

**2013**

# **Zamet Industry**

*Sprawozdanie finansowe Zamet Industry S.A.  
za okres 01.01.2013 – 31.12.2013*



*Piotrków Trybunalski, dnia 30 kwietnia 2014 r.*

## SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 .....	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 .....	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013.....	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 .....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013 .....	10
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	12
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	13
1) Oświadczenie o zgodności .....	13
2) Zmiany zasad rachunkowości .....	14
3) Leasing .....	14
4) Waluty obce.....	14
a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	14
b) Transakcje i salda .....	14
5) Świadczenia pracownicze .....	15
6) Metody wyceny .....	16
7) Ujmowanie przychodów .....	16
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów .....	17
b) Przychody z tytułu odsetek .....	17
8) Kontrakty budowlane .....	17
9) Ujmowanie kosztów .....	17
10) Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	18
11) Przychody i koszty finansowe .....	18
12) Koszty odsetek.....	18
13) Podatki .....	18
a) Podatek dochodowy bieżący .....	18
b) Podatek dochodowy odroczony.....	18
c) Inne podatki .....	19
14) Rzeczowe aktywa trwałe .....	19
15) Nieruchomości inwestycyjne.....	20
16) Wartości niematerialne.....	20
c) Oprogramowanie komputerów .....	21
17) Długoterminowe aktywa finansowe .....	21
18) Utrata wartości .....	21
19) Zapasy.....	21
20) Odpisy aktualizujące wartość zapasów .....	22
21) Instrumenty Finansowe .....	22

22) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy .....	23
23) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe .....	23
24) Należności z tytułu dostaw i usług .....	23
25) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	23
26) Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	23
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	23
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	23
27) Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	24
28) Kapitały własne .....	24
29) Rezerwy .....	25
30) Kredyty bankowe .....	25
31) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe .....	25
32) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	25
33) Zysk przypadający na jedną akcję .....	25
34) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	26
35) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek w ramach Grupy i poza Grupę .....	26
36) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych .....	27
39) Ważne oszacowania i osądy .....	28
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	29
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE .....	29
5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI .....	31
6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	31
7. KOSZTY ZATRUDNIENIA .....	31
8. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI .....	32
9. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	32
10. PRZYCHODY FINANSOWE .....	33
11. KOSZTY FINANSOWE .....	33
12. PODATEK DOCHODOWY .....	34
13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	34
14. DYWIDENDY .....	34
15. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDĄ AKCJĘ .....	35
16. WARTOŚĆ FIRMY .....	35
17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	36
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	37
19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	39
20. JEDNOSTKI ZALEŻNE .....	40

21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE .....	40
22. AKTYWA FINANSOWE .....	41
23. ZAPASY .....	41
24. UMOWY O BUDOWĘ .....	42
25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	42
26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE .....	43
27. KREDYTY I POŻYCZKI .....	45
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	46
29. INSTRUMENTY FINANSOWE .....	51
30. PODATEK ODROZCZONY .....	54
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	56
32. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE .....	56
33. REZERWY .....	56
34. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	59
35. AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE .....	59
36. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ .....	59
37. KAPITAŁ ZAPASOWY .....	59
38. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY .....	59
39. KAPITAŁY REZERWOWE .....	59
40. RÓŻNICE KURSOWE Z KONSOLIDACJI .....	59
41. ZYSKI ZATRZYMANE .....	59
42. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....	60
43. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	61
44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO .....	61
45. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI .....	61
46. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH .....	61
47. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....	61
48. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	63
49. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU, INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM SPÓŁKĘ W 2013 r. i W 2012 r. ....	64
50. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	64
51. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH .....	65

