
Aktywa segmentów	65 737	68 127	60 571	194 434	89 761	284 195
Zobowiązania segmentów	18 262	34 086	26 903	79 251	58 852	138 103

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

I - XII 2016 (przekształcone)	Działalność kontynuowana			Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Ogółem działalność
	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]		Segment D [zakład w Koninie]	
Przychody ze sprzedaży	65 514	91 816	28 890	186 220	64 240	250 460
Koszty ze sprzedaży	57 075	92 596	42 389	192 060	61 730	253 790
Wynik brutto na sprzedaży	8 440	-781	- 13 499	- 5 840	2 510	- 3 330
Koszty zarządu i sprzedaży	11 214	7 247	8 581	27 042	8 077	35 120
Wynik na sprzedaży	- 2 774	- 8 028	- 22 081	- 32 883	- 5 567	- 38 450
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 4 460	4 267	- 5 756	- 5 950	-17 950	- 23 900
Zysk/strata z działalności operacyjnej	- 7 235	- 3 761	- 27 837	- 38 832	-23 517	- 62 350
Przychody finansowe				538	379	917
Koszty finansowe				3 449	1 100	4 548
Zysk/strata z działalności gospodarczej				- 41 743	-24 238	- 65 981
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych				24 121	-	24 121
Zysk/strata brutto				- 65 864	-24 238	- 90 102
Podatek dochodowy				- 13 492	468	- 13 024
Zysk/strata netto				- 52 372	-24 706	- 77 078
akcjonariuszom podmiotu dominującego akcjonariuszom niekontrolującym				- 52 372	-24 706	- 77 078
Aktywa segmentów	74 770	108 310	56 396	239 477	90 362	329 838
Zobowiązania segmentów	43 652	93 921	27 001	164 574	59 085	223 659

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

W 2017 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 są firmy Konecranes i Cargotec na rzecz których Grupa realizuje przychody związane z wytworzeniem konstrukcji stalowych w kategorii urządzeń dźwigowych i przeładunkowych. Współpraca z Konecranes i Cargotec, odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach, których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia

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.

Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiła sprzedaż 100% posiadanych przez Zamet Industry S.A. udziałów w Fugo Zamet Sp. Z o.o.. Decyzja Zarządu Spółki dotycząca sprzedaży udziałów, motywowana była przede wszystkim koniecznością dostosowania skali działalności do obecnej sytuacji na rynku, wynikającej m.in. ze znaczącego spowolnienia inwestycyjnego w segmencie Oil & Gas. W dniu 15.02.2017 roku, Zarząd Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim otrzymał od spółki Famur Famak S.A. z siedzibą w Kluczborku (dalej „Famak”), wstępną ofertę nabycia 100% udziałów spółki Fugo Zamet sp. o.o. z siedzibą w Koninie (dalej „Fugo”). W ofercie Famak wskazał m.in. że z uwagi na dobrą ocenę perspektyw rynku, na którym działa, i tym samym na konieczność poszukiwania dodatkowych mocy produkcyjnych, jest zainteresowany przejęciem zakładu w Koninie, który dysponuje odpowiednim parkiem maszynowym a także kompetencjami wpisującymi się w jego profil produkcji (tj. m.in. w obrębie produkcji maszyn przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń znajdujących zastosowanie w sektorze górnictwa odkrywkowego). W przesłanej ofercie, Famak wskazał jednocześnie, że jest zainteresowany zachowaniem mocy produkcyjnych i dalszym rozwojem konińskiego zakładu, po jego dostosowaniu do wymogów realizowanej produkcji. W ofercie, Famak wstępnie oszacował wartość 100% udziałów w spółce Fugo, dających tyle samo głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, na wartość w przedziale od 12 mln zł do 15 mln zł. Zarząd Spółki, zważywszy na powyższą ofertę, a także w świetle prowadzonych w grupie kapitałowej Zamet Industry działań restrukturyzacyjnych, podjął w dniu 15.02.2017 r. kierunkową decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży udziałów spółki Fugo i rozpoczęciu procesu poszukiwania najkorzystniejszej oferty na zakup wskazanego aktywa - zarówno z punktu widzenia Spółki, jak i z uwzględnieniem interesu Fugo Zamet Sp. z o.o. Decyzja Zarządu Spółki motywowana była przede wszystkim koniecznością dostosowania skali działalności do obecnej sytuacji na rynku, wynikającej m.in. ze znaczącego spowolnienia inwestycyjnego w segmencie Oil & Gas. Umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet Industry S.A. (sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący) została zawarta w dniu 03.04.2017 roku. Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r. Strata na zbyciu wyniosła 176 tys. zł. i została wykazana w rachunku zysków i strat.

W związku z powyższą transakcją i ujęciem wyników Fugo Zamet Sp. z o.o. w działalności zaniechanej, dokonano przekształcenia danych porównawczych, w taki sposób, że różnią się od danych zatwierdzonych w poprzednim okresie wyłącznie o poniższe wyniki Fugo Zamet Sp. z o.o. jako działalność zaniechana.

Transakcja sprzedaży miała miejsce w dniu 03.04.2017 r. w związku z tym, wyniki Fugo Zamet Sp. z o.o. obejmują okres od 01.01.2017 r. do dnia 03.04.2017 r., natomiast w okresie porównywalnym od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i przedstawiają się następująco:

	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016
Przychody ze sprzedaży	15 825	64 240
Pozostałe przychody operacyjne	831	228
Koszty ze sprzedaży	14 507	61 730
Koszty zarządu i sprzedaży	1 906	8 077
Pozostałe koszty operacyjne	137	18 179
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	107	- 23 517
Przychody finansowe	1 009	379
Koszty finansowe	698	1 100
Strata na zbyciu udziałów	177	-
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	241	- 24 238
Podatek dochodowy	40	468
Zysk/ (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	201	- 24 706

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności zaniechanej przedstawiają się następująco:

	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017	okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2016
Przepływy z działalności operacyjnej	- 7 497	22 434
Przepływy z działalności inwestycyjnej	39	- 1 464
Przepływy z działalności finansowej	4 915	- 19 615
Wpływy/(wypływy) środków pieniężnych netto	- 2 543	1 355
Zysk przypadający na jedną akcję:		
Podstawowy z działalności zaniechanej	0,0019	- 0,0239
Rozwodniony z działalności zaniechanej	0,0019	- 0,0239

6. KOSZTY WG RODZAJU

Strata na działalności operacyjnej na za 2017 rok wyniosła 6 233 tys. zł (w 2016 strata 32 883 tys. zł) i została wygenerowana po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
a) amortyzacja	8 529	10 997
- amortyzacja wartości niematerialnych	207	564
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	8 322	10 433
b) zużycie materiałów i energii	60 775	75 800
c) usługi obce	40 117	47 327
d) podatki i opłaty	4 620	4 760
e) wynagrodzenia	45 340	52 804
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	11 983	13 557
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 517	3 850
Koszty według rodzaju, razem	177 881	209 095
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-4 665	7 524
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-5 219	- 376
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-2 601	- 252
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 18 230	-26 791
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	147 166	189 201

7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Pracownicy umysłowi	245	261
Pracownicy fizyczni	676	1 102
Razem	921	1 363

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:	57 323	66 361
Wynagrodzenia	45 340	52 804
Składki na ubezpieczenie społeczne	8 821	10 005
Inne świadczenia pracownicze	3 162	3 552

8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 064	1 012
Inne przychody operacyjne razem	5 052	5 237
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 517	4 033
- na kary i grzywny	289	-
- na naprawy gwarancyjne	274	2 839
- na świadczenie pracownicze	102	780
- na odprawy dla zwalnianych pracowników	604	-
- pozostałe	249	414
b) pozostałe, w tym:	3 534	1 204
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	455	-
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	2 444	-
- uzysk z likwidacji środka trwałego	-	39
- złomowanie	-	515
- odszkodowania	581	133
- inne	54	519
Pozostałe przychody operacyjne, razem	6 116	6 249

W pozycji rozwiązanie odpisu aktualizującego należności ujęte zostało odwrócenie utworzonego w 2016 r. odpisu na należności w związku ze spłatą należnych kwot przez dłużników.

