



**Sprawozdanie finansowe Zamet S.A. za rok obrotowy 2018, obejmujący okres
od 01.01.2018 – 31.12.2018 sporządzone wg MSR / MSSF
w walucie PLN.**

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018.....	3
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018.....	4
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018.....	6
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018.....	7
NOTY OBJAŚNIAJĄCE	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	9
2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI.....	11
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	34
6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	36
7. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI.....	37
8. KOSZTY WG RODZAJU	38
9. ZATRUDNIENIE	38
10. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA	38
11. PRZYCHODY FINANSOWE	39
12. KOSZTY FINANSOWE.....	39
13. PODATEK DOCHODOWY	39
14. PODATEK ODROZCZONY	40
15. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	41
16. DYWIDENDY	41
17. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	41
18. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	41
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	42
20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	44
21. JEDNOSTKI ZALEŻNE	45
22. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	46
23. AKTYWA FINANSOWE.....	46
24. ZAPASY	46
25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO.....	47
26. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	47
27. KREDYTY I POŻYCZKI.....	49
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	50
29. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	55
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	55
31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	56
32. REZERWY	56
33. KAPITAŁ PODSTAWOWY	59
34. KAPITAŁ ZAPASOWY	59
35. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	59
36. KAPITAŁY REZERWOWE	59
37. ZYSKI ZATRZYMANE	59
38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	59
39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	61
40. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	62
41. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	63
42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	64
43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	64

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres 01.01.2018 -	Za okres 01.01.2017 -
		31.12.2018	31.12.2017 (przekształcone)
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży usług, w tym:		4 055 342,87	-
- od jednostek powiązanych		4 055 342,87	-
Koszty sprzedanych usług, w tym:		1 999 428,00	-
- do jednostek powiązanych		1 999 428,00	-
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		2 055 914,87	-
Koszty ogólnego zarządu	8	1 883 421,13	4 335 383,08
Zysk (strata) na sprzedaży		172 493,74	- 4 335 383,08
Pozostałe przychody operacyjne	10	733 967,41	-
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych aktywów finansowych	10	170 343,19	-
Pozostałe koszty operacyjne	10	425 869,55	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		650 934,79	- 4 335 383,08
Przychody finansowe	11	83 977,18	17 539 684,54
Koszty finansowe	12	307 598,03	708 770,69
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		427 313,94	12 495 530,77
Podatek dochodowy		220 558,10	2 374 150,85
a) część bieżąca	13	-	-
b) część odroczone	14	220 558,10	2 374 150,85
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		206 755,84	10 121 379,92
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		1 770 140,78	- 4 765 469,54
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		1 976 896,62	5 355 910,38

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
	PLN	PLN
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 976 896,62	5 355 910,38
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	- 332 354,15	385 035,73
Wycena instrumentów zabezpieczających	- 410 313,76	475 352,33
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	77 959,61	- 90 316,60
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	- 4 834,89	- 52 032,00
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	- 5 753,52	- 64 237,66
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	918,63	12 205,66
Razem inne całkowite dochody	- 337 189,04	333 003,73
Całkowite dochody ogółem	1 639 707,58	5 688 914,11
Zysk (strata) na jedną akcję:		
- podstawowy z zysku za rok obrotowy	0,02	0,05
- podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok obrotowy	0,00	0,10

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 31 grudnia 2017 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	332 354,15	5 290 000,00	- 93 832 030,35	112 896 556,73
Wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień pierwszego zastosowania	-	-	-	-	- 827 797,82	-827 797,82
Stan na 1 stycznia 2018 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	332 354,15	5 290 000,00	- 94 659 828,17	112 068 758,91
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	1 976 896,62	1 976 896,62
Inne całkowite dochody	-	-	- 332 354,15	-	- 4 834,89	-337 189,04
Razem całkowite dochody	-	-	- 332 354,15	-	1 972 061,73	1 639 707,58
Stan na 31 grudnia 2018 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	-	5 290 000,00	- 92 687 766,44	113 708 466,49

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	- 52 681,58	5 290 000,00	- 99 135 908,73	107 207 642,62
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 355 910,38	5 355 910,38
Inne całkowite dochody	-	-	385 035,73	-	-52 032,00	333 003,73
Razem całkowite dochody	-	-	385 035,73	-	5 303 878,38	1 820 232,17
Stan na 31 grudnia 2017 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	332 354,15	5 290 000,00	- 93 832 030,35	112 896 556,73

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na koniec	Stan na koniec
		okresu 31.12.2018	okresu 31.12.2017 (przekształcone)
		PLN	PLN
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		97 120 301,91	100 215 414,58
1. Wartości niematerialne	18	31 025,00	84 417,80
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	19	801 621,54	61 910 789,61
2.1. Środki trwałe		442 117,54	60 278 315,28
2.2. Środki trwałe w budowie		359 504,00	1 632 474,33
3. Inwestycje długoterminowe		93 211 867,57	28 662 176,00
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe		93 211 867,57	28 662 176,00
a) w jednostkach powiązanych	21	93 211 867,57	28 662 176,00
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	3 075 787,80	9 558 031,17
II. Aktywa obrotowe		34 800 123,79	65 050 317,20
1. Zapasy	24	-	2 572 802,67
2. Należności krótkoterminowe	26	4 497 079,07	46 232 034,97
2.1. Z tytułu dostaw i usług		1 685 050,82	41 380 881,48
2.2. Z tytułu podatków		2 642 908,25	3 669 729,31
2.3. Pozostałe należności		169 120,00	1 181 424,18
3. Aktywa z tytułu umowy (krótkoterminowe)		357 000,00	-
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	23	-	1 894 137,04
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23	29 883 174,17	13 966 015,50
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	26	62 870,55	385 327,02
A k t y w a r a z e m		131 920 425,70	165 265 731,78

P a s y w a	Nota	Stan na koniec	Stan na koniec
		okresu 31.12.2018	okresu 31.12.2017 (przekształcone)
I. Kapitał własny		113 708 466,49	112 896 556,73
1. Kapitał zakładowy	33	74 144 000,00	74 144 000,00
2. Kapitał zapasowy	34	126 962 232,93	126 962 232,93
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	-	332 354,15
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	5 290 000,00	5 290 000,00
5. Zyski zatrzymane	37	- 92 687 766,44	- 93 832 030,35
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		18 211 959,21	52 369 175,05
1. Rezerwy na zobowiązania		2 586 385,23	18 909 931,10
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	-	6 116 877,16
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	32	175 363,44	6 491 525,37
a) długoterminowa		132 351,39	4 774 923,25
b) krótkoterminowa		43 012,05	1 716 602,12
1.3. Pozostałe rezerwy	32	2 411 021,79	6 301 528,57
a) długoterminowe		956 865,96	1 484 744,05
b) krótkoterminowe		1 454 155,83	4 816 784,52
2. Zobowiązania długoterminowe		253 515,60	14 400 000,00
2.1. Kredyty i pożyczki	27	-	14 400 000,00
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	30	253 515,60	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe		14 881 572,94	19 059 243,95
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		1 860 083,38	11 482 040,97
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		74 648,32	552 221,92
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		1 785 435,06	10 929 819,05
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		-	1 360 350,14
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		115 203,63	1 754 533,33
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków		141 695,42	2 321 508,86
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	109 666,61	93 326,49
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	12 150 000,00	1 308 000,00
3.7. Inne	31	504 923,90	739 484,16
4. Zobowiązania z tytułu umowy		404 151,58	-
5. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)		86 333,86	-
P a s y w a r a z e m		131 920 425,70	165 265 731,78

w tym:

Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	1 342 732,95	26 776 544,46
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania razem	17 055 582,26	25 592 630,59

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
	PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)	2 612 672,93	7 614 598,99
1. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat) z działalności kontynuowanej	427 313,95	12 495 530,77
2. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat) z działalności zaniechanej	2 185 358,98	- 4 880 932,78
II. Korekty razem	38	19 604 047,77
1. Amortyzacja	8,19	179 057,97
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		509 806,41
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		214 451,56
5. Zmiana stanu rezerw		- 4 483 876,82
6. Zmiana stanu zapasów		5 135,30
7. Zmiana stanu należności oraz aktywów z tyt.umów		36 257 315,87
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		- 12 470 510,63
9. Podatek dochodowy zapłacony		-
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		121 559,21
11. Inne korekty		- 728 891,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	38	22 216 720,70
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		1 997 803,95
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18,19	62 668,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		1 935 135,80
a) w jednostkach powiązanych		-
- zbycie aktywów finansowych		-
- dywidendy i udziały w zyskach		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		16 500 000,00
- odsetki		446 833,52
- inne wpływy z aktywów finansowych		-
b) w pozostałych jednostkach		1 935 135,80
- zbycie aktywów finansowych		-
- dywidendy i udziały w zyskach		-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		1 800 000,00
- odsetki		135 135,80
- inne wpływy z aktywów finansowych		-
4. Inne wpływy inwestycyjne		-
II. Wydatki		4 084 181,07
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18,19	977 085,35
2. Na aktywa finansowe, w tym:		-
a) w jednostkach powiązanych		20 000,00
- nabycie aktywów finansowych		-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-
b) w pozostałych jednostkach		-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-
3. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		-
4. Inne wydatki inwestycyjne		3 107 095,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	38	- 2 086 377,12
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		-
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	29	-
2. Kredyty i pożyczki	27	-
II. Wydatki		4 213 184,91
1. Spłaty kredytów i pożyczek	27	3 558 000,00
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		145 378,50
3. Odsetki		509 806,41
4. Inne wydatki finansowe		-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	38	- 4 213 184,91
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		15 917 158,67
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		15 917 158,67
F. Środki pieniężne na początek okresu		13 966 015,50
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		29 883 174,17

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 29 kwietnia 2019 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Artur Jeziorowski - Prezes Zarządu

Przemysław Kozłowski – Wiceprezes Zarządu

Rafał Leduchowski – Główny Księgowy

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: ZAMET S.A.

Siedziba: ul. Romana Dmowskiego 38B, 97-300 Piotrków Trybunalski

Podstawowym przedmiotem działania Spółki w okresie objętym sprawozdaniem finansowym jest świadczenie usług outsourcingowych.

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

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).

II. Czas trwania Jednostki : Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018–31.12.2018.

1. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2018 r.:

Zarząd:

- | | |
|------------------------|--------------------|
| - Artur Jeziorowski | Prezes Zarządu |
| - Przemysław Kozłowski | Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

- Pan Tomasz Jakubowski, pełniący funkcję Prezesa Zarządu, złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 25 września 2018 roku (wraz z upływem tego dnia). Przyczyną rezygnacji Pana Tomasza Jakubowskiego było podjęcie przez niego nowych wyzwań zawodowych w Grupie Famur.
- Pan Przemysław Milczarek, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu, złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 25 września 2018 roku (wraz z upływem tego dnia). Powodem rezygnacji Pana Przemysława Milczarka było podjęcie nowych wyzwań zawodowych poza grupą TDJ.
- Z dniem 26 września 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki powierzyła Panu Arturowi Jeziorowskiemu, funkcję Prezesa Zarządu. Pan Artur Jeziorowski, jest odpowiedzialny za całokształt działalności Spółki.
- Z dniem 26 września 2018 roku, Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład zarządu Pana Przemysława Kozłowskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu. Pan Przemysław Kozłowski jest odpowiedzialny za obszar finansów w Spółce.

Rada Nadzorcza:

- Tomasz Domogała
- Czesław Kisiel
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont
- Jacek Leonkiewicz
- Michał Nowak
- Tomasz Kruk
- 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 13 września 2018 r. Pan Robert Rogowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej z dniem 30 września 2018 roku (wraz z upływem tego dnia). Wskazany w oświadczeniu powodem rezygnacji jest planowane w przyszłości nawiązanie przez Pana Roberta Rogowskiego, współpracy z TDJ S.A. która wiąże się z utratą statusu niezależnego członka Rady Nadzorczej.
- W dniu 10 października 2018 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta (które zostało zwołane w następstwie rezygnacji Pana Roberta Rogowskiego), powołało do Rady Nadzorczej Emitenta, Pana Tomasza Kruka. Pan Tomasz Kruk spełnia kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej, określone w przepisach ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

IV. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada oddziałów stanowiących samodzielne jednostki.

V. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

VI. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku, które zostało zatwierdzone do publikacji w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

VII. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 29 kwietnia 2019 roku.

VIII. Inwestycje Spółki

Spółka posiada inwestycje w następujących jednostkach zależnych:

Jednostka	Siedziba	Podstawowy przedmiot działalności	Procentowy udział Spółki w kapitale	
			31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Mostostal Chojnice Sp. z o. o. sp.k	Chojnice	wytwarzanie konstrukcji mostowych, drogowych, infrastrukturalnych	99,99%	99,99%
Zamet Industry Sp. z o. o. sp.k	Piotrków Trybunalski	wytwarzanie konstrukcji na rynek Oil & Gas, górniczy oraz rynek urządzeń przeładunkowych	99,99%	99,99%
Zamet Budowa Maszyn S.A.	Tarnowskie Góry	wytwarzanie maszyn i urządzeń na rzecz przemysłu hutniczego i metalurgii, a także innych gałęzi przemysłu ciężkiego oraz świadczenie usług obróbkowych	100%	100%
Mostostal Chojnice Sp. z o.o.	Chojnice	komplementariusz Mostostal Chojnice Sp. z o. o. sp.k	100%	100%
Zamet Industry Sp. z o. o.	Piotrków Trybunalski	komplementariusz Zamet Industry Sp. z o. o. sp.k	100%	100%

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach jest równy udziałowi Spółki w kapitałach tych jednostek.

1. 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 księgowo 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 S.A.), 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 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 skonsolidowana 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 trakcie trwania okresu sprawozdawczego, aport został skorygowany, w rezultacie czego wartość wniesionego wkładu zwiększyła się ponadto o 4.220.556,14 zł. Wkład wniesiony na dzień bilansowy wynosi 46.135.008,36 zł. Suma komandytowa wynosi 46.135.008,36 zł.

2. 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 księgowo 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 S.A.), 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 konsolidowana 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 S.A. 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 przeladunkowych).
 - (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 Spółki Akcyjnej, w rezultacie czego wskazane powyżej spółki komandytowe mają zapewnione finansowanie obrotowe i zdolność udzielania gwarancji bankowych, stosownie do skali prowadzonej działalności.

2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI

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

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

- utrata wartości długoterminowych aktywów finansowych – na dzień bilansowy Jednostka 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, Spółka nie zidentyfikowała przesłanek, które wskazywałyby na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2018 roku;
- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka dokonała weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków i nie zidentyfikowano konieczności zmiany stawek amortyzacyjnych;

- utrata wartości należności handlowych - Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – nota 32.
- podatek odroczoney – szczegóły omówiono w notce 14.
- wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach - szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości str. 13.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany istotnych szacunków.

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 stworzonych 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 polskiemu organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

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

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze 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 złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w PLN. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę. Sposoby szacunków nie odbiegały od sposobów przyjętych w poprzednich okresach. W Spółce nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN.

Zmiana szacunków i korekty błędów

Nie wystąpiły zmiany szacunków ani korekty błędów.

Oświadczenie o zgodności

Niniejsze 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”).

4. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej (zwiększenie /zmniejszenie) na dzień pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2018 roku:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	na dzień 31 grudnia 2017 roku*	Korekta MSSF 15	Korekta MSSF 9	na dzień 1 stycznia 2018 roku
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	100 215 414,58	-	194 174,80	100 409 589,38
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 558 031,17	-	194 174,80	9 752 205,97
II. Aktywa obrotowe	65 050 317,20	- 3 512 466,00	- 1 021 972,62	60 515 878,58
2. Należności krótkoterminowe	46 232 034,97	- 3 512 466,00	- 812 670,48	24 992 212,29
2.1. Z tytułu dostaw i usług	41 380 881,48	- 20 427 152,20	- 812 670,48	20 141 058,80
3. Aktywa z tytułu umowy	-	16 914 686,20	-	16 914 686,20
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894 137,04	-	- 209 302,14	1 684 834,90
A k t y w a r a z e m	165 265 731,78	- 3 512 466,00	- 827 797,82	160 925 467,96
P a s y w a				
	na dzień 31 grudnia 2017 roku*	Korekta MSSF 15	Korekta MSSF 9	na dzień 1 stycznia 2018 roku
I. Kapitał własny	112 896 556,73	-	- 827 797,82	112 068 758,91
5. Zyski zatrzymane	-93 832 030,35	-	- 827 797,82	- 94 659 828,17
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	52 369 175,05	- 3 512 466,00	-	48 856 709,05
1. Rezerwy na zobowiązania	18 909 931,10	- 3 512 466,00	-	15 397 465,10
1.3. Pozostałe rezerwy	6 301 528,57	- 3 512 466,00	-	2 789 062,57
3. Zobowiązania krótkoterminowe	19 059 243,95	-	-	19 059 243,95
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy	1 360 350,14	- 1 360 350,14	-	-
4. Zobowiązania z tytułu umowy	-	1 360 350,14	-	1 360 350,14
P a s y w a r a z e m	165 265 731,78	- 3 512 466,00	- 827 797,82	160 925 467,96

* według zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard 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.

Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu.

Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Spółka zastosowała MSSF 15 retrospektywnie jedynie do umów, które nie są zakończone na dzień pierwszego zastosowania. Spółka zastosowała MSSF 15 retrospektywnie w odniesieniu do wszystkich zmian umowy, które miały miejsce przed datą pierwszego zastosowania.

Do końca roku 2017 model biznesowy Spółki opierał się na oferowaniu usług w obszarze wytwarzania konstrukcji i urządzeń, głównie na podstawie dokumentacji projektowej, powierzonej przez klientów. Spółka była partnerem dla światowych korporacji, będących liderami w poszczególnych sektorach przemysłu. W odniesieniu do istotnej części oferty, Spółka nie dostarczała gotowych rozwiązań technicznych – oferowała zasoby i kompetencje w obszarze produkcyjnym oraz wytwórczym. Przedmiotem umów z klientami było głównie wytwarzanie konstrukcji stalowych na podstawie dokumentacji dostarczonej

przez klienta. Wytworzone dobra są dla naszych klientów częścią aktywów, które wykorzystywane są w ich kontraktach z inwestorami. Spółka realizowała kontrakty, na które składają się dobra (elementy konstrukcji) lub usługi świadczone w różnym okresie, polegające na dostarczeniu kilku podobnych konstrukcji, z których klient uzyskuje ekonomiczne korzyści w różnych okresach.

W okresie objętym rocznym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana modelu biznesowego Spółki tj. funkcje związane z działalnością wytwórczą zostały przeniesione do spółek zależnych jako zorganizowane części przedsiębiorstwa. Wskutek przeprowadzenia działań o których mowa, Zamet S.A. stał się spółką dominującą holdingu i nie prowadzi działalności wytwórczej a jedynie świadczy usługi administracyjne na rzecz spółek zależnych.

Wykazane w sprawozdaniu przychody dotyczą świadczonych przez Spółkę usług administracyjnych oraz kontraktów, co do których, kontrahenci nie wyrazili zgody na cesję zobowiązań wynikających z podpisanej umowy. Spółka, zleciła dokończenie rozpoczętej produkcji spółkom zależnym. W stosunku do tych przychodów, zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży.

a) Sprzedaż dóbr i usług świadczonych w różnym okresie

Przedmiotem umów z klientami jest głównie wytwarzanie konstrukcji stalowych na podstawie dokumentacji dostarczonej przez klienta. Wytworzone dobra są dla naszych klientów częścią aktywów, które wykorzystywane są w ich kontraktach z inwestorami. Spółka realizuje kontrakty, na które składają się dobra (elementy konstrukcji) lub usługi świadczone w różnym okresie, polegające na dostarczeniu kilku podobnych konstrukcji, z których klient uzyskuje ekonomiczne korzyści w różnych okresach. Spółka 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. Spółka 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. Zatem zgodnie z MSSF 15, Spółka kontynuuje ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu.

Dotychczas, Spółka rozpoznawała przychody zgodnie z metodą stopnia zaangażowania, w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”. 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 związku z tym, na skutek przyjęcia MSSF 15, Spółka dokonała przeklasyfikowania na dzień 1 stycznia 2018 roku kwoty 16 914 686,20 PLN z pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” do pozycji „Aktywa z tytułu umowy”.

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

- 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

Spółka realizuje kontrakty polegające głównie na dostawie konstrukcji montowanych na budowie u kontrahenta lub budowie całych składników aktywów kontrahenta. Umowy z klientami nie zawierają prawa do zwrotu.

- Rozliczenie powykonawcze uzależnione od ciężaru dostaw

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

- Kary umowne

Zgodnie z MSSF 15 kary umowne ujmowane są jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży

- Gwarancje

Spółka 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 jest ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Spółka 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

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia kwoty, które wpływają na sprawozdanie finansowe w bieżącym okresie sprawozdawczym w wyniku zastosowania MSSF 15 w porównaniu z MSR 11, MSR 18 i związanymi z nimi interpretacjami, które obowiązywały przed zmianą.

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2018 roku:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Kwoty ujęte zgodnie z MSSF 15	Korekta	Kwoty bez wpływu zastosowania MSSF 15*
A k t y w a			
II. Aktywa obrotowe	34 986 479,79	-	39 848 694,60
2. Należności krótkoterminowe	5 040 435,07	-	5 040 435,07
2.1. Z tytułu dostaw i usług	1 412 847,91	357 000,00	1 769 847,91
3. Aktywa z tytułu umowy	357 000,00	-357 000,00	-
A k t y w a r a z e m	132 106 781,70	-	136 241 752,04
P a s y w a			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	18 398 315,21	-	20 488 636,62
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15 067 928,94	404 154,44	15 472 083,38
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy	-	404 154,44	404 154,44
4. Zobowiązania z tytułu umowy	404 154,44	-404 154,44	-
P a s y w a r a z e m	132 106 781,70	-	132 106 781,70

* Kolumna przedstawia kwoty ustalone w taki sposób, jakby MSR 11, MSR 18 i związane z nimi interpretacje miały zastosowanie w bieżącym okresie sprawozdawczym

• **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

MSSF 9 zastąpił MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Korekty związane z zastosowaniem MSSF 9 zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny. Wpływ pierwszego zastosowania standardu na sprawozdanie wyniósł 827 797,82 zł – ujęte jako pomniejszenie zysków zatrzymanych.

– **Klasyfikacja i wycena**

Zgodnie z MSSF 9 w momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe są klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.
 - wyceniane przez wynik
 - wyceniane przez inne całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów pieniężnych kontraktu; oraz jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału. Do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu Spółka zakwalifikowała należności handlowe i pożyczki z odpisem aktualizującym zgodnym z modelem oczekiwanych strat kredytowych oraz środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych (instrumenty pochodne typu forward), które są pozycjami zabezpieczanymi w powiązaniu zabezpieczającym, ujmuje się zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń.

Do zobowiązań finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka zakwalifikowała zobowiązania handlowe i kredyty bankowe.

– **Utrata wartości**

Zastosowanie MSSF 9 zasadniczo zmienia podejście do utraty wartości aktywów finansowych poprzez odejście od koncepcji *straty poniesionej* na rzecz *straty oczekiwanej*, gdzie całość oczekiwanej straty kredytowej jest rozpoznawana *ex-ante*.