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 PLN	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>120 910 193,72</b>	<b>100 515 820,48</b>
- od jednostek powiązanych	48	637 914,15	1 344 427,46
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3,4	119 403 888,94	99 014 415,20
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3,4	1 506 304,78	1 501 405,28
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>88 861 417,96</b>	<b>67 685 690,89</b>
- do jednostek powiązanych		536 139,95	961 393,40
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	6	87 351 069,40	66 193 325,03
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	6	1 510 348,56	1 492 365,86
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>32 048 775,76</b>	<b>32 830 129,59</b>
IV. Koszty sprzedaży	6	52 393,89	52 667,60
V. Koszty ogólnego zarządu	6	10 933 328,85	10 084 375,33
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>21 063 053,02</b>	<b>22 693 086,66</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9	1 159 931,25	287 496,98
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		378 855,28	-
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne	9	781 075,97	287 496,98
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	9	1 448 367,52	2 791 250,96
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	23,26	442 275,19	1 142 690,99
3. Inne koszty operacyjne	9	1 006 092,33	1 648 559,97
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>20 774 616,75</b>	<b>20 189 332,68</b>
X. Przychody finansowe	10	18 337 526,33	36 994 464,87
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		13 000 000,00	33 300 000,00
- od jednostek powiązanych		13 000 000,00	33 300 000,00
2. Odsetki, w tym:		10 602,12	245 493,20
- od jednostek powiązanych		3 932,33	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		5 326 924,21	3 448 971,67
XI. Koszty finansowe	11	3 000 712,57	2 643 607,04
1. Odsetki, w tym:		1 090 551,47	1 209 789,42
- dla jednostek powiązanych		232 310,41	184 444,38
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
4. Inne		1 910 161,10	1 433 817,62
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>		<b>36 111 430,51</b>	<b>54 540 190,51</b>
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-	-
XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia		-	-
<b>XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)</b>		<b>36 111 430,51</b>	<b>54 540 190,51</b>
XVII. Podatek dochodowy		4 411 710,95	4 272 439,56
a) część bieżąca	12	4 095 300,00	3 692 829,00
b) część odroczone	30	316 410,95	579 610,56
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
<b>XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>31 699 719,56</b>	<b>50 267 750,95</b>
XX. Działalność zaniechana		-	-
<b>XXI. Zysk netto, w tym przypadający:</b>		<b>31 699 719,56</b>	<b>50 267 750,95</b>
<b>XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>31 699 719,56</b>	<b>50 267 750,95</b>

## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
<b>Zysk (strata) netto</b>	31 699 719,56	50 267 750,95
<b>Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:</b>	- 38 684,33	206 636,26
Wycena instrumentów zabezpieczających	- 47 758,76	255 106,50
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	9 074,43	- 48 470,24
<b>Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat</b>	- 41 244,72	-
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	- 50 919,72	-
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	9 675,00	-
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	- 79 929,05	206 636,26
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	31 619 790,51	50 474 387,21
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	31 619 790,51	50 474 387,21
Przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300 000,00	96 300 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,33	0,52
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300 000,00	96 300 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,33	0,52

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2013r.</b>	67 410 000,00	-	22 834 967,94	5 290 000,00	206 636,26	31 007 750,95	126 749 355,15
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	31 699 719,56	31 699 719,56
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	- 38 684,33	- 41 244,73	- 79 929,06
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	- 38 684,33	31 658 474,83	31 619 790,50
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	191 750,95	-	-	- 191 750,95	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	- 30 816 000,00	- 30 816 000,00
<b>Stan na 31 grudnia 2013r.</b>	<b>67 410 000,00</b>	-	<b>23 026 718,89</b>	<b>5 290 000,00</b>	- <b>38 684,33</b>	<b>31 658 474,83</b>	<b>127 553 145,65</b>

  

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
<b>Stan na 1 stycznia 2012r.</b>	67 410 000,00	-	22 937 142,62	5 290 000,00	-	17 231 825,32	112 868 967,94
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	50 267 750,95	50 267 750,95
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	206 636,26	-	206 636,26
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	206 636,26	50 267 750,95	50 474 387,21
Dywidenda	-	-	- 102 174,68	-	-	- 17 231 825,32	- 17 334 000,00
Zaliczka na poczet dywidendy	-	-	-	-	-	- 19 260 000,00	- 19 260 000,00
<b>Stan na 31 grudnia 2012r.</b>	<b>67 410 000,00</b>	-	<b>22 834 967,94</b>	<b>5 290 000,00</b>	<b>206 636,26</b>	<b>31 007 750,95</b>	<b>126 749 355,15</b>