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	9	2 057
Inne koszty operacyjne, razem	7 855	10 142
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 776	3 523
- na świadczenia pracownicze	243	-
- na zobowiązania	3 533	2 832
- pozostałe	-	691
b) pozostałe, w tym:	4 079	6 619
- koszty napraw gwarancyjnych	230	125
- odpisy aktualizujące należności	285	3 244
- likwidacja środków trwałych	39	-
- kary, grzywny, odszkodowania	-	1 799
- złomowanie	122	-
- koszty pozasądowego rozstrzygnięcia sporu	1 625	-
- darowizny	4	503
- odprawy z tytułu zwolnień	540	-
- inne	1 234	948
Pozostałe koszty operacyjne, razem	7 864	12 199

W pozycji rezerwy na zobowiązania zostały ujęte rezerwy na potencjalne obciążenia dotyczące realizowanych kontraktów w tym: kwota 2 461 TPLN na karę umowną z tytułu rzekomego opóźnienia w realizacji przedmiotu umowy oraz innymi kosztami dotyczącymi umowy realizowanej przez Grupę na rzecz ThyssenKrupp Industrial Solutions AG oraz kwota 1 052 TPLN, na karę umowną z tytułu niedotrzymania terminów umownych dotyczącej realizowanej przez Grupę umowy na rzecz Mostostal Pomorze S.A.

Główne tytuły ujęte w pozycji inne kosztów realizacji zleceń nieprodukcyjnych w kwocie 1 203 TPLN.

9. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Przychody z tytułu odsetek	681	160
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	2 700	-
- zyski z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	1 481	-
- zyski z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 219	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	355
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	17 105	22
- umorzone zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fugo Zamet *	17 140	-
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	20 485	538

* pozycja dotyczy rozliczenia nabycia przez Zamet S.A. udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. od TDJ EQUITY III Sp. z o.o. co zostało szczegółowo opisane w notcie 37.

10. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Koszty z tytułu odsetek	1 346	1 994
Straty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	-	264
- straty z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-	725
- straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	- 460
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	697	99
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	13
- utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	-	13
Zapłacone i należne prowizje	459	341
Pozostałe koszty finansowe	162	737
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	2 664	3 449

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 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	11 587	- 65 864
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	241	- 24 238
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	11 828	- 90 102
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2016: 19%)	2 247	- 17 119
Wykorzystanie strat podatkowych	1 290	-
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 815	4 215
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 512	15 514
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-	-

Pozostałe	- 5 230	2 030
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	17 215	- 68 343
Podatek dochodowy bieżący i odroczony wykazany w rachunku zysków i strat, w tym:	3 272	- 13 024
z działalności kontynuowanej	3 232	- 13 492
z działalności zaniechanej	40	468
Efektywna stawka podatkowa (%)	28	14

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	31.12.2017	31.12.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	17 943	5 610
a) zmiany w okresie odniesione na wynik finansowy	- 3 704	12 342
- świadczenia na rzecz pracowników	- 21	131
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	4 958	2 842
- niewypłacone wynagrodzenia	- 27	192
- nie zrealizowane różnice kursowe	51	-66
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	- 1 217	938
- odpisy aktualizujący majątek finansowy	- 6 501	6 554
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	- 41	- 630
- wycena instrumentów finansowych	- 394	- 203
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	383	11
- inne	- 895	2 573
b) zmiany w okresie odniesione na kapitał własny	- 16	- 8
c) inne zmiany w okresie - sprzedaż Fugo	- 2 843	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	11 380	17 943

Jednostka dominująca nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku w kwocie 10 729 tys. zł w związku z dokonany m odpisem aktualizującym wartość posiadanych akcji Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 56 468 tys. zł.

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2017	31.12.2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	15 313	14 798
a) zmiany w okresie odniesione na wynik finansowy	- 664	481
- wycena instrumentów finansowych	72	- 111
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	- 1 177	3 423
- wynik na kontraktach długoterminowych	595	- 2 953
- inne	- 154	122
b) zmiany w okresie odniesione na kapitał własny	70	34
c) inne zmiany w okresie - sprzedaż Fugo	- 4 443	-
2. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 275	15 313

13. DYWIDENDY

W okresie objętym sprawozdaniem Zamet S.A. nie wypła cała dywidendy. Nie występu ją dywidendy niewypłacone.

14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	8 557	- 77 078
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	8 557	- 77 078

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	105 920 000	103 186 448
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	105 920 000	103 186 448

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 (przekształcone)
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	8 557	- 77 078
Wyłączenie zysku na działalności zaniechanej	201	- 24 706
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	8 356	- 52 372
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	8 356	- 52 372
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,08	- 0,75

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:

- zysku lub straty z kontynuowanej działalności przypadającego na jednostkę dominującą oraz
 - 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 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 416	4 388	36 804
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	16 570	655	17 225
- sprzedaż udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o.	16 570	655	17 225
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 846	3 733	19 578
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 066	3 066
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	207	207
- inne (zwiększenia)	-	207	207
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 273	3 273
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	32 416	-	32 416
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	16 570	-	16 570
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	15 846	-	15 846
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	460	460

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	18 978
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 (zwiększenia)	-	843	843
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

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. Wykazana w sprawozdaniu wartość firmy dotyczy Segmentu C [zakład w Tarnowskich Górach] –działalność produkcyjna i usługowa w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych i została ustalona w następujący sposób:

WYLICZENIE WARTOŚCI FIRMY	TPLN
Aktywa netto ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. na 30.04.2010 r.	69 154
Cena zakupu akcji	85 000
Wartość firmy na dzień nabycia	15 846

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.

W okresie sprawozdawczym nastąpiła zmiana wartości firmy w związku ze zbyciem udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. tj. o wartość firmy przypisanej do Segmentu D [zakład w Koninie].

Wartość firmy przypisana do Segmentu C [zakład w Tarnowskich Górach] została objęta odpisem aktualizującym w roku 2016.