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

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Spółka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku wyniósł 827 797,82 PLN i został wykazany w zyskach zatrzymanych. Uzgodnienie odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku zgodnie z MSR 39 z odpisem na oczekiwane straty kredytowe określonym zgodnie z MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawia się następująco:

	Odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 31 grudnia 2017 roku	Korekta	Odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9 1 stycznia 2018 roku
Pożyczki i należności wg MSR 39/ Aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem wg MSSF 9	1 293 795,98	1 021 972,62	2 315 768,60

– **Rachunkowość zabezpieczeń**

Spółka nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiana klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Spółki na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9

	Klasyfikacja		Wycena	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	41 380 881,48	40 568 211,00
Pożyczki udzielone	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 894 137,04	1 684 834,90
Aktywa finansowe			43 275 018,52	42 253 045,90
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	19 059 243,95	19 059 243,95
Oprocentowane kredyty i pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Zobowiązania finansowe			19 059 243,95	19 059 243,95

• **Pozostałe**

a) Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wynagrodzenie wypłacane lub otrzymywane z góry

Interpretacja wyjaśnia, że dniem zawarcia transakcji do celów ustalenia kursu wymiany, który ma zostać zastosowany w momencie początkowego ujęcia powiązanego składnika aktywów, wydatku lub dochodu (lub ich części), jest dzień, w którym jednostka początkowo ujmuje niepieniężny składnik aktywów lub niepieniężne zobowiązanie wynikające z wypłacenia lub otrzymania wynagrodzenia z góry. Jeżeli istnieje wiele przypadków wypłacenia lub otrzymania płatności z góry, wówczas jednostka określa dzień zawarcia transakcji w odniesieniu do każdego przypadku wypłacenia lub otrzymania płatności z góry.

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

b) Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

Zmiany precyzują, kiedy jednostka dokonuje przeniesienia nieruchomości, w tym nieruchomości w budowie, do lub z nieruchomości inwestycyjnych. Zmiany wyjaśniają, że zmiana sposobu użytkowania następuje, w przypadku gdy dana nieruchomość spełnia lub przestaje spełniać definicję nieruchomości inwestycyjnej oraz istnieją dowody świadczące o zmianie sposobu użytkowania. Sama tylko zmiana intencji kierownictwa w odniesieniu do sposobu użytkowania nie stanowi dowodu świadczącego o zmianie sposobu użytkowania.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

c) Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności w formie akcji

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji celem wyjaśnienia następujących obszarów: uwzględnienie warunków nabycia uprawnień i warunków innych niż warunki nabycia uprawnień w wycenie transakcji płatności w formie akcji rozliczanej w środkach pieniężnych, ujmowanie transakcji płatności w formie akcji charakteryzującej się rozliczeniem netto zobowiązań z tytułu podatku u źródła, ujmowanie modyfikacji transakcji płatności w formie akcji, która zmienia jej klasyfikację z rozliczanej w środkach pieniężnych na rozliczaną w instrumentach kapitałowych.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- d) Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe
Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.
Te zmiany nie dotyczą Spółki.
- e) Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016
Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowaną przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.
- f) Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016
Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.
Zmiany nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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 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;*
- *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;*
- *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 ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - 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) – 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) – 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) – 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;*
- *Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;*
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 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 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.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu samochodów oraz urządzeń, co szerzej opisano w nocie 30.

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.

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Spółka oczekuje, że wdrożenie od 01.01.2019 roku MSSF 16 nie będzie miało wpływu na kapitały własne, zobowiązania, koszty finansowe oraz EBITDA.

Spółka dokonała przeglądu umów w zakresie ujawnień zgodnie z MSSF 16 w wyniku którego nie stwierdzono umów których spółka ZAMET SA powinna ujawnić w księgach

Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z istnieniem w Spółce ryzyka kursowego, w dniu 24.05.2012 r. Zarząd podjął uchwałę o wprowadzeniu rachunkowości zabezpieczeń. Walutą funkcjonalną Spółki ZAMET S.A. jest PLN. Spółka realizuje część sprzedaży swoich produktów w walutach obcych, w tym w EUR, NOK i GBP, przez co jest narażona na ryzyko kursowe. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez Spółkę zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward, w których Spółka zobowiązuje 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 Spółkę w walutach, podlegająca rachunkowości zabezpieczeń, odbywa się w oparciu o kontrakty podpisywane z odbiorcami Spółki na dostawę maszyn/urządzeń. Strategia zabezpieczeń Spółki polega na zabezpieczeniu 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 Spółki 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).

Leasing

Spółka jest stroną umów leasingu finansowego, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe przez uzgodniony okres. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Jednostki i amortyzowane przez okresy takie jak dla własnych środków trwałych. Wyceniane są w ich wartości godziwej w momencie ich 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 Spółka dzieli 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.

Wycena do wartości godziwej

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

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,

- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania. Zarówno główny, jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Spółki. Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym. Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów. Spółka stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych. Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

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

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość. Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej. Zarząd określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej. Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

Waluty obce

a) *Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego*

Sprawozdanie finansowe Jednostki zostało przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną. Walutą prezentacji niniejszego 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

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny	31.12.2018	31.12.2017
USD	3,7597	3,4813
EUR	4,3000	4,1709
GBP	4,7895	4,7001
NOK	0,4325	0,4239

Świadczenia pracownicze

W Jednostce 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

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Jednostka uznaje za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Płatne zwolnienia chorobowe Jednostka zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Jednostka ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

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

Metody wyceny świadczeń pracowniczych

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

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

a) Struktura zatrudnienia wg płci i średni wiek

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy 31 grudzień 2018
Podstawowe dane statystyczne o pracownikach	
Liczba zatrudnionych, w tym:	26
- kobiet	17
- mężczyźn	9
Średni wiek (w latach)	44 lat
Średnie wynagrodzenie (brutto)	5 872,34

b) Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

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

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

Pierwszym z parametrów są założenia dotyczące mobilności zatrudnionych pracowników. Zastosowano współczynniki zależne od wieku w sposób następujący:

Dla osób w wieku do 40 lat – 5%

Dla osób w wieku od 41 do 45 lat – 4%

Dla osób w wieku od 46 do 50 lat – 3%

Dla osób w wieku powyżej 50 lat – 1%

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę.

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

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób zatrudnionych na dzień 31.12.2018 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 aktuariusza. Do wyliczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 2,8%, długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,3%. Informacje demograficzne przyjęto zgodnie z tablicami Trwania Życia publikowanymi przez GUS.

Przychody

a) Przychody z umów z klientami – polityka rachunkowości stosowana począwszy od 1 stycznia 2018 roku

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

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

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

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

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

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

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

- wartość oczekiwana – wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Spółka zawiera dużą liczbę podobnych umów.
 - wartość najbardziej prawdopodobna – wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Spółka albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).
- Spółka zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczeniu dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Spółka określa czy charakter przyrzeczenia Spółki stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Spółka jest pośrednikiem).

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

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

Wynagrodzenie zmienne

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

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

Istotny komponent finansowania

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

Spółka zdecydowała się nie korygować przyrzeczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli 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 Spółka nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Gwarancje

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

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

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

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

b) Przychody – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka 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 Spółka spodziewa się odzyskać.

Spółka realizuje zlecenia produkcyjne, których technologiczny czas realizacji nie przekracza 6 miesięcy. Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów jest istotna, Spółka 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, rozszczenia 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.

b) Przychody z tytułu odsetek

Wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty określa się jako przychody z tytułu odsetek, które ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Ujmowanie kosztów

a) Koszt przychodów ze sprzedaży

Koszty te obejmują koszt wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, czyli wszystkie koszty związane z podstawową działalnością Jednostki 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. Koszty są ujęte w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

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)

Przychody i koszty finansowe

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

Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

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

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Poza tym aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. W 2018 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Podatki

a) Podatek dochodowy bieżący

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

b) Podatek dochodowy odroczony

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

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

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

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

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

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

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

c) podatek od towarów i usług

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

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	-
IV	maszyny i urządzenia ogólne	3,00-20,00%
V	maszyny i urządzenia specjalne	5,00-25,00%
VI	urządzenia techniczne	2,70-25,00%
VII	środki transportu	4,00-25,00%
VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3,00-25,00%

Jednostka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznaczająca i w związku z tym nieistotna.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu w 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 Jednostki. Aktywa używane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, z wyjątkiem samochodów dla których Spółka przyjmuje, że okres użyteczności odpowiada okresowi leasingu ze względu na przeznaczenie - intensywna eksploatacja 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.

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

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

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.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	20-50%

Jednostka nie zalicza do wartości niematerialnych składników, których wartość początkowa nie przekracza 3,5 tys. zł. Wydatki na ich nabycie Spółka całkowicie odnosi w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Oprogramowania oraz nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania.

Udziały i akcje w jednostkach zależnych

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

Jednostkami zależnymi są takie podmioty, które Spółka kontroluje.

Sprawowanie kontroli przez Spółkę ma miejsce wtedy, gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
 - podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
 - ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.
- Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw 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, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

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

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

Utrata wartości

Na dzień bilansowy Jednostka dokonuje analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Spółka analizuje:

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

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, 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 momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, 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, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zgodnie z przepisami zawartymi w MSR 2 zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

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

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

Materiały - Jednostka 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. Spółka biorąc pod uwagę kryterium istotności rozlicza je proporcjonalnie do zużytych materiałów na poszczególnych zleceniach produkcji w toku i na zapas.

Wyroby gotowe i produkcja w toku - Zapasy wyrobów gotowych i w uzasadnionych przypadkach zapasy produkcji w toku wycenia się w koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. 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 zapasów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO (pierwsze weszło pierwsze wyszło). Jednostka stosuje tę samą metodę ustalania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia w przypadku zapasów mających ten sam charakter i przeznaczenie. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

Świadczenia efektywności energetycznej

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

Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Spółka klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Do kategorii instrumentów kapitałowych wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy Spółka klasyfikuje:

- nienotowane instrumenty kapitałowe

W sytuacji, gdy Spółka:

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

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

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

Utrata wartości aktywów finansowych – polityka rachunkowości stosowana począwszy od dnia 1 stycznia 2018 roku

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

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

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

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

Jednocześnie, Spółka ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default) następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni.

Aktywa finansowe – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

Zgodnie z MSR nr 39, Jednostka 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 Jednostka 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 Jednostka 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).

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Jednostka wycenia 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.

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

W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Jednostka ujmuje w kapitałach .

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Zgodnie z MSR 27 Spółka inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych, jednostkach stowarzyszonych , nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, ujmują w cenie nabycia.

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 ujmują się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży skumulowane korekty wartości godziwej ujmują się w wartości zysków i strat.

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się poprzez zastosowanie konta odpisów aktualizujących. Kwotę straty ujmują się w zysku lub stracie.

Spółka ocenia najpierw, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości poszczególnych aktywów finansowych, które indywidualnie są znaczące, a także przesłanki utraty wartości aktywów finansowych, które indywidualnie nie są znaczące. Jeżeli z przeprowadzonej analizy wynika, że nie istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości indywidualnie ocenianego składnika aktywów finansowych, niezależnie od tego, czy jest on znaczący, czy też nie, to Spółka włącza ten składnik do grupy aktywów finansowych o podobnej charakterystyce ryzyka kredytowego i łącznie ocenia pod kątem utraty wartości. Aktywa, które indywidualnie są oceniane pod kątem utraty wartości i dla których ujęto odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości lub uznano, że dotychczasowy odpis nie ulegnie zmianie, nie są brane pod uwagę przy łącznej ocenie grupy aktywów pod kątem utraty wartości.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmują się w zysku lub stracie w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Pochodne instrumenty finansowe i zabezpieczenia

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

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

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

W rachunkowości zabezpieczeń, zabezpieczenia klasyfikowane są jako:

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

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

W momencie ustanowienia zabezpieczenia, Spółka formalnie wyznacza i dokumentuje powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię ustanowienia zabezpieczenia. Dokumentacja zawiera identyfikację instrumentu zabezpieczającego, zabezpieczanej pozycji lub transakcji, charakter zabezpieczanego ryzyka, a także sposób oceny efektywności instrumentu zabezpieczającego w kompensowaniu zagrożenia zmianami wartości godziwej zabezpieczanej pozycji lub przepływów pieniężnych związanych z zabezpieczanym ryzykiem. Oczekuje się, że zabezpieczenie będzie wysoce skuteczne w kompensowaniu zmian wartości godziwej lub przepływów pieniężnych wynikających z zabezpieczanego ryzyka. Efektywność zabezpieczenia jest oceniana na bieżąco w celu sprawdzenia, czy jest wysoce efektywne we wszystkich okresach sprawozdawczych, na które zostało ustanowione.