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na koniec okresu 31.12.2013 PLN	Stan na koniec okresu 31.12.2012 PLN
<b>A k t y w a</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>114 338 591,86</b>	<b>114 865 015,63</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:	17	613 212,31	53 625,00
- wartość firmy		-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	18	26 852 734,74	27 285 578,03
2.1. Środki trwałe		26 538 822,55	27 079 148,75
2.2. Środki trwałe w budowie		313 912,19	206 429,28
3. Należności długoterminowe		-	916 333,36
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		-	916 333,36
4. Inwestycje długoterminowe		85 137 920,40	85 137 920,40
4.1. Nieruchomości	19	27 420,40	27 420,40
4.2. Wartości niematerialne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		85 110 500,00	85 110 500,00
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	22	85 110 500,00	85 110 500,00
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		-	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	1 734 724,41	1 471 558,84
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>85 085 639,47</b>	<b>50 706 724,66</b>
1. Zapasy	23	6 448 527,71	5 498 991,37
2. Należności krótkoterminowe	25, 26	77 087 625,36	40 584 308,04
2.1. Z tytułu leasingu finansowego		916 333,36	916 333,32
2.2. Z tytułu dostaw i usług		66 760 631,86	36 017 647,93
2.3. Z tytułu podatków, w tym:		2 030 425,74	2 324 233,68
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
2.4. Pozostałe należności		7 380 234,40	1 326 093,11
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży dotyczące jednostek w ramach grupy		-	-
3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży dotyczące pozostałych jednostek		-	-
4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
5.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące jednostek w ramach grupy		-	-
5.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące pozostałych jednostek		-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 529 063,03	4 525 663,07
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	26	20 423,37	97 762,18
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
8.1. Pochodzące z zakupów od jednostek w ramach grupy		-	-
8.2. Pochodzące z zakupów od pozostałych jednostek		-	-
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>199 424 231,33</b>	<b>165 571 740,29</b>



<b>P a s y w a</b>	<b>Nota</b>	<b>Stan na koniec okresu 31.12.2013</b>	<b>Stan na koniec okresu 31.12.2012</b>
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>127 553 145,65</b>	<b>126 749 355,15</b>
1. Kapitał zakładowy	34	67 410 000,00	67 410 000,00
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał zapasowy	37	23 026 718,89	22 834 967,94
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	38	167 951,93	206 636,26
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	39	5 290 000,00	5 290 000,00
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		-	-
a) dodatnie różnice kursowe		-	-
b) ujemne różnice kursowe		-	-
8. Zyski zatrzymane	41	31 658 474,83	50 267 750,95
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	- 19 260 000,00
<b>A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>127 553 145,65</b>	<b>126 749 355,15</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>71 871 085,68</b>	<b>38 822 385,14</b>
1. Rezerwy na zobowiązania		9 001 919,35	8 395 243,90
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30	4 163 032,50	3 602 205,41
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	33	3 953 981,82	3 590 749,42
a) długoterminowa		3 120 852,94	2 861 282,08
b) krótkoterminowa		833 128,88	729 467,34
1.3. Pozostałe rezerwy	33	884 905,03	1 202 289,07
a) długoterminowe		302 777,67	-
b) krótkoterminowe		582 127,36	1 202 289,07
2. Zobowiązania długoterminowe		-	-
2.1. Kredyty i pożyczki		-	-
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu		-	-
2.3. Inne zobowiązania długoterminowe		-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	32	62 869 166,33	30 427 141,24
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		17 967 827,72	7 408 486,32
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		5 879 199,48	950 732,36
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		12 088 628,24	6 457 753,96
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		8 399 100,61	6 119 425,95
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		1 056 482,55	1 109 127,48
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		1 453 782,02	1 325 735,46
3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		469 532,00	202 453,00
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	-	79 135,69
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	32 981 881,34	14 114 746,47
3.7. Inne		1 010 092,09	270 483,87
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)		-	-
<b>III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>199 424 231,33</b>	<b>165 571 740,29</b>
<b>w tym:</b>			
<b>Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem</b>		<b>7 586 663,11</b>	<b>6 463 487,49</b>
<b>Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem</b>		<b>64 284 422,57</b>	<b>32 358 897,65</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2013 DO 31 GRUDNIA 2013