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 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	25 193	119 971	75 505	4 045	5 322	230 035
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 420	2 752	229	264	4 665
- zakupu	-	1 346	2 330	229	224	4 129
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	74	422	-	41	537
c) zmniejszenia (z tytułu)	10 342	30 316	12 764	1 063	519	55 005
- sprzedaży	580	5 365	292	309	3	6 548
- likwidacji	-	613	992	33	31	1 670
- przekształcenia dzierżawy w leasing	-	-	-	4	-	4
- inne -sprzedaż udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o.	9 762	24 338	11 481	718	485	46 783
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 851	91 074	65 492	3 211	5 067	179 696
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	36 666	37 368	2 351	3 402	79 786
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	- 197	4 616	- 28	526	4 917
- zwiększeń	-	2 703	4 534	459	626	8 322
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	97	507	17	8	630
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	2 384	245	241	22	2 892
- innych zmniejszeń	-	420	- 835	229	70	- 116
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	36 468	41 984	2 322	3 928	84 703
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	2 949	665	29	2	3 644
- zwiększenie	-	4	-	-	40	44
- zmniejszenie	-	2 643	665	15	2	3 325
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	310	- 0	14	40	363
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 851	54 296	23 508	875	1 100	94 629
<i>w tym, aktywa trwałe przeznaczone do zbycia</i>	129	1 249	6	-	-	1 384

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

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 utworzyła odpisy aktualizujące w kwocie 44 TPLN. Jednocześnie w związku z likwidacją i sprzedażą środków trwałych objętych odpisem na koniec 2016 r. nastąpiło wykorzystanie i rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Na dzień bilansowy nie występują nie amortyzowane lub nie umarżane środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów o tym samym charakterze. Wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie została przedstawiona w nocie 18 Spółki Grupy nie kapitalizowały kosztów finansowania zewnętrznego w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym

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	75 504	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

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 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) stan na początek okresu	4 200	700
b) zwiększenia (z tytułu)	3 475	8 968
- zakup	2 938	6 128
- leasing	-	568
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	537	27
- nabycie Fugo Zamet Sp. z o.o.	-	2 246
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 523	5 467
- przyjęcie na środki trwałe	3 756	4 711
- przyjęcie na WNiP	-	722
- inne - sprzedaż udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. (2017)	1 768	34
d) stan na koniec okresu	2 151	4 200

Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Tytuł poniesionych nakładów	Wartość nakładów poniesionych w 2017 r.
Maszyny i urządzenia w tym	3 132
- sprzęt komputerowy	87
Grunty	-
Budynki i budowle	1 101
Środki transportu	232
Razem rzeczowe aktywa trwałe	4 465
Wartości niematerialne i prawne	-5
Razem	4 460

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy.

W 2017 r. Grupa ponosiła nakłady związane ze zmniejszeniem oddziaływania na środowisko naturalne polegające na wymianie oświetlenia na LED w kwocie 610 TPLN oraz poniesione zostały nakłady w kwocie 62 TPLN na modernizację sieci acetyleny, co przelożyło się na poprawę efektywności energetycznej. Ponadto, Grupa poniosła opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 70 TPLN

W 2018 r Grupa nie planuje nakładów związanych z ochroną środowiska oprócz obowiązkowych opłat za korzystanie ze środowiska oraz oprócz nakładów związanych z rozbudową systemu kanalizacji zakładu w Tarnowskich Górach.

18. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa wykazała środki trwałe, które spełniają kryteria ujęcia ich jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 1 384 TPLN. Na to aktywo składa się Hala C w lokalizacji Bytom wraz z urządzeniami tj. suwnicami oraz gruntem.

W okresie sprawozdawczym Grupa poniosła koszty związane z przygotowaniem aktywów do sprzedaży w kwocie 146 TPLN.

19. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET S.A.

WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE

ZAMET S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	32 686	32 818
Maszyny i urządzenia	6 787	8 053
Zapasy	2 573	6 096
Razem	42 046	46 968

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	23 817	23 817
Maszyny i urządzenia	832	-
Razem	24 649	23 817

FUGO ZAMET Sp. z o.o.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	-	33 680
Maszyny i urządzenia	-	8 454
Razem	-	42 134

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 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
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 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) materiały	4 428	9 477
Zapasy, razem	4 428	9 477

Odpisy aktualizujące zapasy	2017	2016 (przekształcone)
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	1 585
Odpisy wartości zapasów wykorzystanie/rozwiązanie w okresie	1 365	792

22. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016 (przekształcone)
Łączna kwota przychodów na dzień bilansowy dla zamkniętych kontraktów	140 497	141 954
Łączna kwota przychodów na dzień bilansowy dla otwartych kontraktów	62 756	65 578
Minus faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac na dzień bilansowy dla otwartych kontraktów	-40 880	- 25 013
Doszacowanie przychodów zgodnie z procentowym stopniem zaawansowania realizacji kontraktu długoterminowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tyt. dostaw i usług	22 085	41 287
Wyksięgowanie przychodów zgodnie z procentowym stopniem zaawansowania realizacji kontraktu długoterminowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tyt. dostaw i usług	- 209	- 722
Kwoty przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za dany okres	162 164	181 797
Zaliczki otrzymane na dzień 31.12. z tytułu kontraktów długoterminowych	3 917	22 773

23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) należności od jednostek powiązanych	5 951	466
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 951	269
- do 12 miesięcy	5 951	269
- inne	-	196
b) należności od pozostałych jednostek	58 101	136 617
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52 598	130 910
- do 12 miesięcy	52 598	130 910
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 048	5 208
- inne	1 456	501
Należności krótkoterminowe netto, razem	64 053	137 084
c) odpisy aktualizujące wartość należności	3 028	8 800
Należności krótkoterminowe brutto, razem	67 081	145 884

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
Stan na początek okresu	8 800	1 665
a) zwiększenia (z tytułu)	1 318	7 139
- zagrożenie nieściągalności	828	1 789
- pozostałe	490	5 350
b) zmniejszenia (z tytułu)	7 091	3
- rozwiązanie	3 609	3
- inne - sprzedaż Fugo	3 481	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	3 028	8 800

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) do 1 miesiąca	19 313	16 103
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 367	36 982
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	2 031
e) powyżej 1 roku	1 660	136
f) należności z tyt. wyceny kontraktów długoterminowych	21 876	62 792
g) należności przeterminowane	16 157	21 935
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	61 374	139 979
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 825	8 800
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	58 550	131 179

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) do 1 miesiąca	9 969	8 200
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 915	3 739
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	1 056	800
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 207	4 710
e) powyżej 1 roku	1 011	4 486
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	16 157	21 935
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	1 223	4 623
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	14 934	17 313

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	1 894	1 801
- udzielone pożyczki	1 894	1 801
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 905	10 526
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	16 799	12 328

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Grupa otrzymała częściową spłatę udzielonej pożyczki w kwocie 540 TPLN

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	522	341
- energia elektryczna	86	79
- ubezpieczenia	299	218
- opłaty	8	3
- inne	129	42
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	522	341

24. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2017

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	28 000	2018-10-31	TPLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000	2018-02-15	TPLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 920	2018-03-30	TPLN	1 308	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	25 000	2018-10-31	TPLN	-	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	20 000	2018-10-31	TPLN	1 142	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	12 000	2019-10-31	TPLN	2 645	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	2 700		TPLN	2 700	WIBOR + marża
Razem					7 795	

ZOBOWIĄZANIA DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2017

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	40 000	2019-10-31	TPLN	14 400	WIBOR + marża
Razem					14 400	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	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
MILLENIUM 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 DŁGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2016

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	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	

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

ZAMET INDUSTRY S.A.