Spółka wykorzystuje zabezpieczenie przepływów pieniężnych.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

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

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, wieczyste użytkowanie itp.

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

b) **Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów** – dotyczą kosztów o charakterze rezerw utworzonych na koszty jeszcze nie poniesione, ale przypadające na dany rok obrotowy zgodnie z zasadą współmierności.

W praktyce mogą to być przede wszystkim rezerwy na:

- koszty stanowiące ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez spółkę, lecz jeszcze nie będące zobowiązaniem,
- prawdopodobne koszty, których kwota lub data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane (rezerwy na przewidywane koszty).

Przy tworzeniu rezerw na prawdopodobne koszty Spółka kieruje 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 bierno Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rezerw.

Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa oraz umową Spółki. Na kapitały własne składają się m.in.:

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

➤ **Kapitał zakładowy**

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej udziałów wyemitowanych zgodnie z umową spółki 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 umowy spółki i w drodze emisji nowych udziałów lub podwyższenia wartości nominalnej udziałów dotychczasowych, natomiast obniżenie może nastąpić w drodze zmiany umowy spółki, przez zmniejszenie wartości nominalnej udziałów, połączenie udziałów lub umorzenie części udziałów.

➤ **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzy się z:

- nadwyżek, osiągniętych przy emisji udziałów powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji udziałów,
- z dopłat wspólników,
- Kapitału z aktualizacji powstałego z przeszacowania środków trwałych,
- podziału zysku,

➤ **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 z umową spółki. Kapitał ten może być przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków Spółki.

➤ **Zyski zatrzymane**

Zyski zatrzymane odzwierciedlają nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Wspólników, a także efekty zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku.

Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Spółka spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

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 wpływają na wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka 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. Jednostka wycenia w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2017: zero).

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty

lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które od 1 stycznia 2018 roku ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

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

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

Przed 1 stycznia 2018 roku znaczące modyfikacje warunków umowy dotyczącej istniejącego zobowiązania finansowego Spółka ujmowała jako wygaśnięcie pierwotnego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego. Powstająca z tytułu zamiany różnica odnośnych wartości bilansowych wykazywana była w zysku lub stracie.

Od 1 stycznia 2018 roku w przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

- 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 Spółki - 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 Spółka uzna, że informacje o tym segmencie byłyby przydatne użytkownikom sprawozdań finansowych.

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

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

Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

Spółka ujawnia 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 6.

Prezentacja w Sprawozdaniu w Przepływach Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek w ramach Grupy i poza Grupę

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 Spółkę w ramach Grupy i poza nią 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 Jednostka prezentuje w aktywach jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast pożyczki zaciągnięte w pasywach – krótkoterminowe zobowiązania – kredyty i pożyczki.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Jednostka na dzień bilansowy prezentuje aktywa i pasywa 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).

Związki pomiędzy jednostkami dominującymi a ich jednostkami zależnymi ujawnia się niezależnie od faktu, czy pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje. Jednostka ujawnia nazwę swojej jednostki dominującej. Jeśli pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje, Jednostka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 31.12.2018 roku:

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

Jednostki zależne

Na dzień 31.12.2018 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.

Akcjonariusze Spółki ZAMET S.A.

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%
QUERCUS TFI S.A.	5 368 336	5 368 336	5,07%
POZOSTALI	27 797 285	27 797 285	26,24%
	105 920 000	105 920 000	100,00%

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi opisano w nocie 41.

5. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

W okresie objętym sprawozdaniem nastąpiła zmiana modelu biznesowego Spółki tj. funkcje związane z działalnością wytwórczą zostały przeniesione do spółek zależnych jako zorganizowane części przedsiębiorstwa. Wskutek przeprowadzenia działań o których mowa, Zamet S.A. stał się spółką dominującą holdingu i nie prowadzi działalności wytwórczej a jedynie świadczy usługi administracyjne na rzecz spółek zależnych.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące zdarzenia:

- W dniu 02.01.2018 r. Spółka, będąca wspólnikiem 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 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 jest 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.
- W dniu 02.01.2018 r. Spółka, będąca wspólnikiem 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, 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 jest 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.

Powyższe spółki komandytowe są konsolidowane w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Udział komandytariusza w zyskach spółek komandytowych wynosi 99,99 %. Pierwszy rok obrotowy spółek komandytowych kończy się w dniu 31.12.2018 roku.

W związku z powyższym, w okresie objętym sprawozdaniem, przychody i koszty związane z kontraktami, co do których, kontrahenci nie wyrazili zgody na cesję zobowiązań wynikających z podpisanej umowy Spółka prezentuje w działalności zaniechanej. Spółka zleciła dokończenie rozpoczętej produkcji ww. spółkom zależnym.

W okresie porównywalnym tj. 01.01.2017 – 31.12.2017, Spółka dokonała przekształcenia danych i prezentuje wyniki dotyczące opisanej wyżej działalności jako działalność zaniechana. Powyższe nie wpływa na prezentację wyników w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy:

	okres 12 miesięcy zakończony dnia	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Przychody ze sprzedaży	17 595 857	114 314 508
Pozostałe przychody operacyjne	837 104	1 858 200
Koszty ze sprzedaży	17 410 677	106 323 268
Koszty zarządu i sprzedaży	189 584	9 371 650
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych aktywów finansowych	716 607	-
Pozostałe koszty operacyjne	83 914	6 883 680
Zysk/ (strata) z działalności operacyjnej	1 465 393	- 6 405 889
Przychody finansowe	1 301 924	3 068 791
Koszty finansowe	581 959	1 543 834
Zysk/ (strata) przed opodatkowaniem na działalności zaniechanej	2 185 359	- 4 880 932
Podatek dochodowy	415 218	- 115 462
- wynikający z zysku/ (straty) przed opodatkowaniem	415 218	- 115 462
Zysk/ (strata) netto przypisana działalności zaniechanej	1 770 141	- 4 765 470
Zysk przypadający na jedną akcję:		
Podstawowy z działalności zaniechanej	0,02	-0,05
Rozwodniony z działalności zaniechanej	0,02	-0,05

	okres 12 miesięcy zakończony dnia	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Przepływy z działalności operacyjnej	20 560 123	14 519 922
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	- 3 513 315
Przepływy z działalności finansowej	2 747 017	- 383 506
Wpływy/(wyływy) środków pieniężnych netto	23 307 141	10 623 102

Poniżej zaprezentowana została wartość netto zorganizowanych części przedsiębiorstwa wniesionych aportem do poszczególnych spółek komandytowych oraz najistotniejsze aktywa i zobowiązania.

	ZCP Zamet Industry	ZCP Mostostal Chojnice
Aktywa trwałe, w tym:	18 498 620	43 384 695
- wartości niematerialne	58 374	26 044
- rzeczowe aktywa trwałe	18 440 246	43 358 650
Aktywa obrotowe, w tym:	4 433 345	5 805 728
- zapasy	948 527	1 619 141
- należności	1 864 790	2 440 853
- środki pieniężne	1 456 216	1 708 648
- rozliczenia międzyokresowe	163 812	37 086
Zobowiązania i rezerwy, w tym:	4 512 281	3 060 414
- rezerwy	3 725 057	2 450 736
- zobowiązania	787 225	609 679
Wartość netto ZCP	18 419 683	46 130 008

6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

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

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018

	Usługi administracyjne (działalność kontynuowana)	zakład w Piotrkowie Tryb. (działalność zaniechana)	zakład w Chojnicach (działalność zaniechana)	Razem
Rodzaj dobra lub usługi				
obsługa księgowo-finansowa, kadrowa, informatyczna i administracyjna	4 055 342,87	-	-	4 055 342,87
urządzenia dla górnictwa i energetyki	-	1 164 555,71	-	1 164 555,71
konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	-	1 687 027,10	-	1 687 027,10
urządzenia dla pozostałych przemysłów	-	3 334 487,08	10 116 238,72	13 450 725,80
budowlane i mostowe wielkogabarytowe	-	-	1 268 064,21	1 268 064,21
konstrukcje stalowe	-	-	-	-
pozostałe	-	25 484,14	-	25 484,14
Przychody z umów z klientami ogółem	4 055 342,87	6 211 554,03	11 384 302,93	21 651 199,83
Region geograficzny				
Polska	4 055 342,87	2 918 812,11	1 001 533,71	7 975 688,69
Unia europejska	-	1 605 714,82	10 143 577,49	11 749 292,31
Pozostałe kraje	-	1 687 027,10	239 191,73	1 926 218,83
Przychody z umów z klientami ogółem	4 055 342,87	6 211 554,03	11 384 302,93	21 651 199,83
Termin przekazania dóbr lub usług				
przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	4 055 342,87	25 484,14	-	4 080 827,01
przychód z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu	-	6 186 069,89	11 384 302,93	17 570 372,82
Przychody z umów z klientami ogółem	4 055 342,87	6 211 554,03	11 384 302,93	21 51 199,83

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017

	Usługi administracyjne (działalność kontynuowana)	zakład w Piotrkowie Tryb. (działalność zaniechana)	zakład w Chojnicach (działalność zaniechana)	Razem
Rodzaj dobra lub usługi				
obsługa księgowo-finansowa, kadrowa, informatyczna i administracyjna	-	-	-	-
urządzenia dla górnictwa i energetyki	-	4 353 176,73	-	4 353 176,73
konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	-	21 734 450,84	3 919 645,01	25 654 095,85
urządzenia dla pozostałych przemysłów	-	18 746 663,22	42 005 512,69	60 752 175,91
budowlane i mostowe wielkogabarytowe	-	-	19 928 305,03	19 928 305,03
konstrukcje stalowe	-	-	-	-
pozostałe	-	2 039 581,27	1 587 173,70	3 626 754,97
Przychody z umów z klientami ogółem	-	46 873 872,06	67 440 636,43	114 314 508,49
Region geograficzny				
Polska	-	13 338 019,64	37 400 050,70	50 738 070,34
Unia europejska	-	14 075 072,06	25 683 233,62	39 758 305,68
Pozostałe kraje	-	19 460 780,36	4 357 352,11	23 818 132,47
Przychody z umów z klientami ogółem	-	46 873 872,06	67 440 636,43	114 314 508,49
Termin przekazania dóbr lub usług				
przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	-	2 039 581,27	1 587 173,70	3 626 754,97
przychód z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu	-	44 834 290,79	65 853 462,73	110 687 753,52

Przychody z umów z klientami ogółem	-	46 873 872,06	67 440 636,43	114 314 508,49
--	----------	----------------------	----------------------	-----------------------

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W ROKU 2018

Tabela poniżej przedstawia uzgodnienie między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które jednostka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego:

	2018			Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017*		
	Usługi administracyjne	zakład w Piotrkowie Tryb.	zakład w Chojnicach	Usługi administracyjne	zakład w Piotrkowie Tryb.	zakład w Chojnicach
Przychody						
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	4 055 342,87	6 211 554,03	11 384 302,93	-	46 873 872,06	67 440 636,43
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-
Wyłączenia	-	-	-	-	-	-
Przychody z umów z klientami ogółem	4 055 342,87	6 211 554,03	11 384 302,93	-	46 873 872,06	67 440 636,43

* Spółka zastosowała MSSF 15 po raz pierwszy w 2018 roku. Zgodnie z przyjętą metodą wdrożenia standardu Spółka nie przekształciła danych porównawczych

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

	31 grudnia 2018	1 stycznia 2018
Należności z tytułu dostaw i usług	1 685 050,82	41 380 881,48
Aktywa z tytułu umowy, w tym:	357 000,00	16 914 686,20
- krótkoterminowe	357 000,00	16 914 686,20
Zobowiązania z tytułu umowy, w tym:	404 151,58	404 151,58
- krótkoterminowe	404 151,58	404 151,58

Aktywa z tytułu umowy obejmuje kontrakt długoterminowy. W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka nie rozpoznała straty z tytułu utraty wartości składnika aktywów z tytułu umowy.