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013 PLN	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>		
<b>I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)</b>	36 111 430,51	54 540 190,51
<b>II. Korekty razem</b>	- 35 877 659,39	- 29 943 196,00
1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
2. Amortyzacja	3 915 494,27	3 987 101,07
w tym odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	120 330,00	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 11 924 231,22	- 31 850 604,15
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 2 889 857,59	- 3 686 475,18
6. Zmiana stanu rezerw	46 712,93	579 696,31
7. Zmiana stanu zapasów	- 949 536,34	45 347,67
8. Zmiana stanu należności	-33 008 504,75	1 063 791,11
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	12 662 358,56	3 375 797,93
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 3 828 221,00	- 3 895 392,00
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	57 724,81	44 004,54
12. Inne korekty	- 79 929,06	393 536,70
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>233 771,12</b>	<b>24 596 994,51</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	20 917 327,83	33 300 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	767 040,00	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	20 150 287,83	33 300 000,00
a) w jednostkach powiązanych	20 150 287,83	33 300 000,00
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	13 000 000,00	33 300 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	7 146 355,50	-
- odsetki	3 932,33	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
<b>II. Wydatki</b>	10 919 667,06	690 163,05
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 773 311,56	690 163,05
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 146 355,50	-
a) w jednostkach powiązanych	7 146 355,50	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	7 146 355,50	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>9 997 660,77</b>	<b>32 609 836,95</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	34 576 041,95	6 000 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki, w tym:	34 576 041,95	6 000 000,00
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych	22 641 190,00	6 000 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-
<b>II. Wydatki</b>	47 804 073,88	61 965 280,70
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	30 816 000,00	36 594 000,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	15 837 800,00	23 650 629,26
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	15 837 800,00	11 164 026,58
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	79 135,69	271 255,59
8. Odsetki, w tym:	1 071 138,19	1 449 395,85
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym	223 747,35	183 288,77
9. Inne wydatki finansowe	-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 13 228 031,93</b>	<b>- 55 965 280,70</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 2 996 600,04</b>	<b>1 241 550,76</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 2 996 600,04</b>	<b>1 241 550,76</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	4 525 663,07	3 284 112,31
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>1 529 063,03</b>	<b>4 525 663,07</b>

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 30 kwietnia 2014 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu  
Jan Szymik

Piotrków Tryb, dnia 30 kwietnia 2014 r.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012****1. INFORMACJE OGÓLNE****I. Dane Spółki:**

Nazwa: ZAMET INDUSTRY S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

**II. Czas trwania Jednostki :** Nieograniczony.

**III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:** 01.01.2013 –31.12.2013.

**1. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12. 2013 r.:**

**Zarząd:**

Jan Szymik

Prezes Zarządu

**Zmiany w składzie Zarządu Spółki:**

W trakcie roku 2013 i po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

**Rada Nadzorcza:**

Jacek Domagała

Tomasz Domagała

Beata Zawiszowska

Czesław Kisiel

Jacek Osowski

**Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:**

W trakcie roku 2013 i po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

**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 - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.**

**VI. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2013 roku zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Sprawozdanie z sytuacji finansowej, Sprawozdanie ze zmian w kapitale wraz z notami zostało sporządzone na dzień 31.12.2013 r., analogicznie okres porównawczy –na dzień 31.12. 2012r. Rachunek Zysków i Strat wraz z notami został sporządzony za okres od 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., analogicznie za porównywalny okres tj. za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r. Rachunek Przepływów Pieniężnych został sporządzony za okres od 01.01.2013 do 31. 12.2013 r, analogicznie okres porównawczy 01.01.2012-31.12.2012. Sprawozdanie sporządzono w złotych.**

**VII. Organem zatwierdzającym sprawozdanie Spółki jest zgodnie ze statutem Walne Zgromadzenie.**

VIII. Zarząd podpisuje i składa sprawozdanie finansowe Jednostki razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

IX. Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdania finansowego Jednostki i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu

X. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień zatwierdzenia go przez kierownictwo jednostki w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji możliwe jest jeszcze wniesienie korekt do sprawozdania finansowego.

## 2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

### 1) Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Sprawozdanie jest sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem instrumentów finansowych, które Spółka wykazuje w wartości godziwej.

Sposoby szacunków nie odbiegały od sposobów przyjętych w poprzednich okresach.

W Spółce nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Jednostkę przedstawione zostały poniżej.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w roku 2013:

- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2009-2011)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMS 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzona w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

### Standardy i interpretacje, jakie zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe Grupa nie zastosowała następujących standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne, zatwierdzone w UE w dniu 20 listopada 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów”** – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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 INDUSTRY 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 dostawy 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 określone są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny).