mBank SA

- 3 luty 2017 r. – podpisanie z mBank SA aneksów do umów współpracy w zakresie wydłużenia okresu kredytowania do 31 października 2019 r. oraz zmian w strukturze limitu kredytowego i wprowadzenie sublimitu na kredyt nieodnawialny w kwocie 40.000.000,00 PLN, bez zmiany wysokości limitu globalnego.
- 28 luty 2017 r. – podpisanie z mBank SA do umowy współpracy w związku z przedterminową spłatą kredytu obrotowego nieodnawialnego z kwoty 40.000.000,00 PLN do kwoty 14.400.000,00 PLN. W wyniku przedterminowej spłaty w ramach aneksu bank dokonał zwolnienia z zabezpieczenia nieruchomości stanowiącej przedmiot wieczystego użytkowania Fugo Zamet Sp. z o.o., położonej w Koninie przy ul. Przemysłowej 85 oraz zmiany limitu globalnego umowy z 60.000.000,00 PLN do kwoty 50.000.000,00 PLN.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 3 luty 2017 r. – podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie zmiany struktury sublimitów kredytowych, w tym min wprowadzenie kredytu rewolwingowego z przeznaczeniem na finansowanie kontraktów handlowych (5.000.000,00 PLN) oraz wprowadzenie zabezpieczenia na nieruchomości w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska 83 – hipoteka do kwoty 49.500.000,00 PLN
- 14 grudnia 2017 r. - podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie zmniejszenia limitu globalnego do kwoty 28.000.000,00 PLN z jednoczesną zmianą struktury wewnętrznych limitów produktowych, w tym zwiększeniem sublimitu na kredyt rewolwingowy z przeznaczeniem na finansowanie kontraktów handlowych do kwoty 15.000.000,00 PLN oraz zmniejszeniem obciążenia hipotecznego nieruchomości przyjętej na zabezpieczenie kredytu do kwoty 42.000.000,00 PLN

Credit Agricole Bank Polska SA

- 20 grudnia 2017 r. – podpisanie z Credit Agricole Bank Polska SA aneksów do umowy ramowej oraz umowy o linię kredytową w zakresie udostępnienia przyznaných limitów produktowych (kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje bankowe) następującym podmiotom: Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. w formule finansowania parasolowego

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

mBank SA

- 1 luty 2017 r. – podpisanie z mBank SA aneksu do umowy współpracy w zakresie zmiany struktury limitów oraz zmniejszenia limitu finansowania do kwoty 12.000.000,00 PLN,
- 13 lipca 2017 r. – podpisanie z mBank SA aneksu do umowy współpracy w zakresie zmiany struktury wewnętrznych limitów produktowych w związku ze zgodą na bezziejarową sprzedaż części nieruchomości w zakładzie w Bytomiu przyjętej na zabezpieczenie udzielonego limitu. Limit globalny umowy współpracy nie ulega zmianie.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 1 luty 2017 r. – podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie zmiany struktury wewnętrznych limitów produktowych, w tym wprowadzenie sublimitu na kredyt rewolwingowy z przeznaczeniem na finansowanie kontraktów handlowych (5.000.000,00 PLN).
- 14 listopad 2017 r. - podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie zmniejszenie limitu globalnego do kwoty 18.000.000,00 PLN z jednoczesną zmianą struktury wewnętrznych limitów produktowych, w tym zwiększeniem sublimitu na kredyt rewolwingowy z przeznaczeniem na finansowanie kontraktów handlowych do kwoty 10.000.000,00 PLN) oraz zmianą struktury przyjętych zabezpieczeń.
- 5 grudnia 2017 r. – uruchomienie kredytu pod kontrakt (kredyt rewolwingowy) w kwocie 2.700.000,00 PLN w ramach limitu wierzytelności zawartego z Raiffeisen Bank Polska SA, o którym mowa powyżej na finansowanie kontraktu z MWM ELEKTRO SP. Z O.O.

Na dzień bilansowy Grupa spełniła warunki kredytowe zawarte w umowach o finansowanie.

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

01.01.2017 - 31.12.2017						
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894	-	-	-	-	1 894
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 905	-	-	-	-	14 905
Razem aktywa	16 799	-	-	-	-	16 799
Długoterminowe kredyty bankowe	-	14 400	-	-	-	14 400
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	1 308	-	-	-	-	1 308
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	6 487	-	-	-	-	6 487
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	95	-	-	-	-	95
Razem pasywa	7 890	14 400	-	-	-	22 290

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

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2017					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko			WIBOR
		TPLN	TPLN	WIBOR+100pb	wynik finansowy
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894	1 894		19	- 19
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 905	14 905		149	- 149
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22 195	22 195		- 222	222
Zobowiązania z tytułu leasingu	95	95		- 1	1
Zmiana zysku brutto				- 55	55
Zmiana zysku netto				- 45	45

31 grudnia 2016					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko			WIBOR
		TPLN	TPLN	WIBOR+100pb	wynik finansowy
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

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2017 - 31.12.2017		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	16 308	13 587	2 245	28	197	251
Kredyty i pożyczki	22 195	-	-	1 308	-	20 887
Zobowiązania z tytułu leasingu	95	11	21	11	52	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	47	47	-	-	-	-
Razem	38 645	13 645	2 266	1 347	249	21 138

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	178	-	73	-	-	251
Kredyty i pożyczki	20 887	-	-	-	-	20 887
Razem	21 065	-	73	-	-	21 138

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
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

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31 grudnia 2017										
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy		NOK/PLN wynik finansowy	
			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%
	TPLN	TPLN								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 905	5 285	441	- 441	58	-58	30	-30	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	58 550	20 995	2 019	- 2 019	41	-41	39	-39	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 308	2 058	- 169	169	-	-	-32	32	- 5	5
Kontrakty forward*	768	768	- 1 804	1 804	-	-	- 155	155	-58	58
Zmiana zysku brutto			487	- 487	99	-99	- 118	118	-63	63
Zmiana zysku netto			394	- 394	80	-80	-96	96	-51	51

31 grudnia 2016										
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy		NOK/PLN wynik finansowy	
			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%
	TPLN	TPLN								
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

*Od 2012 r. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń

26. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 377 tys. zł. (w 2016 r. : - 29 tys. zł.) została odniesiona na kapitały własne, wycena pozostałych instrumentów w kwocie 1 918 tys. zł. (w 2016 r.: (-) 223 tys. zł.) w wynik roku bieżącego. Szczegółowe zestawienie zawartych kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31.12.2017 i 31.12.2016 przedstawiają się następująco:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2017 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2018	11 274	492	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2018	4 463	198	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2018	3 557	150	Ryzyko walutowe
		19 294	840	

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego 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	

Kwota ujęta w całkowitych dochodach ogółem w ciągu okresu wyniosła 2 295 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 2017		31 grudnia 2016	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward				
Wartość godziwa	887	47	113	1 567

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

- 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.
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe - wartość bilansowa wyżej wymienionych instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- 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 2017 oraz w 2016 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