Zobowiązania z tytułu umowy obejmują wpłacone zaliczki.

W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Spółka ujęła przychody w wysokości 357 tysięcy PLN.

7. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2018 ani 2017 roku Spółka nie poniosła istotnych kosztów restrukturyzacji.

8. KOSZTY WG RODZAJU

Wynik na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2018 roku wynosił 480 591,60 zł. i osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
	PLN	PLN
a) amortyzacja	146 379,06	94 037,96
- amortyzacja wartości niematerialnych		
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	146 379,06	94 037,96
b) zużycie materiałów i energii	109 915,23	50 253,25
c) usługi obce	578 536,18	1 042 498,31
d) podatki i opłaty	62 773,89	350,00
e) wynagrodzenia	2 280 553,95	2 600 374,66
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	513 949,13	531 321,51
g) pozostałe koszty rodzajowe	190 741,97	16 547,39
Koszty według rodzaju, razem	3 882 849,41	4 335 383,08
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	-
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 1 883 421,13	-4 335 383,08
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 999 428,28	-

9. ZATRUDNIENIE

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu w Spółce (z uwzględnieniem Zarządu):

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
	Pracownicy umysłowi	26
Pracownicy fizyczni	-	499
Razem	26	654

10. POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	14 432,81	-
Inne przychody operacyjne razem	719 534,60	-
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	126 742,36	-
- na świadczenie pracownicze	18 873,48	-
- pozostałe	107 868,88	-
b) pozostałe, w tym:	592 792,24	-
- odszkodowania	588 116,68	-
- inne	4 675,56	-
Pozostałe przychody operacyjne, razem	733 967,41	-

Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
	PLN	PLN
Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	170 343,19	-
Razem	170 343,19	-

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
	PLN	PLN
- inne koszty operacyjne	34 756,80	-
Pozostałe koszty operacyjne, razem	34 756,80	-

11. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
	PLN	PLN
Przychody z tytułu odsetek	197 171,57	244 140,33
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	122 544,21
- rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały	-	122 544,21
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	57 148,80	17 173 000,00
- umorzone zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fugo Zamet *	-	17 140 000,00
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	254 320,37	17 539 684,54

* pozycja dotyczy rozliczenia nabycia przez Spółkę udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. od TDJ EQUITY III Sp. Z o.o.

12. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 (przekształcone)
	PLN	PLN
Koszty z tytułu odsetek	149 728,16	595 020,68
Pozostałe koszty finansowe	157 869,87	113 750,01
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	307 598,02	708 770,69

13. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
	Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	427 313,95
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	2 185 358,98	-4 880 931,78
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	2 612 672,93	7 614 598,99
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19% (2017: 19%)	496 407,86	1 446 773,81
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	-3 004 020,53	345 815,13
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 512 466,00
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	3 061 862,67	-
Pozostałe	-	414 955,00
Podstawa naliczenia podatku dochodowego	2 670 515,07	11 887 835,12
Podatek dochodowy (obciążenie wykazywane w zysku lub stracie)	220 558,00	2 374 150,85
Podatek dochodowy przypisany działalności zaniechanej	415 218,00	-115 462
Efektywna stawka podatkowa %	23	30

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji nie występuje.

Nie występuje podatek dochodowy bieżący dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny.

14. PODATEK ODROZCZONY

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

a) Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	9 558 031,17	12 166 924,70
a) odniesionych na wynik finansowy	9 545 845,17	12 138 952,70
- świadczenia na rzecz pracowników	1 233 389,81	1 200 106,25
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	7 254 026,89	2 296 050,56
- niewypłacone wynagrodzenia	218 124,78	315 930,11
- nie zrealizowane różnice kursowe	44 055,45	636,76
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	245 943,19	757 638,68
- odpisy aktualizujący majątek finansowy	53 250,00	6 190 684,00
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	326 082,44	361 901,05
- wycena instrumentów finansowych	8 964,13	186 242,34
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	23 907,61	22 118,81
- inne	138 100,87	807 644,14
b) odniesionych na kapitał własny	12 186,00	27 972,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 918 797,53	9 558 031,17
a) odniesionych na wynik finansowy	6 906 611,53	9 545 845,17
- świadczenia na rzecz pracowników	49 722,48	1 233 389,81
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	6 203 845,11	7 254 026,89
- niewypłacone wynagrodzenia	60 679,12	218 124,78
- nie zrealizowane różnice kursowe	8 666,68	44 055,45
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	-	245 943,19
- odpis aktualizujący majątek finansowy	74 504,20	53 250,00
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	208 434,30	326 082,44
- wycena instrumentów finansowych	- 4 540,00	8 964,13
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	101 488,68	23 907,61
- inne	203 810,96	138 100,87
b) odniesionych na kapitał własny	12 186,00	12 186,00

b) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 116 877,16	6 388 971,14
a) odniesionej na wynik finansowy	6 036 101,86	6 377 704,75
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	5 863 893,02	6 207 630,67
- wynik na kontraktach długoterminowych	10 506,52	10 506,53
- inne	161 702,32	159 567,55
b) odniesionej na kapitał własny	80 775,30	11 266,39
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 843 009,73	6 116 877,16
a) odniesionej na wynik finansowy	3 843 009,73	6 036 101,86
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	8 069,06	5 863 893,02
- wynik na kontraktach długoterminowych	1 295,74	10 506,52
- różnica pomiędzy wartością bilansową udziałów a wartością podatkową aktywów netto	3 833 644,93	-
komandytowych Spółek zależnych		
- inne	-	161 702,32
b) odniesionej na kapitał własny	-	80 775,30

Nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku w kwocie 10 728 982,00 zł w związku z dokonaniem w 2016 r. odpisem aktualizującym wartość posiadanych akcji Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 56 468 324,00 zł. W okresie sprawozdawczym Spółka dokonała zmiany prezentacji aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego sprawozdaniu z sytuacji finansowej tj. zaprezentowano aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego po pomniejszeniu o rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 3 075 787,80 zł. Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównawczych. W ocenie Zarządu brak korekty danych porównawczych nie ma istotnego wpływu na prezentowane sprawozdanie finansowe.

15. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie wykazywała środków trwałych, które spełniałyby kryteria ujęcia ich jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

16. DYWIDENDY

Nie występują dywidendy niewypłacone ani dywidendy zaproponowane lub uchwalone a niewypłacone.

17. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

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

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	206 755,84	10 121 379,92
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	1 770 140,78	- 4 765 469,54
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	1 976 896,62	5 355 910,38
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku na jedną akcję	105 920 000	105 920 000

18. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	989 003,16	989 003,16
b) zwiększenia z tytułu zakupu licencji na oprogramowanie	43 800,00	43 800,00
c) zmniejszenia z tytułu aportu	367 159,63	367 159,63
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	665 643,53	665 643,53
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	904 585,36	904 585,36
f) amortyzacja za okres	- 269 966,83	- 269 966,83
- rozliczenie aportu	- 282 741,83	- 282 741,83
- inne	12 775,00	12 775,00
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	634 618,53	634 618,53
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	31 025,00	31 025,00

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	989 003,16	989 003,16
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	989 003,16	989 003,16
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	851 447,78	851 447,78
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	53 137,58	53 137,58
- inne (zwiększenia)	53 137,58	53 137,58
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	904 585,36	904 585,36
wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	84 417,80	84 417,80

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 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	9 146 272,73	55 411 851,87	43 529 090,13	3 036 738,59	4 474 170,57	115 598 123,89
b) zwiększenia (przyjęcie z środków trwałych w budowie) z tytułu	-	-	22 906,31	468 189,12	-	491 095,43
- zakupu	-	-	22 906,31	23 617,50	-	46 523,81
- leasing	-	-	-	444 571,62	-	444 571,62
c) zmniejszenia (z tytułu)	9 146 272,73	55 411 851,87	43 419 032,30	1 865 398,94	4 474 170,57	114 316 726,41
- sprzedaży	-	-	7 048,31	236 492,83	-	243 541,14
- likwidacji	-	-	3 176,00	-	-	3 176,00
- leasing	-	-	-	21 452,41	-	21 452,41
- aport	9 146 272,73	55 411 851,87	43 408 807,99	1 607 453,70	4 474 170,57	114 048 556,86
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	-	-	132 964,14	1 639 528,77	-	1 796 992,91
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	22 415 793,59	26 883 846,69	2 264 752,97	3 392 007,42	54 956 400,67
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	- 22 415 793,59	- 26 765 699,82	-1 052 524,47	- 3 392 007,42	-53 626 025,30
- zwiększeń	-	-	25 274,23	116 508,74	-	166 282,97
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	-	2 463,96	-	-	2 463,96
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	-	352,42	127 751,64	-	128 104,06
- aport	-	22 415 793,59	26 788 157,67	1 041 281,57	3 392 007,42	53 637 240,25
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	118 146,87	1 212 228,50	-	1 354 875,37
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	310 141,21	- 0,00	13 743,28	39 523,45	363 407,94
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	310 141,21	-	13 743,28	39 523,45	363 407,94
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	-	-	14 817,27	427 300,27	-	442 117,54

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	9 146 272,73	55 773 199,20	41 134 929,51	2 987 890,02	4 257 646,40	113 299 937,86
b) zwiększenia (przyjęcie z środków trwałych w budowie) z tytułu	-	1 419 900,47	3 417 327,97	137 307,09	228 055,12	5 202 590,65
- zakupu	-	1 345 805,71	2 995 381,56	137 307,09	187 168,79	4 665 663,15
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	74 094,76	421 946,41	-	40 886,33	536 927,50
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 781 247,80	1 023 167,35	88 458,52	11 530,95	2 904 404,62
- sprzedaży	-	1 167 892,00	30 882,28	51 744,49	-	1 250 518,77
- likwidacji	-	613 355,80	992 285,07	32 800,00	11 530,95	1 649 971,82
- leasing	-	-	-	3 914,03	-	3 914,03
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	55 411 851,87	43 529 090,13	3 036 738,59	4 474 170,57	115 598 123,89
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	22 115 275,97	23 840 497,29	1 897 073,27	2 896 990,51	50 749 837,04
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	300 517,62	3 043 349,40	367 679,70	495 016,91	4 206 563,63
- zwiększeń	-	1 565 325,04	3 571 940,80	422 687,85	502 774,89	6 062 728,58
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	96 915,42	507 382,80	17 493,40	7 757,98	629 549,60
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	1 167 892,00	21 208,60	37 514,75	-	1 226 615,35
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	22 415 793,59	26 883 846,69	2 264 752,97	3 392 007,42	54 956 400,67
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	839 443,76	377 637,09	29 049,88	1 880,58	1 248 011,31
- zwiększenie	-	4 214,02	-	-	39 523,45	43 737,47
- zmniejszenie	-	533 516,57	377 637,09	15 306,60	1 880,58	928 340,84
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	310 141,21	- 0,00	13 743,28	39 523,45	363 407,94
wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	32 685 917,07	16 645 243,44	758 242,34	1 042 639,70	60 278 315,28

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych Spółka ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych jako aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. Na dzień bilansowy Jednostka dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów nie stwierdzono potrzeby utworzenia odpisów aktualizujących. Na dzień bilansowy zakończony 31.12.2017 Jednostka dokonała utworzyła odpisy aktualizujące w kwocie 43 737,47 zł. dotyczący trwałej utraty wartości przyrządu Cargotec.