## 2) Zmiany zasad rachunkowości

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości za wyjątkiem zmian do MSR 19, jednakże ze względu na nieistotność tych zmian nie przekształcano danych porównawczych.

## 3) 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 są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstałe 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 odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

## 4) Waluty obce

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych Jednostki wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych, które są walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Jednostki.

### b) Transakcje i salda

Stosownie do § 22 MSR 21 dniem zawarcia transakcji jest dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej .

Zgodnie z MSR 21 § 21 transakcję w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Jednocześnie paragraf ten dopuszcza możliwość zastosowania kursu zbliżonego do rzeczywistego kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji, stąd Jednostka przy przeliczaniu transakcji wyrażonej w walucie obcej zarówno dla celów bilansowych i podatkowych stosuje średni kurs ogłaszany przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zawarcia transakcji po godz. 12. Sposób ten pozwala uniknąć stosowania dwóch różnych kursów w tym samym dniu.

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną w sposób następujący:

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka,
- w przypadku innych transakcji – według średniego kursu określonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

#### Na każdy dzień bilansowy

- Pozycje pieniężne wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia banku, z którego usług korzysta Jednostka(kursu spot).
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

#### Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny należności i środków pieniężnych	31.12.2013	31.12.2012
USD	2,9148	3,0144
EUR	3,9415	3,9572
GBP	4,8059	4,8720
NOK	0,4792	0,5394

  

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny zobowiązań	31.12.2013	31.12.2012
USD	3,1006	-
EUR	4,3531	4,2255
GBP	5,1123	5,1827
NOK	0,5098	-

#### 5) 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.

## 6) Metody wyceny

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

Dane obejmują 457 pracowników

Strukturę zaprezentowano poniżej

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy 31 grudzień 2012
<b>Podstawowe dane statystyczne o pracownikach</b>	
Liczba zatrudnionych, w tym:	457
- kobiet	47
- mężczyzn	410
Średni wiek	45 lat
Średnie wynagrodzenie (brutto)	3 663,72

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 31.12.2013 i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody jubileuszowej lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Do wyliczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 4,4% , długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,4% Informacje demograficzne przyjęto zgodnie z tablicami Trwania Życia publikowanymi przez GUS.

## 7) Ujmowanie przychodów

Z przychodem ze sprzedaży mamy do czynienia gdy zostały spełnione następujące warunki:

- Jednostka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do wytworzonych dóbr ,
- Jednostka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Momentem sprzedaży jest:

- w przypadku usługi – jej wykonanie i odbiór,
- w przypadku wyrobu gotowego, towaru, materiału, ich przekazanie do odbiorcy.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągłości należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.



#### a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług, rabatów i innych podatków związanych ze sprzedażą. Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. W pozycji tej ujmowane są również przychody rozpoznane zgodnie z MSR 11 – kontrakty budowlane (patrz pkt. 8)

#### 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.

### 8) Kontrakty budowlane

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki przedstawionymi poniżej.

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, roszczenia oraz premie w takim zakresie w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą przychód oraz jeżeli jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości.

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

Jednostka ujmuje przychody i koszty związane z umową o budowę, jeżeli:

- wynik umowy można wiarygodnie oszacować,
- cykl realizacji umowy rozpoczyna się i kończy w innym okresie sprawozdawczym
- pominięcie ujęcia przychodów i kosztów umowy o usługę budowlaną istotnie zmniejszyłoby sprawozdanie finansowe.

Stan zaawansowania realizacji umowy mierzony jest jako proporcja kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacowanych kosztów łącznych.

Przychody i koszty z umowy o usługę budowlaną ujmowane są w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy.

Dla umów wykazujących niski stan zaawansowania, Spółka nie może wiarygodnie oszacować wyniku umów dlatego też przychody ujmuje tylko do wysokości poniesionych kosztów umów oraz koszty umów ujmuje jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Spółka umowy będące we wczesnym stanie zaawansowania rozpoznaje metodą zysku zerowego.