	01.01.2017 - 31.12.2017		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 trwale:	-	-	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	80 865	80 865	-	-	13	815	80 037
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	63 238	63 238	-	-	-	-	63 238
Pożyczki	1 894	1 894	-	-	-	-	1 894
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 905	14 905	-	-	-	-	14 905
Pozostałe aktywa finansowe	828	828	-	-	13	815	-
Razem:	80 865	80 865	-	-	13	815	80 037
	01.01.2017 - 31.12.2017		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:	14 400	14 400	-	-	14 400	-	-
Kredyty i pożyczki	14 400	14 400	-	-	14 400	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	35 527	35 527	-	-	35 480	-	47
Kredyty i pożyczki	7 795	7 795	-	-	7 795	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 590	27 590	-	-	27 590	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	95	95	-	-	95	-	-
Inne zobowiązania finansowe	47	47	-	-	-	-	47
Razem:	49 927	49 927	-	-	49 880	-	47

	01.01.2016 - 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgową)				
	Wartość godziwa	Wartość księgową	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 księgową)				
	Wartość godziwa	Wartość księgową	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

27. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych	Wartość bieżąca rat leasingowych
	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	97	733
jednego roku	97	401
dwóch do pięciu lat	-	331
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	2	43
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	95	689
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	95	380
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	-	309
ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINASOWEGO (wartość bilansowa netto)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	84	3 996
-z tyt. umowy leasingu	84	3 996
Środki trwałe bilansowe razem	84	3 996

28. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) wobec jednostek powiązanych	882	4 001
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	814	4 001
- do 12 miesięcy	814	4 001
- inne	68	-
b) wobec pozostałych jednostek	34 646	123 345
- kredyty i pożyczki	7 795	37 662
- inne zobowiązania finansowe	95	380
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 494	28 719
- do 12 miesięcy	15 494	28 719
- zaliczki otrzymane na dostawy	3 917	22 773
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 260	8 811
- z tytułu wynagrodzeń	2 555	4 602
- inne	1 530	20 398
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	35 527	127 347

Spadek zobowiązań wykazanych w pozycji „inne” wynika z umorzenia zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. – 17 140 TPLN co zostało szczegółowo opisane w nocie 37.

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	942	756
- krótkoterminowe	942	756
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	942	756

29. 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 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) stan na początek okresu	8 478	8 862
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6 354	7 404
- rezerwy na świadczenia emerytalne	2 125	1 457
b) zwiększenia (z tytułu)	1 421	1 177
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 148	256
- rezerwy na świadczenia emerytalne	273	921
c) wykorzystanie (z tytułu)	461	919
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	455	749
- rezerwy na świadczenia emerytalne	5	171
d) rozwiązanie (z tytułu)	496	641
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	453	558
- rezerwy na świadczenia emerytalne	43	83
e) inne zmniejszenia - sprzedaż Fugo	864	-
- rezerwy na świadczenia emerytalne	864	-
e) stan na koniec okresu	8 078	8 478
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6 593	6 354
- rezerwy na świadczenia emerytalne	1 485	2 125
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) stan na początek 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
b) zwiększenia (z tytułu)	1 014	1 710
- rezerwa na świadczenie emerytalne	57	251
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	196	240
- rezerwa na urlopy	761	1 219
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 013	1 210
- rezerwa na świadczenie emerytalne	25	172
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	186	275
- rezerwa na urlopy	802	763
e) inne zmniejszenia - sprzedaż Fugo	835	5 001
- rezerwa na świadczenie emerytalne	129	-
- rezerwa na urlopy	706	-
f) stan na koniec okresu	2 793	3 628
- rezerwa na świadczenie emerytalne	196	294
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 089	1 079
- rezerwa na urlopy	1 508	2 255

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) stan na początek okresu	2 301	4 978
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 235	4 978
- pozostałe	66	-
b) zwiększenia (z tytułu)	448	1 644
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	448	1 569
- pozostałe	-	75
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	625	4 321
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	625	4 312
- pozostałe	-	9
e) inne zmniejszenia - sprzedaż Fugo	559	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	493	-
- pozostałe	66	-
f) stan na koniec okresu	1 565	2 301
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 565	2 235
- pozostałe	-	66
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) stan na początek 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
b) zwiększenia (z tytułu)	8 369	31 480
- premie, wynagrodzenia	137	1 081
- gwarancje i reklamacje	146	499
- rezerwa na pozostałe koszty	2 498	18 375
- niezafakturowane koszty	1 556	9 751
- na przyszłe zobowiązania	4 031	1 773
c) wykorzystanie (z tytułu)	16 472	8 449
- premie, wynagrodzenia	41	198
- rezerwa na pozostałe koszty	13 846	177
- niezafakturowane koszty	984	8 073
- na przyszłe zobowiązania	1 601	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	3 237	1 112
- premie, wynagrodzenia	845	-
- gwarancje i reklamacje	177	579
- rezerwa na pozostałe koszty	287	32
- niezafakturowane koszty	1 632	82
- na przyszłe zobowiązania	297	420
e) inne zmniejszenia - sprzedaż Fugo	6 880	-
- gwarancje i reklamacje	13	-
- rezerwa na pozostałe koszty	6 223	-
- niezafakturowane koszty	645	-
e) stan na koniec okresu	5 669	23 889
- premie, wynagrodzenia	332	1 081
- gwarancje i reklamacje	287	331
- rezerwa na pozostałe koszty	614	18 472
- niezafakturowane koszty	738	2 441
- na przyszłe zobowiązania	3 697	1 564

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

31 grudnia 2017						
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%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 681	1 681	94	- 107	620	754
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	7 682	7 682	3 518	3 011	3 011	3 522
Zmiana zysku brutto			3 612	2 904	3 631	4 276
Zmiana zysku brutto			2 926	2 352	2 941	3 464

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%
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

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe
Rok 2018	67	129	1 089
Lata 2019-2023	320	462	3 743
Lata 2024-2028	158	210	1 685
Rok 2029 i później	180	155	1 165
Razem	725	956	7 682

30. 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 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
Liczba akcji w szt.	105 920 000	105 920 000

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

31. KAPITAŁ ZAPASOWY

Grupa na dzień 31.12.2017 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.

32. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

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

33. 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.

34. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2017 r. na kwotę zysków zatrzymanych składają się zyski wypracowane przez Grupę oraz wycena zysków/strat aktuarialnych.

35. 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.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	10 526	711
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 526	711
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	14 905	10 526
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 905	10 526
Zmiana stanu środków pieniężnych	4 378	9 815
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	5 488	22 582
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	28 855	-34 106
Środki pieniężne z działalności finansowej	-29 965	21 339

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
Budynki i budowle	946	3 929
Urządzenia techniczne	2 472	2 140
Środki transportu	165	99
Inne środki trwałe	190	443
Wartości niematerialne	- 5	442
Środki trwałe w budowie	763	113
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	79	1 156
Razem	4 609	8 323

Wydatki na nabycie aktywów finansowych	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
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 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	-28 851	22 326
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu	75 219	49 533
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	132 823	133 440
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	- 954	- 2 389
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	- 1 553	- 3 049
1.4. stan kredytu na początek okresu	-55 098	-78 469
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu	46 368	71 859
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	94 165	128 666
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	- 767	- 827
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	- 268	- 994
2.4. stan kredytu na koniec okresu	-46 602	-55 098
2.5. podatek dochodowy	- 161	112