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	1 632 474,33	3 128 553,56
b) zwiększenia (z tytułu)	850 599,43	3 740 056,79
- zakup	381 527,81	3 203 129,29
- leasing	469 071,62	-
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	536 927,50
c) zmniejszenia (z tytułu)	2 123 569,76	5 236 136,02
- przyjęcie na środki trwałe	491 095,43	5 236 136,02
- aport	1 632 474,33	-
d) stan na koniec okresu	359 504,00	1 632 474,33

ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJATKU TRWAŁYM I OBROTOWYM

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	-	32 685 917,07
Maszyny i urządzenia	-	6 787 405,45
Zapasy (materiały i towary)	-	2 572 802,67
Razem	-	42 046 125,19

Na dzień bilansowy wartość gruntów użytkowanych w całości wynosi 0,00 zł. W wyniku aportu do spółek komandytowych prawa wieczystego użytkowania gruntów w Piotrkowie Trybunalskim i w Chojnicach zostały przeniesione odpowiednio do ZCP Zamet Industry i ZCP Mostostal Chojnice.

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

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

Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Tytuł poniesionych nakładów	Wartość nakładów poniesionych w 2018 r.
Maszyny i urządzenia w tym	382 410,31
- sprzęt komputerowy	22 906,31
Środki transportu	468 189,12
Razem rzeczowe aktywa trwałe	850 599,43
Wartości niematerialne i prawne	43 800,00
Razem	894 399,43

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy.

20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

21. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Jednostki zależne na dzień 31.12.2018

Lp.	nazwa (firma) jednostki	siedziba	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	aport	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów
1	ZAMET-BUDOWA MASZYN S.A.	Tarnowskie Góry	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2010-05-06	85 110 500,00	56 468 324,00	-	28 642 176,00	100,00	100,00
2	MOSTOSTAL CHOJNICE Sp. z o.o.	Chojnice	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-07-10	5 000,00	-	-	5 000,00	100,00	100,00
3	ZAMET INDUSTRY Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-08-03	5 000,00	-	-	5 000,00	100,00	100,00
4	MOSTOSTAL CHOJNICE Sp. z o.o. sp. k.	Chojnice	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-10-13	5 000,00	-	46 130 008,36	46 135 008,36	99,99	99,99
5	ZAMET INDUSTRY Sp. z o.o. SP. K.	Piotrków Trybunalski	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-10-25	5 000,00	-	18 419 683,21	18 424 683,21	99,99	99,99

* aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa zgodnie z aktem notarialnym z dnia 02.01.2018 r. (wartość aportu 46 130 008,36)

* aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa zgodnie z aktem notarialnym z dnia 02.01.2018 r. (wartość aportu 18 419 683,21)

W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku Spółka dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów. W wyniku przeprowadzonej analizy Spółka przeprowadziła test na utratę wartości inwestycji długoterminowej w jednostce zależnej Mostostal Chojnice sp. z o.o. sp.k w oparciu o przyjęte na dzień przeprowadzenia testu założenia. Test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych na podstawie prognoz oraz oszacowanej wartości rezydualnej. W oparciu o przeprowadzony test nie zidentyfikowano konieczności utworzenia odpisu aktualizującego posiadanych udziałów w jednostce zależnej Mostostal Chojnice sp. z o.o. SK Na podstawie dokonanej analizy wrażliwości przy zmianie stopy dyskontowej o +/- 1pp i zmianie średniorocznego poziomu wzrostu przychodów o +/- 2% nie zidentyfikowano wystąpienia sytuacji, w której wartość bilansowa testowanych udziałów w jednostce zależnej byłaby wyższa od wartości wynikającej z testu uwzględniającego wskazane poziomy wrażliwości.

Jednostki zależne na dzień 31.12.2017

Lp.	nazwa (firma) jednostki	siedziba	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów
1	ZAMET-BUDOWA MASZYN S.A.	Tarnowskie Góry	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2010-05-06	85 110 500,00	56 321 500,00	28 789 000,00	100,00	100,00
2	MOSTOSTAL CHOJNICE Sp. z o.o.	Chojnice	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-07-10	5 000,00	-	5 000,00	100,00	100,00
3	ZAMET INDUSTRY Sp. z o.o.	Piotrków Trybunalski	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-08-03	5 000,00	-	5 000,00	100,00	100,00
4	MOSTOSTAL CHOJNICE Sp. z o.o. Sp. k.	Chojnice	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-10-13	5 000,00	-	5 000,00	99,99	99,99
5	ZAMET INDUSTRY Sp. z o.o. Sp. k.	Piotrków Trybunalski	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-10-25	5 000,00	-	5 000,00	99,99	99,99

22. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują.

23. AKTYWA FINANSOWE

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na koniec	Stan na koniec
	okresu 31.12.2018	okresu 31.12.2017
	PLN	PLN
a) w pozostałych jednostkach	-	1 894 137,04
- udzielone pożyczki	-	1 894 137,04
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 883 174,17	13 966 015,50
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29 883 174,17	13 966 015,50
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	29 883 174,17	15 860 152,54

24. ZAPASY

ZAPASY	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) materiały	2 572 802,67	2 572 802,67
b) zmniejszenie z tyt. aportu	- 2 572 802,67	
Zapasy, razem	-	2 572 802,67

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	1 129 388,52	2 494 418,39
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 129 388,52	1 365 029,87
- aport	1 129 388,52	
- wykorzystanie	-	1 084 120,14
- rozwiązanie	-	280 909,73
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	-	1 129 388,52

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości zapasów Spółka ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych jako aktualizacja wartości aktywów niefinansowych.

ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJATKU OBROTOWYM

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zapasy	-	2 572 802,67

25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada należności z tytułu leasingu finansowego.

26. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) od jednostek powiązanych	1 362 476,79	2 741 664,86
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 192 973,05	2 687 034,86
- do 12 miesięcy	1 192 973,05	2 687 034,86
- inne	169 503,74	54 630,00
b) należności od pozostałych jednostek	3 134 986,02	43 490 370,11
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	492 077,77	38 693 846,62
- do 12 miesięcy	492 077,77	38 693 846,62
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 642 908,25	3 669 729,31
- inne	-	1 126 794,18
Należności krótkoterminowe netto, razem	4 497 079,07	46 232 034,97
c) odpisy aktualizujące wartość należności	2 354 076,95	1 293 795,98
Należności krótkoterminowe brutto, razem	6 851 156,02	47 525 830,95

Aktywa z tytułu umowy	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
Aktywa z tytułu umowy	357 000,00	-
- krótkoterminowe	357 000,00	-
Aktywa z tytułu umów krótkoterminowe, razem	357 000,00	-

Odpisy na należności utworzone zgodnie z MSSF 9

	Przed terminem płatności	Od 0 do 30 po terminie	Od 30 do 60 po terminie	Od 60 do 90 po terminie	Od 90 do 180 po terminie	Powyżej 180 po terminie	RAZEM
Wartość brutto	3 949 985,72	154 418,31	190 000,00	-	562 094,57	1 994 657,42	6 851 156,02
%	0,82%	5,90%	14,67%		59,70%	97,72%	-
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	32 378,30	9 104,72	27 867,33	-	335 581,63	1 949 144,97	2 354 076,95
Wartość netto	3 917 607,42	145 313,59	162 132,67	-	226 512,94	45 512,45	4 497 079,07

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	62 870,55	385 327,02
- ubezpieczenia	38 291,84	255 461,12
- opłaty	3 496,45	7 818,19
- inne -licencje, subskrypcja na oprogramowanie	21 082,26	122 047,71
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	62 870,55	385 327,02

Odpisy aktualizujące dotyczą należności przeterminowanych w poniższych okresach:

- powyżej 6 miesięcy do 12 miesięcy -	4 305,00
- powyżej 1 roku	- 1 572 400,87

Na dzień bilansowy Spółka dochodzi na drodze sądowej kwotę 593 076,09 zł. od Mostostal Pomorze S.A. Z uwagi na wczesny etap sprawy, ocena sprawy, w tym prawdopodobieństwo jej wygrania lub przegrania jest aktualnie przedwczesna. Wierzytelność została objęta odpisem aktualizującym na kwotę 593 076,09 oraz została utworzona rezerwa na karę w kwocie 458 558,91 zł

Środki pieniężne w banku

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych. W związku z powyższym wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

27. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2018

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Katowice	14 400 000,00	31.10.2019	PLN	12 150 000,00	WIBOR + marża
mBank S.A.	Katowice	10 000 000,00	31.01.2019	PLN	-	WIBOR + marża
Razem					12 150 000,00	

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2018

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	-	31.10.2025	PLN	-	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	15 000 000,00	31.10.2020	PLN	-	WIBOR + marża
Razem					-	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	10 000 000,00	31.10.2018	PLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	14 400 000,00	31.10.2019	PLN	14 400 000,00	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000 000,00	31.10.2018	PLN	-	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	25 000 000,00	31.10.2018	PLN	-	WIBOR + marża
Razem					14 400 000,00	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	20 920 000,00	2018-03-30	PLN	1 308 500,00	WIBOR + marża
Razem					1 308 500,00	

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

mBank SA

- 23 luty 2018 r. – podpisanie z mBank SA umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella wieloproduktowa” w zakresie udostępnienia 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 w łącznej kwocie limitu 40.000.000,00 PLN,
- 23 luty 2018 r. zawarcie Porozumienia rozwiązującego umowę współpracy z dnia 7 lutego 2014 r. w konsekwencji udzielenia finansowania parasolowego opisanego punkcie powyżej.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 15 styczeń 2018 r. podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie udostępnienia limitów produktowych (kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy, gwarancje bankowe, terminowe transakcje walutowe) w formule finansowania parasolowego w łącznej kwocie 28.000.000,00 PLN 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,
- 26 październik 2018 r. podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie wydłużenia daty ostatecznej spłaty limitu do dnia 31-10-2025 r. oraz zmian wewnętrznej struktury limitu, w tym min: zwiększenia limitu produktowego dla kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 15.000.000,00 PLN – limit udostępniony w formule finansowania parasolowego wszystkim ww podmiotom po stronie kredytobiorcy.

Credit Agricole Bank Polska SA

- 10 październik 2018 r. podpisanie z Credit Agricole Bank Polska SA aneksu do umowy o linię kredytową w zakresie przedłużenia dostępności kredytu w rachunku bieżącym oraz ustalenia maksymalnego okresu obowiązywania gwarancji (odpowiednio do 31-10-2019 r. i 30-10-2026 r.) oraz zmian w zakresie struktury wewnętrznej produktów – ustalenie limitu kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 15.000.000,00 PLN oraz wprowadzenia limitu na kredyt inwestycyjny w kwocie 2.500.000,00 PLN dla Zamet Industry Sp. z o.o. Sp.k.

Na dzień bilansowy Spółka spełnia warunki kredytowe zawarte w umowach o finansowanie.

28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

- a) ryzyka kredytowego - kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych
- b) ryzyka płynności – ryzyko, że jednostka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań
- c) ryzyka rynkowego – ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko cenowe

Główne ryzyko Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi / ryzyko walutowe/ oraz zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów / ryzyko stopy procentowej.

Ryzyko kredytowe

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

W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych.

Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe co minimalizuje ryzyko niewypłacalności.

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz odpisy aktualizujące należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości zostały zaprezentowane w nocie nr 26.