Stan zaawansowania realizacji umowy uznaje się za wczesny, dopóki wszystkie z poniższych nośników kosztów osiągną wartość 60% planowanych wielkości:

- wartość poniesionych kosztów zużycia materiałów
- ilość przepracowanych roboczogodzin.

Zgodnie z tą metodą przychody z tytułu umowy są zestawiane z kosztami umowy poniesionymi do określonego momentu zaawansowania realizacji umowy. Przychody ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody w okresie, w którym wykonane zostały określone prace wynikające z umowy. Koszty umowy są ujmowane w rachunku zysków i strat jako koszty tego okresu, w którym wykonane zostały prace, do których koszty te się odnoszą. Każdą przewidywaną nadwyżkę łącznych kosztów umowy nad łącznymi przychodami z tytułu umowy Spółka ujmuje jako koszt.

Jeżeli Jednostka nie jest w stanie w wiarygodny sposób oszacować wyniku umowy to przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Koszty umowy ujmuje się jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione.

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

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

Dane dotyczące kontraktów długoterminowych przedstawiono w nocie 23.

### 9) Ujmowanie kosztów

#### ➤ Koszt uzyskania 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.

#### 10) 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 )

#### 11) 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.

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają 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 2012 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

#### 13) Podatki

Jednostka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

##### *a) Podatek dochodowy bieżący*

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

##### *b) Podatek dochodowy odroczony*

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

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

##### *➤ Rezerwa na podatek odroczony*

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

#### ➤ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis. Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w nocie 30. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na 31 grudnia 2013 r. przedstawia nota 12.

#### c) Inne podatki

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

### 14) Rzeczowe aktywa trwałe

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

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Spółka wycenia środki trwałe na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i wytworzeniem oraz dostosowaniem składnika majątku do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania takie jak koszty konserwacji i napraw bieżących obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia.

Remonty kapitalne Spółka ujmuje jako zwiększenie wartości remontowanego środka trwałego. Wartości te podlegają amortyzacji wg odrębnych stawek wynikających z przewidywanego okresu jaki upłynie do kolejnego remontu kapitalnego.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie i modernizację.

Przejęte przez Spółkę w wyniku podziału FMG „PIOMA” S.A. (spółka dzielona) przez wydzielenie części majątku spółki dzielonej, środki trwałe podlegały wycenie na dzień 01.01.2004 roku według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawcę.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza prawo wieczystego użytkowania gruntów. Ze względu na brak przesłanek wskazujących na cofnięcie lub brak możliwości odnowienia prawa wieczystego użytkowania działek gruntów położonych głównie na terenie Spółki, podjęto decyzję o zakwalifikowaniu ww. prawa jako składnika rzeczowych aktywów trwałych nie podlegających amortyzacji, tak jak w przypadku gruntów. Prawo wieczystego użytkowania gruntów ujęto w księgach w wartości godziwej, ustalonej na podstawie wyceny rynkowej dokonanej przez rzeczoznawcę. Spółka nie amortyzuje prawa wieczystego użytkowania gruntów.

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%

Amortyzacja rozpoczyna się w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania. Pojedyncze środki trwale o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty.

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 nieznacząca i w związku z tym nieistotna.

Środki trwale w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości 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 - intensywne 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.

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

Na dzień bilansowy służby techniczne spółki dokonują analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W razie istotnych zmian służby techniczne spółki określają prawidłowy, zgodny ze stanem technicznym i możliwością wykorzystania okres amortyzacji. Na dzień 31.12.2013 r. dokonano analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.

#### 15) 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.

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.

#### 16) 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.

#### c) Oprogramowanie komputerów

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

### 17) Długoterminowe aktywa finansowe

Jednostka, zgodnie z MSR 27 § 37 lit.a ) 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 , ujmuje w cenie nabycia.

Jednostki zależne to takie, w których Spółka ma prawo kierować polityką finansową i operacyjną.

Opis 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.

### 18) 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.

### 19) 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.

**Materialy** - 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.

## 20) 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.

## 21) Instrumenty Finansowe

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

Zgodnie z MSR nr 39, 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 uiszczony 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.

## 22) 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 ujmuje 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 .

## 23) 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 przeznaczone do sprzedaży ) zgodnie z MSSF 5 , ujmuje 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 ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w wartości zysków i strat.