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	39 218	27 927
1. Stan należności na początek okresu	142 483	165 359
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	657	657
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	141 914	165 469
1.3. Stan należności inwestycyjnych na początek okresu	- 88	- 766
2. Stan należności na koniec okresu	103 265	137 432
2.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	328	328
2.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	103 752	137 191
2.3. Stan należności inwestycyjnych na koniec okresu	- 816	- 88

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
ZMIANA STANU ZAPASÓW	3 782	- 1 452
1. Stan zapasów na początek okresu	9 477	8 025
1.1. stan zapasów na początek okresu	9 477	8 025
2. Stan zapasów na koniec okresu	5 695	9 477
2.1. stan zapasów na koniec okresu	5 695	9 477

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
ZMIANA STANU REZERW	-11 144	16 853
1. Stan rezerw na początek okresu	38 307	21 454
1.1. stan rezerw na początek okresu	53 608	41 003
1.2. podatek odroczoney-korekta zysku netto	-15 301	-19 549
2. Stan rezerw na koniec okresu	27 164	38 307
2.1. stan rezerw na koniec okresu	42 038	53 608
2.2. podatek odroczoney-korekta zysku netto	-14 874	-15 301

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	- 573	433
1. Różnica /aktywa/	9	14
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	17 943	9 231
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	14 421	17 943
Podatek odroczoney - korekta zysku netto - początek okresu	-17 923	- 9 196
Podatek odroczoney - korekta zysku netto - koniec okresu	-14 409	-17 923
2. Różnica /pasywa/	- 767	- 238
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	341	104
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	1 108	341
3. Różnica /pasywa/	186	656
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	757	101
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	943	757

36. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	23 955	32 802
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	23 955	32 802
- udzielonych gwarancji	23 955	32 802
Pozycje pozabilansowe, razem	23 955	32 802

37. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż wyrobów i usług	Przychody finansowe	Sprzedaż środków trwałych	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
KOPEX FOUNDRY	-	134	-	-	32	49	-	304	32	-	-
KOPEX S.A.	-	520	-	-	-	44	-	3	-	8	42
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	3	343	-	-	51	307	-	-	51	339	185
FAMUR S.A.	-	5 637	-	-	-	2 579	-	-	1	214	5 560
KUŹNIA GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	321	-	-	-	61	-
FAMUR FAMAK S.A.	13	121	-	-	259	-	-	-	233	66	-
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	780	-	2	-	152	-
FPM S.A.	-	38	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FAMUR PEMUG SP.Z O.O.	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-
TDJ EQUITY SP. Z O.O.	-	-	17 140	-	-	-	-	-	-	-	-
FUGO S.A.	-	53	-	-	-	-	-	-	-	-	65
FUGO ZAMET SP. Z O.O.	6	209	274	-	19	177	-	-	52	-	99
PEMUG S.A.	-	-	-	-	-	308	-	-	-	41	-
INNE	-	3	-	-	-	1	-	-	-	-	-
Razem	22	7 059	17 414	-	361	4 566	-	309	369	882	5 951

za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż wyrobów i usług	Przychody finansowe	Sprzedaż środków trwałych	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

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 r. i okresach porównywalnych, w opinii Zarządu Spółki były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi oprócz opisanych poniżej.

- Przejęcie przez Zamet S.A. kontroli nad Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie.
W dniu 26 stycznia 2016 roku, Spółka („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 nabył 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. Wartość ewidencyjna nabytych aktywów (udziałów w Fugo Sp. z o.o.) jaka będzie wykazywana w księgach rachunkowych Emitenta jest równa cenie nabycia. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy. Spółka dokona zapłaty ceny w następujący sposób:
 - (a) 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów 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;
 - (b) 17.140.000,00 zł (siedemnaście milionów sto czterdzieści tysięcy złotych) zostanie zapłacone do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Spółka podejmie decyzję co do źródła finansowania tej części ceny stosownie do kształtowania się sytuacji finansowej Spółki, przy czym tą część ceny Spółka może sfinansować ze środków własnych, kredytu lub ze środków pochodzących z podwyższenia kapitału zakładowego w granicach uchwalonego kapitału docelowego, w drodze kolejnej bądź kolejnych emisji akcji.
- W dniu 15.02.2017 roku, Zarząd Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim otrzymał od spółki Famur Famak S.A. z siedzibą w Kluczborku (dalej „Famak”), wstępną ofertę nabycia 100% udziałów spółki Fugo Zamet sp. o.o. z siedzibą w Koninie (dalej „Fugo”). W ofercie Famak wskazał m.in. że z uwagi na dobrą ocenę perspektyw rynku, na którym działa, i tym samym na konieczność poszukiwania dodatkowych mocy produkcyjnych, jest zainteresowany przejęciem zakładu w Koninie, który dysponuje odpowiednim parkiem maszynowym a także kompetencjami wpisującymi się w jego profil produkcji (tj. m.in. w obrębie produkcji maszyn przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń znajdujących zastosowanie w sektorze górnictwa odkrywkowego). W przesłanej ofercie, Famak wskazał jednocześnie, że jest zainteresowany zachowaniem mocy produkcyjnych i dalszym rozwojem konińskiego zakładu, po jego dostosowaniu do wymogów realizowanej produkcji. W ofercie, Famak wstępnie oszacował wartość 100% udziałów w spółce Fugo, dających tyle samo głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, na wartość w przedziale od 12 mln zł do 15 mln zł. Zarząd Spółki, zważywszy na powyższą ofertę, a także w świetle prowadzonych w grupie kapitałowej Zamet Industry działań restrukturyzacyjnych, podjął w dniu 15.02.2017 r. kierunkową decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży udziałów spółki Fugo i rozpoczęciu procesu poszukiwania najkorzystniejszej oferty na zakup wskazanego aktywa - zarówno z punktu widzenia Spółki, jak i z uwzględnieniem interesu Fugo Zamet Sp. z o.o. Decyzja Zarządu Spółki motywowana była przede wszystkim koniecznością dostosowania skali działalności do obecnej sytuacji na rynku, wynikającej m.in. ze znaczącego spowolnienia inwestycyjnego w segmencie Oil & Gas. Zarząd Spółki, mając na uwadze powyższe okoliczności, a także ze względu na istotną zmianę sytuacji rynkowej, w stosunku do okresu, w którym Spółka nabyła udziały w spółce Fugo, postanowił skierować do TDJ Equity III Sp. z o.o. (tj. podmiotu, od którego pierwotnie nabył udziały) propozycję podjęcia rozmów w sprawie obniżenia ceny nabycia przez Spółkę udziałów w Fugo.
- W dniu 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 17.140.000,00 zł.tj. do kwoty 28 860 000,00 PLN. Strony, mając na uwadze m.in. istotną zmianą otoczenia rynkowego w stosunku do okresu, w którym Spółka nabyła od Sprzedającego udziały Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, w szczególności spowolnienie w sektorze Oil & Gas, strony zmodyfikowały postanowienia Umowy sprzedaży udziałów z dnia 27 stycznia 2016 roku w ten sposób, że uzgodniły obniżenie ceny zakupu udziałów Fugo Zamet sp. z o.o. z kwoty 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych) do kwoty 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) za wszystkie udziały. Jednocześnie Spółka oświadcza, że w świetle obniżenia ceny za udziały Fugo Zamet sp. z o.o., cała cena nabycia została już uregulowana ze środków pochodzących z emisji akcji przeprowadzonej na mocy uchwały Zarządu z dnia 27 stycznia 2016 roku. Tym samym, w związku § 6 ust. 6 Statutu Spółki, Zarząd nie jest już upoważniony do dalszych emisji akcji w ramach kapitału docelowego, którego wysokość została określona w § 6 ust. 4 Statutu, bowiem pozyskał już, w ramach emisji o której mowa powyżej, całość środków na sfinansowanie transakcji nabycia udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o
- Umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet Industry S.A. (sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący) została zawarta w dniu 03.04.2017 roku. Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r. W związku z odpisem aktualizującym wartość udziałów do wysokości aktywów netto Fugo Zamet Sp. Z o.o. utworzonymi na dzień 31.12.2016 r., wynik na sprzedaży udziałów wyniósł 122 544,21 zł. i został zaprezentowany w rachunku i zysków i strat w przychodach finansowych.

W okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 r. Fugo Zamet Sp. z o.o. dokonał spłaty pożyczki w kwocie 16 500 000,00 zł. wraz z należnymi odsetkami. Pożyczka została udzielona w 2016 r. w kwocie 43 000 000,00 zł. z czego 26 500 000,00 zł. zostało spłacone w 2016 r.

38. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 oraz za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 wypłaconych przez spółki Grupy

Wynagrodzenie Zarządu	31.12.2017 brutto/ TPLN /	31.12.2016 brutto/ TPLN /
Jakubowski Tomasz	446	410
Szymik Jan	-	411
Artur Jeziorowski	367	101
Przemysław Milczarek	346	87
Razem	1 159	1 008

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2017 brutto/ TPLN /	31.12.2016 brutto/ TPLN /
Domogala Tomasz	5	5
Zawiszowska Beata	4	5
Gelner Wojciech	-	3
Osowski Jacek	-	2
Czesław Kisiel	5	5
Karolina Blacha-Cieślik	-	2
Magdalena Jackowicz-Korczyńska	-	1
Nowak Grzegorz	2	-
Nowak Michał	1	-
Rogowski Robert	2	-
Wyjadłowska Dorota	2	-
Jacek Leonkiewicz	5	1
Magdalena Zajązkowska-Ejsymont	6	1
Razem	32	24

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.

39. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 19 czerwca 2017 r. Spółka podpisała umowę z firmą **Ernst & Young Audyty Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.** z siedzibą w Warszawie ul.Rondo ONZ 1, 00-124.

Przedmiotem umowy jest:

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z MSSF.
- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 30.06.2017 r. , zgodnie z MSSF
- przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2017 r, zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 93 000,00 zł.

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

Przedmiotem umowy było:

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z MSSF.
- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 30.06.2016 r. , zgodnie z MSSF
- przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2016 r, zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosiło 71 000,00 zł.

40. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

- W dniu 02.01.2018 r. Spółka, będąca współnikiem komandytariuszem spółki Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach (KRS: 0000699539), zawarła z tą spółką umowę, mocą której przeniosła na rzecz tej spółki komandytowej, zorganizowaną część przedsiębiorstwa, obejmującą zespół składników materialnych i niematerialnych związanych z działalnością produkcyjną zakładu „Mostostal Chojnice” w Chojnicach (89-600) przy ulicy Przemysłowej 4 (dalej „ZCP Mostostal Chojnice”). Na ZCP Mostostal Chojnice składają się w szczególności: wszystkie należące do Spółki nieruchomości położone w Chojnicach, przy ulicy Przemysłowej 4 związane z działalnością zakładu Mostostal Chojnice (prawo użytkowania wieczystego gruntu oraz własność budynków i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności), inne niż nieruchomości rzeczowe aktywa trwałe (ruchomości, maszyny i urządzenia, wyposażenie), wartości niematerialne i prawne (m.in. przenaszalne zezwolenia i decyzje administracyjne, know-how, prawo do znaku i nazwy słowno graficznej „Mostostal Chojnice”), księgi i dokumenty, środki pieniężne, a także możliwe do przeniesienia prawa i obowiązki z umów oraz związane z nimi należności i zobowiązania oraz rezerwy – związane z działalnością ZCP Mostostal Chojnice. Ponadto, ZCP Mostostal Chojnice stanowi zakład pracy i jest pracodawcą w stosunku do pracowników świadczących pracę związaną z działalnością produkcyjną zakładu w Chojnicach przy ul. Przemysłowej 4, w związku z czym Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z chwilą nabycia ZCP Mostostal Chojnice, stała się pracodawcą na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy i przejęła prawa i zobowiązania wynikające ze stosunków pracy pracowników zatrudnionych w ramach zakładu produkcyjnego w Chojnicach. ZCP Mostostal Chojnice nie obejmuje pracowników wykonujących zadania księgowe i finansowe, kadrowe, kontrolingu, informatyki i biura zarządu oraz majątku ruchomego związanego z powyższą działalnością administracyjną (która będzie wykonywana przez Spółkę na rzecz podmiotów zależnych) jak również nie obejmuje składników majątku obrotowego oraz zobowiązań i rezerw, które nie zostały ujęte w zakresie ZCP Mostostal Chojnice.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z dnia 2 stycznia 2018 roku, w sprawie wniesienia do tej spółki komandytowej przez współnika komandytariusza (tj. Zamet Industry Spółkę Akcyjną), wkładu niepieniężnego w postaci ZCP Mostostal Chojnice. Spółka, w spółce komandytowej, do której został wniesiony aport, jest komandytariuszem oraz jedynym współnikiem komplementariusza (tj. Mostostal Chojnice Sp. z o.o.). Wartość wnoszonego aportu została ustalona w oparciu o wartość księgową ZCP Mostostal Chojnice wykazywaną w księgach rachunkowych Spółki na dzień wniesienia aportu i wynosi 41.909.452,22 PLN (czterdzieści jeden milionów dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa złote i 22/100). W związku z wniesieniem aportu przez komandytariusza w wysokości wskazanej powyżej, a także mając na uwadze wkład komandytariusza wniesiony przy zawarciu umowy spółki komandytowej (tj. 5.000,00 zł), łączna wartość wkładu komandytariusza wynosi 41.914.452,22 zł (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa złote i 22/100). W tej samej wysokości została określona w dniu 2 stycznia 2018 roku w umowie spółki komandytowej, suma komandytowa, do wysokości której Spółka odpowiada za zobowiązania spółki komandytowej. Powyższa spółka komandytowa jest konsolidowana w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Udział komandytariusza w zyskach spółki komandytowej wynosi 99,99 %. Pierwszy rok obrotowy Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej kończy się w dniu 31.12.2018 roku.