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykl 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.
- ryzyko stopy procentowej – Spółka 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 Spółka 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 Spółka narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności głównie wyrobów hutniczych. Spółka dąży do minimalizowania ryzyka poprzez lokowanie dostaw materiałów po stronie klienta, zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości indeksacji cen. Ponadto, w przypadku braku mocy przerobowych lub możliwości technologicznych, Spółka korzysta przy wykonywaniu zadań produkcyjnych z usług kooperantów w zakresie obróbki mechanicznej i cieplnej, cynkowania, hartowania, wycinania laserem i in. usług. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych, tak więc nie występuje uzależnienie od jednego lub kilku dostawców.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej
01.01.2018 - 31.12.2018

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 883 174,17	-	-	-	-	-	29 883 174,17
Razem	29 883 174,17	-	-	-	-	-	29 883 174,17
Kredyty obrotowe	12 150 000,00	-	-	-	-	-	12 150 000,00
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	109 666,61	253 515,60	-	-	-	-	363 182,21
Razem	12 259 666,61	253 515,60	-	-	-	-	12 513 182,21

Ryzyko stopy procentowej
01.01.2017 - 31.12.2017

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894 137,04	-	-	-	-	-	1 894 137,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 966 015,50	-	-	-	-	-	13 966 015,50
Razem	15 860 152,54	-	-	-	-	-	15 860 152,54
Kredyty obrotowe	-	14 400 000,00	-	-	-	-	14 400 000,00
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	1 308 000,00	-	-	-	-	-	1 308 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	93 326,49	-	-	-	-	-	93 326,49
Razem	1 401 326,49	14 400 000,00	-	-	-	-	15 801 326,49

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2018 - 31.12.2018		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	2 046 439,38	1 794 623,03	-	-	178 444,53	73 371,82	
Kredyty i pożyczki	12 150 000,00	-	-	-	12 150 000,00	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	363 182,21	8 953,79	8 984,90	9 073,30	82 654,60	253 515,62	
Razem	14 559 621,59	1 803 576,82	8 984,90	9 073,30	12 411 099,13	326 887,44	
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	-	73 371,82	-	-	-	73 371,82	
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	
Zobowiązania z tytułu leasingu	115 485,20	138 030,42	-	-	-	253 515,62	
Razem	115 485,20	211 402,24	-	-	-	326 887,44	

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	11 482 040,97	9 031 926,59	2 023 479,03	27 672,00	147 147,00	251 816,35	
Kredyty i pożyczki	15 708 000,00	-	-	1 308 000,00	-	14 400 000,00	
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 326,49	16 492,61	12 602,41	12 083,80	52 147,67	-	
Pozostałe zobowiązania finansowe	47 179,62	47 179,62	-	-	-	-	
Razem	27 330 547,08	9 095 598,82	2 036 081,44	1 347 755,80	199 294,67	14 651 816,35	
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	178 444,53	-	73 371,82	-	-	251 816,35	
Kredyty i pożyczki	14 400 000,00	-	-	-	-	14 400 000,00	
Razem	14 578 444,53	-	73 371,82	-	-	14 651 816,35	

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Aktywa i zobowiązania finansowe	31 grudnia 2018			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR	
	PLN	PLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	29 883 174,17	29 883 174,17	298 831,74	- 298 831,74
Oprocentowane kredyty i pożyczki	12 150 000,00	12 150 000,00	- 12 150,00	12 150,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	363 182,21	363 182,21	- 3 631,82	3 631,82
Zmiana zysku brutto			283 049,92	- 283 049,92
Zmiana zysku netto			229 270,44	- 229 270,44
Aktywa i zobowiązania finansowe	31 grudnia 2017			
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR	
	PLN	PLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894 137,04	1 894 137,04	18 941,37	- 18 941,37
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 966 015,50	13 966 015,50	139 660,16	- 139 660,16
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 708 000,00	15 708 000,00	- 157 080,00	157 080,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 326,49	93 326,49	- 933,26	933,26
Zmiana zysku brutto			588,26	- 588,26
Zmiana zysku netto			476,49	- 476,49

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2018										
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		GBP/PLN		NOK/PLN		
			wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy			
PLN	PLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29 883 174,17	5 014 523,39	501 452,34	- 501 452,34	-	-	-	-	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	1 685 050,82	344 341,53	32 890,12	- 32 890,12	-	-	570,91	- 570,91	973,13	- 973,13	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 046 439,38	1 506 907,71	- 100 248,65	100 248,65	- 2 321,24	2 321,24	- 22 921,23	22 921,23	- 25 199,65	25 199,65	
Zmiana zysku brutto			434 093,81	- 434 093,81	- 2 321,24	2 321,24	- 22 350,32	22 350,32	- 24 226,52	24 226,52	
Zmiana zysku netto			351 615,99	- 351 615,99	- 1 880,20	1 880,20	- 18 103,76	18 103,76	- 18 623,48	18 623,48	
Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2017										
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN		USD/PLN		GBP/PLN		NOK/PLN		
			wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy	wynik finansowy			
PLN	PLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 966 015,50	4 787 135,16	390 896,00	- 390 896,00	57 933,36	- 57 933,36	29 884,16	- 29 884,16	-	-	
Należności z tytułu dostaw i usług	41 380 881,48	16 930 534,66	1 612 860,94	- 1 612 860,94	41 186,91	- 41 186,91	39 005,61	- 39 005,61	-	-	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 482 040,97	2 052 517,18	- 169 108,61	169 108,61	-	-	- 32 112,70	32 112,70	- 4 919,33	4 919,33	
Kontrakty forward*	768 371,22	768 371,22	- 1 804 082,38	1 804 082,38	-	-	- 154 788,32	154 788,32	- 58 494,69	58 494,69	
Zmiana zysku brutto			30 565,95	- 30 565,95	99 120,27	- 99 120,27	- 118 011,24	118 011,24	- 63 414,02	63 414,02	
Zmiana zysku netto			24 758,42	- 24 758,42	80 287,42	- 80 287,42	- 95 589,11	95 589,11	- 51 365,35	51 365,35	

* od 2012 r. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

W bieżącym roku nastąpiło odwrócenie wyceny instrumentów zabezpieczających ujętej w poprzednim roku obrotowym.
 Na dzień 31.12.2018 ZAMET SA nie posiadała otwartych pozycji w ramach instrumentów zabezpieczających w tym zabezpieczających ryzyko walutowe.

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

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

W roku 2018 oraz w 2017 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.

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych Stan na koniec okresu 31.12.2018 PLN	Wartość bieżąca rat leasingowych Stan na koniec okresu 31.12.2017 PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu: jednego roku	392 089,51 124 322,28	95 237,53 95 237,53
dwóch do pięciu lat	267 767,23	-
powyżej pięciu lat	-	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	28 907,30	1 911,04
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	363 182,21	93 326,49
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	109 666,61	93 326,49
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	253 515,60	-

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na koniec okresu 31.12.2018 PLN	Stan na koniec okresu 31.12.2017 PLN
a) własne, w tym:	395 970,62	61 827 033,80
- użytkowane	36 466,62	60 194 559,47
- w budowie	359 504,00	1 632 474,33
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	405 650,92	83 755,81
-z tyt. umowy leasingu	405 650,92	83 755,81
Środki trwałe bilansowe razem	801 621,54	61 910 789,61

31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) wobec jednostek powiązanych	184 314,93	569 142,01
- inne zobowiązania finansowe	-	16 920,09
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	74 648,32	552 221,92
- do 12 miesięcy	74 648,32	552 221,92
b) wobec pozostałych jednostek	14 993 280,62	18 490 101,94
- kredyty i pożyczki,	12 150 000,00	1 308 000,00
- inne zobowiązania finansowe	109 666,61	76 406,40
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 971 791,06	10 929 819,05
- do 12 miesięcy	1 971 791,06	10 929 819,05
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	1 360 350,14
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	141 695,42	2 321 508,86
- z tytułu wynagrodzeń	115 203,63	1 754 533,33
- inne	504 923,90	739 484,16
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	15 067 928,94	19 059 243,95

32. REZERWY

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

Spółka prezentuje 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	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	4 774 923,25	4 565 588,13
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 906 123,67	3 835 920,09
- rezerwy na świadczenia emerytalne	868 799,58	729 668,04
b) zwiększenia (z tytułu)	-	705 344,37
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	523 557,14
- rezerwy na świadczenia emerytalne	-	181 787,23
d) rozwiązanie (z tytułu)	4 642 571,86	496 009,25
- rezerwa na nagrody jubileuszowe*	3 796 742,94	453 353,56
- rezerwy na świadczenia emerytalne*	845 828,92	42 655,69
e) stan na koniec okresu	132 351,39	4 774 923,25
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	109 380,73	3 906 123,67
- rezerwy na świadczenia emerytalne	22 970,66	868 799,58

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	1 716 602,12	1 750 760,53
- rezerwa na świadczenie emerytalne	121 412,06	89 078,66
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	496 499,34	603 958,42
- rezerwa na urlopy	1 098 690,72	1 057 723,45
b) zwiększenia (z tytułu)	-	743 363,55
- rezerwa na świadczenie emerytalne	-	52 729,78
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	78 669,55
- rezerwa na urlopy	-	611 964,22
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 673 590,07	777 521,96
- rezerwa na świadczenie emerytalne*	105 678,19	20 396,38
- rezerwa na nagrody jubileuszowe*	469 221,16	186 128,63
- rezerwa na urlopy*	1 098 690,72	570 996,95
e) stan na koniec okresu	43 012,05	1 716 602,12
- rezerwa na świadczenie emerytalne	15 733,87	121 412,06
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	27 278,18	496 499,34
- rezerwa na urlopy	-	1 098 690,72
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)		
	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	1 484 744,05	1 648 339,90
- rezerwa na gwarancje	1 484 744,05	1 648 339,90
b) zwiększenia (z tytułu)	-	447 711,93
- rezerwa na gwarancje	-	447 711,93
d) rozwiązanie (z tytułu)	527 878,09	611 307,78
- rezerwa na gwarancje	527 878,09	611 307,78
e) stan na koniec okresu	956 865,96	1 484 744,05
- rezerwa na gwarancje	956 865,96	1 484 744,05

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu	
	31.12.2018 PLN	31.12.2017 PLN
a) stan na początek okresu	4 816 784,52	14 753 585,69
- premie i nagrody	137 000,00	560 000,00
- gwarancje i reklamacje	231 479,35	256 402,45
- rezerwa na pozostałe koszty	625 411,70	12 261 053,94
- niezafakturowane koszty	125 829,52	112 614,78
- na przyszłe zobowiązania	3 697 063,95	1 563 514,52
b) zwiększenia (z tytułu)	1 221 550,06	7 731 806,55
- premie i nagrody	245 244,30	137 000,00
- gwarancje i reklamacje	-	146 287,04
- rezerwa na pozostałe koszty	290 877,04	2 420 274,58
- niezafakturowane koszty	635 428,72	997 295,15
- na przyszłe zobowiązania	50 000,00	4 030 949,78
c) wykorzystanie (z tytułu)	403 534,52	16 472 038,18
- premie i nagrody	137 000,00	41 472,09
- rezerwa na pozostałe koszty	-	13 846 221,88
- niezafakturowane koszty	125 829,52	983 552,41
- na przyszłe zobowiązania	140 705,00	1 600 791,80
d) rozwiązanie (z tytułu)	4 180 644,23	1 196 569,54
- premie i nagrody	-	518 527,91
- gwarancje i reklamacje	91 322,68	171 210,14
- rezerwa na pozostałe koszty*	625 411,70	209 694,94
- niezafakturowane koszty	-	528,00
- na przyszłe zobowiązania	3 463 909,85	296 608,55
e) stan na koniec okresu	1 454 155,83	4 816 784,52
- premie i nagrody	245 244,30	137 000,00
- gwarancje i reklamacje	140 156,67	231 479,35
- rezerwa na pozostałe koszty	290 877,04	625 411,70
- niezafakturowane koszty	635 428,72	125 829,52
- na przyszłe zobowiązania	142 449,10	3 697 063,95

* W związku z aportem z dnia 02.01.2019 w pozycji rozwiązanie ujęto przeniesione do spółek komandytowych rezerwy.

W pozycji rezerwy na przyszłe zobowiązania na dzień 31 grudnia 2017 roku zaprezentowano m.in.: rezerwę na sporną notę na Mostostal Pomorze (1.051.635 PLN), rezerwę na karę ThyssenKrupp AG (2.460.831 PLN) a w pozycji rezerwa na pozostałe koszty zaprezentowano m.in.: rezerwę na ochronę środowiska (71.150 PLN), rezerwę na straty na kontraktach (515.261,70 PLN).

Do wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych przyjęto realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 2,8% (2017 – 3,3%), długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,3% (2017 – 2,3%).

Wpływ na wynik zmiany kluczowych założeń o (+/-) 1% przedstawia się następująco:

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa PLN	31 grudnia 2018		Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
		Wartość narażona na ryzyko PLN		2,8%+1%	2,8 %-1%	2,3%+1%	2,3%-1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	38 704,53	38 704,53	2 202,51	- 2 603,49	- 2 589,72	2 232,51	
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	136 658,91	136 658,91	9 943,26	- 11 481,82	- 11 422,09	10 080,30	
Zmiana zysku brutto			12 145,77	- 14 085,31	- 14 011,81	12 312,81	
Zmiana zysku netto			9 838,07	- 11 409,10	- 11 349,57	9 973,38	

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa PLN	31 grudnia 2017		Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
		Wartość narażona na ryzyko PLN		3,3%+1%	3,3 %-1%	2,3%+1%	2,3%-1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	990 211,64	990 211,64	61 710,65	- 70 306,14	- 70 306,14	62 852,60	
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 402 623,01	4 402 623,01	238 530,44	- 268 313,38	- 268 313,38	242 971,07	
Zmiana zysku brutto			300 241,09	- 338 619,52	- 338 619,52	305 823,67	
Zmiana zysku netto			243 195,28	- 274 281,81	- 274 281,81	247 717,17	

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe
Rok 2019	13 970,00	1 763,87	27 278,18
Lata 2020-2024	3 862,88	2 625,70	35 494,21
Lata 2024-2028	3 001,86	2 104,36	30 334,63
Rok 2029 i później	7 408,45	3 967,41	43 551,89
Razem	28 243,19	10 461,34	136 658,91

33. 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 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
Liczba akcji w szt.	105 920 000	105 920 000

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany kapitału zakładowego.

34. KAPITAŁ ZAPASOWY

Spółka na dzień 31.12.2018 r. posiada kapitał zapasowy w wysokości 126 962 232,93 zł. z czego 20 500 595,10 zł. przekazany, zgodnie z planem podziału ze Spółki dzielonej (FMG PIOMA S.A.), 22 084 285,00 zł. z emisji akcji powyżej wartości nominalnej oraz 84 377 352,83 zł. z przeniesienia zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

35. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy wyceny na dzień bilansowy instrumentów finansowych – forward oraz podatku odroczonego związanego z wyceną i na dzień bilansowy wynosi 0,00 zł.

36. 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 o kwotę 5 290 000,00 zł (pięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych). 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.

37. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2018 r. wartość zysków zatrzymanych wynosi (-) 92.687.766,44 zł. Na powyższą kwotę składają się m.in: wynik za 2016 (-) 99 147 994,72, wynik za 2017 5 355 910,38 oraz wynik za 2018 1 976 896,62

38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono, zgodnie z postanowieniami MSR 7. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami standardu oraz prezentuje go jako integralną część sprawozdania finansowego za każdy okres, za który sporządza się sprawozdanie finansowe. Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Spółka prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej w sposób najbardziej odpowiedni dla rodzaju prowadzonej przez nią działalności.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	13 966 015,50	7 835 408,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 966 015,50	7 835 408,46
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	29 883 174,17	13 966 015,50
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	29 883 174,17	13 966 015,50
Zmiana stanu środków pieniężnych	15 917 158,67	6 130 607,04
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	22 216 720,70	10 717 322,95
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-2 086 377,12	27 413 518,85
Środki pieniężne z działalności finansowej	-4 213 184,91	- 32 000 234,76

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
Budynki i budowle	-	945 907,83
Urządzenia techniczne	-	2 471 623,08
Środki transportu	468 189,12	137 307,09
Inne środki trwałe	22 906,31	190 168,79
Wartości niematerialne	43 800,00	- 4 950,00
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	442 189,92	355 757,88
Razem	977 085,35	4 095 814,67

Wydatki na nabycie aktywów finansowych	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
w jednostkach powiązanych, w tym:	-	20 000,00
- wydatki na zakup udziałów Fugo	-	-
- wydatki na zakup udziałów Zamet Industry Sp. Z o.o.	-	5 000,00
- wydatki na zakup udziałów Mostostal Chojnice Sp. Z o.o.	-	5 000,00
- wydatki na zakup udziałów Mostostal Chojnice Sp. Z o.o. Sp. K.	-	5 000,00
- wydatki na zakup udziałów Zamet Industry Sp. Z o.o. Sp. K.	-	5 000,00
RAZEM	-	20 000,00

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	-14 271 565,62	- 26 018 618,43
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ z uwzględnieniem aportu	-12 470 510,63	-
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./	17 246 722,06	43 265 340,49
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	19 059 243,95	67 581 020,65
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	-364 015,78	- 719 773,66
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu, w tym:	-140 506,11	- 1 226 406,50
- wycena instrumentów finansowych na początek okresu	-47 179,62	- 1 013 245,66
1.4. stan kredytu na początek okresu	-1 308 000,00	- 22 369 500,00
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./	2 975 156,44	17 246 722,06
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	15 234 823,05	19 059 243,95
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	-	- 364 015,78
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu, w tym:	-109 666,61	- 140 506,11
- wycena instrumentów finansowych na koniec okresu	-	- 47 179,62
2.4. stan kredytu na koniec okresu	-12 150 000,00	- 1 308 000,00
2.5. podatek dochodowy	-	-

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
ZMIANA STANU REZERW	-10 659 669,06	- 9 855 711,37
ZMIANA STANU REZERW z uwzględnieniem aportu	-4 483 876,82	-
1. Stan rezerw na początek okresu	12 873 829,24	22 729 540,61
1.1. stan rezerw na początek okresu	18 909 931,10	29 107 245,39
1.2. podatek odroczoney-korekta zysku netto	-6 036 101,86	- 6 377 704,78
2. Stan rezerw na koniec okresu	2 214 160,18	12 873 829,24
2.1. stan rezerw na koniec okresu	2 214 160,18	18 909 931,11
2.3. podatek odroczoney-korekta zysku netto	-	- 6 036 101,87

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	40 562 958,80	47 901 688,04
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI z uwzględnieniem aportu	36 257 315,87	-
1. Stan należności na początek okresu	45 416 484,13	93 318 172,17
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	-	-
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	46 232 034,97	93 405 832,49
1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
1.5. Wycena instrumentów finansowych na początek okresu	-815 550,84	- 87 660,32
2. Stan należności na koniec okresu	4 853 525,33	45 416 484,13
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	-	-
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 853 525,33	46 232 034,97
1.5. Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu	-	- 815 550,84

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	322 456,47	- 289 679,63
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH z uwzględnieniem aportu	121 559,21	-
1. Różnica /aktywa/	-	8 602,00
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	9 558 031,17	12 166 924,70
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	3 075 787,80	9 558 031,17
Podatek odroczoney - korekta zysku netto - początek okresu	-9 545 845,17	- 12 146 136,70
Podatek odroczoney - korekta zysku netto - koniec okresu	-3 063 601,80	- 9 545 845,17
2. Różnica /aktywa/	322 456,47	- 298 281,63
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	385 327,02	87 045,39
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	62 870,55	385 327,02

Kwota w wysokości 3.107 tys. pln w pozycji inne wydatki z działalności inwestycyjna poz. II.4. jest elementem aportu, specyfikacja aportu została wskazana w tabeli końcowej noty 5.

39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2018 PLN	Stan na 31.12.2017 PLN
1. Zobowiązania warunkowe	15 128 664,18	22 555 209,29
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	15 128 664,18	22 555 209,29
- udzielonych gwarancji	15 128 664,18	22 555 209,29

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki.

Na dzień 31.12.2018 r. Spółka nie posiada zobowiązań dotyczących nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

40. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Zdarzenia po dacie bilansowej

mBank SA

- 21 stycznia 2019 r. – podpisanie z mBank SA Porozumienia stron rozwiązującego umowę współpracy z dnia 21-09-2015 r. w związku z wnioskowaną przez Zamet SA przedterminową spłatą kredytu obrotowego nieodnawialnego udzielonego w ramach wskazanej umowy,
- 22 stycznia 2019 r. – przedterminowa spłata kredytu obrotowego nieodnawialnego w kwocie 12.150.000,00 PLN w wykonaniu postanowień ww Porozumienia stron rozwiązującego umowę współpracy z dnia 21-09-2015 r.
- 25 stycznia 2019 r. – podpisanie z mBank SA aneksu do umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella wieloproduktowa” z dnia 23-02-2018 r. w zakresie zmiany wewnętrznej struktury limitu poprzez zwiększenie wysokości kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 12.000.000,00 PLN oraz wydłużenia okresu udostępnienia produktów w ramach limitu o kolejne 12 miesięcy.

41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Podmiot powiązany	Rok	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ na jednostkę							
TDJ EQUITY III Sp. z o.o.		-	-	-	-	-	-
—	2018	-	-	-	-	-	-
TDJ EQUITY III Sp. z o.o.		-	-	-	-	-	-
—	2017	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne:							
ZAMET SK		2 167 828,86	6 434 540,56	825 483,72	-	93 563,50	-
MCH SK		1 915 281,06	9 782 048,45	516 489,14	-	19 363,95	-
ZAMET SP. z o.o.		893,92	-	-	-	-	-
MCH SP. z o.o.		925,76	-	-	-	-	-
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.		780 591,25	117 043,26	20 503,93	-	-	-
—	2018	4 865 520,85	16 333 632,27	1 362 476,79	-	112 927,45	-
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.		1 310 613,90	1 912 338,02	1 630 195,05	-	21 452,41	-
—	2017	1 310 613,90	1 912 338,02	1 630 195,05	-	21 452,41	-
Pozostałe podmioty powiązane:							
FAMUR S.A.		1 746 158,72	39,74	-	-	-	-
TDJ S.A.		-	175 213,20	-	-	16 393,72	-
TDJ ESTATE		-	7 580,00	-	-	-	-
—	2018	1 746 158,72	182 832,94	-	-	16 393,72	-
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.		307 968,26	171 824,76	168 794,75	-	188 094,92	-
FUGO ZAMET SP. Z O.O.		14 522 376,37	14 306 480,93	1 687,56	-	-	-
FAMUR S.A.		1 232 372,40	2 552 711,18	940 987,50	-	212 355,30	-
TDJ S.A.		-	780 115,51	-	-	151 771,70	-
PGO S.A.		-	561,33	-	-	-	-
PEMUG S.A.		-	246 760,00	-	-	-	-
TDJ EQUITY SP. Z O.O.		17 140 000,00	-	-	-	-	-
KOPEX Foundry		-	334 895,00	-	-	-	-
—	2017	33 202 717,03	18 393 348,71	1 111 469,81	-	552 221,92	-

42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU, INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM SPÓŁKĘ W 2018 r. i W 2017 r.

Wynagrodzenie Zarządu	31.12.2018	31.12.2017
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Jakubowski Tomasz	213 887,53	446 312,69
Artur Jeziorowski	190 500,00	367 449,48
Przemysław Kozłowski	31 500,00	
Przemysław Milczarek	180 708,15	345 619,12
Krzysztof Walarowski	-	141 630,66
Razem	616 595,68	1 301 011,95

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2018	31.12.2017
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Domogala Tomasz	6 000,00	4 725,81
Zawiszowska Beata	-	3 516,13
Czesław Kisiel	6 000,00	4 725,81
Tomasz Kruk	2 709,68	-
Nowak Grzegorz	-	1 807,32
Nowak Michał	6 000,00	1 209,68
Rogowski Robert	9 290,32	2 419,36
Wyjadłowska Dorota	12 000,00	2 419,36
Jacek Leonkiewicz	6 000,00	4 965,81
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont	12 000,00	5 935,49
Razem	60 000,00	31 724,77

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

43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 1 sierpnia 2018 r. Spółka podpisała umowę nr 68/A/19 z firmą **Ernst & Young Audyt 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 2018 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z MSSF.
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z MSSF.
- przegląd sprawozdania finansowego za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2018 r.,
- przegląd sprawozdania finansowego za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2019 r.,

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 124 000,00 zł.

Niniejsze sprawozdanie finansowe podpisano w Piotrkowie Trybunalskim, dnia 29 kwietnia 2019 roku:

 Artur Jeziorowski - Prezes Zarządu

 Przemysław Kozłowski - Wiceprezes Zarządu

 Rafał Leduchowski – Główny Księgowy, osoba której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