- W dniu 02.01.2018 r. Spółka, będąca współnikiem komandytariuszem spółki Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (KRS: 0000701148), zawarła z tą spółką umowę, mocą której przeniosła na rzecz tej spółki komandytowej, zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych związanych z działalnością produkcyjną zakładu w Piotrkowie Trybunalskim (97-300) przy ulicy Dmowskiego 38B (dalej „ZCP Zamet Industry”). Na ZCP Zamet Industry składają się w szczególności: wszystkie należące do Spółki nieruchomości położone w Piotrkowie Trybunalskim związane z działalnością zakładu „Zamet Industry” w Piotrkowie Trybunalskim (prawo użytkowania wieczystego gruntu oraz własność budynków i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności), inne niż nieruchomości rzeczowe aktywa trwałe (ruchomości, maszyny i urządzenia, wyposażenie), wartości niematerialne i prawne (m.in. przenaszalne zezwolenia i decyzje administracyjne, know-how), księgi i dokumenty, środki pieniężne, a także możliwe do przeniesienia prawa i obowiązki z umów oraz związane z nimi należności i zobowiązania oraz rezerwy – związane z działalnością ZCP Zamet Industry. Ponadto, ZCP Zamet Industry stanowi zakład pracy i jest pracodawcą w stosunku do pracowników świadczących pracę związaną z działalnością produkcyjną zakładu w Piotrkowie Trybunalskim, przy ul. Dmowskiego 38B, w związku z czym Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z chwilą nabycia ZCP Zamet Industry, stała się pracodawcą na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy i przejęła prawa i zobowiązania wynikające ze stosunków pracy pracowników zatrudnionych w ramach zakładu produkcyjnego w Piotrkowie Trybunalskim. ZCP Zamet Industry nie obejmuje pracowników wykonujących zadania księgowe i finansowe, kadrowe, kontrolingu, informatyki i biura zarządu oraz majątku ruchomego związanego z powyższą działalnością administracyjną (która będzie wykonywana przez Spółkę na rzecz podmiotów zależnych) jak również nie obejmuje składników majątku obrotowego oraz zobowiązań i rezerw, które nie zostały ujęte w zakresie ZCP Zamet Industry.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z dnia 2 stycznia 2018 roku, w sprawie wniesienia do tej spółki komandytowej przez

wspólnika komandytariusza (tj. Zamet Industry Spółkę Akcyjną), wkładu niepieniężnego w postaci ZCP Zamet Industry. Spółka, w spółce komandytowej, do której został wniesiony aport, jest komandytariuszem oraz jedynym wspólnikiem komplementariusza (tj. Zamet Industry Sp. z o.o.). Wartość wnoszonego aportu została ustalona w oparciu o wartość księgową ZCP Zamet Industry wykazywaną w księgach rachunkowych Spółki na dzień wniesienia aportu i wynosi 18.419.683,21 PLN (osiemnaście milionów czterysta dziewiętnaście tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote i 21/100). W związku z wniesieniem aportu przez komandytariusza w wysokości wskazanej powyżej, a także mając na uwadze wkład komandytariusza wniesiony przy zawiązaniu spółki komandytowej (tj. 5.000,00 zł), łączna wartość wkładu komandytariusza wynosi 18.424.683,21 PLN (osiemnaście milionów czterysta dwadzieścia cztery tysiące sześćset osiemdziesiąt trzy złote i 21/100). W tej samej wysokości została w dniu 2 stycznia 2018 roku określona w umowie spółki komandytowej, suma komandytowa, do wysokości której Spółka odpowiada za zobowiązania spółki komandytowej. Powyższa spółka komandytowa jest skonsolidowana w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Udział komandytariusza w zyskach spółki komandytowej wynosi 99,99 %. Pierwszy rok obrotowy Zamet Industry Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej kończy się w dniu 31.12.2018 roku.

W rezultacie powyższych czynności, zrealizowane zostały zamierzenia zgodnie z którymi, aktywa produkcyjne Zamet Industry Spółki Akcyjnej zostały skoncentrowane w samodzielnych podmiotach gospodarczych (spółkach komandytowych) prowadzących działalność produkcyjną (stosownie do specjalizacji zakładów produkcyjnych w Chojnicach i Piotrkowie Trybunalskim) na rzecz których Spółka będzie świadczyła usługi wspólne o charakterze administracyjnym, jak również wobec których będzie sprawowała kontrolę i nadzór. W ocenie Zarządu, powyższe działania korzystnie wpłyną m.in. na rozpoznawalność marki „Mostostal Chojnice” oraz marki „Zamet Industry”, bowiem każda z powyższych marek będzie uczestniczyła w obrocie gospodarczym jako samodzielny podmiot, w dedykowanych obszarach i na wybranych rynkach, stosownie do profilu działalności zakładów w Chojnicach i Piotrkowie Trybunalskim. Wskutek przeprowadzenia powyższych działań, Spółka stała się spółką dominującą holdingu, którego filarami są obecnie trzy spółki:

(i) Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (spółka specjalizująca się przede wszystkim w wytwarzaniu konstrukcji mostowych, drogowych, infrastrukturalnych).

(ii) Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (spółka specjalizująca się przede wszystkim w wytwarzaniu konstrukcji na rynek Oil & Gas, rynek górniczy oraz rynek urządzeń przeładunkowych).

(iii) Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna (której status nie zmienił się wskutek powyżej opisanych działań) specjalizująca się w wytwarzaniu maszyn i urządzeń na rzecz przemysłu hutniczego i metalurgii a także innych gałęzi przemysłu ciężkiego oraz świadcząca usługi obróbcze.

Jednocześnie, w związku z powyższymi działaniami, struktura finansowania zewnętrznego grupy kapitałowej została dostosowana do modelu holdingowego, poprzez włączenie wyżej wymienionych spółek komandytowych w możliwość korzystania z aktualnych limitów kredytowych Zamet Industry Spółki Akcyjnej, w rezultacie czego wskazane powyżej spółki komandytowe mają zapewnione finansowanie obrotowe i zdolność udzielania gwarancji bankowych, stosownie do skali prowadzonej działalności.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 15 stycznia 2018 r. - podpisanie z Raiffesien Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie udostępnienia w formule finansowania parasolowego limitów określonych w aneksie do umowy z dnia 14 grudnia 2017 r. następującym podmiotom: Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

mBank SA

- 23 lutego 2018 r. – zawarcie z mBank SA umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella Wieloproduktowa” w limicie finansowania ustalonym do kwoty 40.000.000,00 PLN. W ramach wskazanej umowy – Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. uzyskały możliwość korzystania z limitu na kredyt w rachunku bieżącym (10.000.000,00 PLN), gwarancje bankowe (35.000.000,00 PLN), akredytywy dokumentowe (5.000.000,00 PLN). Wskazana umowa zastąpiła Umowę współpracy zawartą z mBank SA z dnia 7 lutego 2014 r., która to zgodnie z Porozumieniem z dnia 23 lutego 2018 r. została rozwiązana za porozumieniem stron.
- 23 lutego 2018 r. – zawarcie z mBank SA aneksu do umowy współpracy z dnia 21 września 2015 r, w zakresie zmiany struktury i kwoty finansowania oraz ustalenia dostępności produktowej w zakresie kredytu obrotowego o charakterze nieodnawialnym do wysokości 14.400.000,00 PLN.
- 12 marca 2018 r. – podpisanie z mBank SA aneksu do umowy współpracy w zakresie zwiększenia limitu finansowania do kwoty 15.000.000,00 PLN, wydłużenia okresu obowiązywania limitu do dnia 31.01.2021 r. oraz wprowadzenia sublimitu na kredyt obrotowy nieodnawialny na finansowanie kontraktów handlowych do wysokości przyznanego limitu globalnego.

41. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Filipek - Główny Księgowy

Piotrków Trybunalski, dnia 27 kwietnia 2018 r.