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

## 24) Należności z tytułu dostaw i usług

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

## 25) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank wiodący, z którego usług korzysta Spółka. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

## 26) 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 uwzględni zasadę ostrożnej wyceny i nie wydłuża nadmiernie okresu rozliczenia, aby nie spowodować nieuzasadnionego aktywowania kosztów.

**b) Bierno 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 bierne Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rezerw

## 27) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

## 28) Kapitały własne

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

- Kapitał zakładowy
- Akcje własne
- Kapitał zapasowy
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Zysk (strata) z lat ubiegłych

### ➤ 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.

### ➤ Akcje własne

W pozycji Akcje własne Spółka prezentuje akcje nabyte w celu umorzenia w wartości ceny nabycia

### ➤ 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.

### 29) Rezerwy

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

Jednostka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

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

Jednostka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane są metodami zgodnymi z zalecanymi w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 19. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę obciąża koszty powodując jednocześnie rozwiązanie rezerwy w przychody.

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

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

Zarząd dokonując szacunków kieruje się najlepszą wiedzą opartą na danych historycznych uwzględniając bieżącą sytuację Spółki.

### 30) 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.

### 31) 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.

### 32) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

### 33) Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

Zysk netto za okres powiększony o dywidendy i odsetki po opodatkowaniu, wykazane w danym okresie i odnoszące się do rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych, oraz skorygowany o inne zmiany przychodów i kosztów, które wynikałyby ze zmiany rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych

$$\text{Rozwodniony zysk na jedną akcję} = \frac{\text{Średnia ważona liczba akcji skorygowana o liczbę akcji, która została by wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe}}{\text{Średnia ważona liczba akcji występująca w ciągu danego okresu}}$$

#### 34) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

- która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);
- której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd 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
- w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

- 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;
- 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;
- 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 rozdziale 4.

#### 35) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów 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.

**36) 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 31.12.2013 roku:****Jednostka zależna**

1. ZAMET - BUDOWA MASZYN S.A. z siedzibą w Tamowskich Górach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00 % udziału w kapitale zakładowym

**Jednostki powiązane**

Spółka jako podmioty powiązane traktuje jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej TDJ, w szczególności:

**Grupa Kapitałowa Glinik:**

1. Fabryka Maszyn „Glinik” S.A. Fabryka Maszyn "Glinik" S.A.
2. Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o.

**Grupa Kapitałowa FAMUR:**

1. FAMUR S.A
2. GEORYT SP. Z O.O.
3. FAMUR MACHINERY SP. Z O.O. (FHS DAMS SP. Z O.O.)
4. DAMS GMBH
5. OOO FAMUR (Rosja)
6. OOO FAMUR UKRAINA (UKRAINA)
7. TOO FAMUR KAZACHSTAN
8. FAZOS S.A.
9. Zakład Maszyn Górniczych "Glinik" Sp. z o.o.
10. Centrum Techniki Górniczej "Glinik" Sp.z o.o.(Nowokuźnieck - Rosja) 50%
11. Fabryka Maszyn J.S.Czemych S.A. (Kisielewsk - Rosja) 49%
12. "Stadmar" Sp. z o.o. 50%
13. NOWOMAG S.A.
14. POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE S.A.
15. FMG PIOMA S.A.

16. REMAG S.A.
17. FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATED LIMITED
18. FAMUR INSTITUTE SP. Z O.O.
19. BP PROREM SP. Z O.O.
20. FAMUR BRAND SP. ZO.O.
21. FAMUR FINANCE GEORYT SP. Z O.O. SKA

**Grupa Kapitałowa PGO:**

1. POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.
2. PIOMA-ODLEWNIA SP. Z O.O.
3. OŻ ŚREM S.A.
4. Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o.

**Inne:**

1. PEMUG S.A.
2. TDJ S.A.
3. TDJ EQUITY I SP.ZOO SKA
4. TDJ EQUITY II SP.ZOO
5. EQUITY III TDJ ESTATE SP. ZO.O. SKA
6. DENNING A10 SP. ZO.O. SKA(INVEST 14 TDJ FINANCE SP. ZO.O. SKA)
7. DENNING A11 SP. ZO.O. SKA(INVEST 15 TDJ FINANCE SP. ZO.O. SKA)
8. GALENTINE SP. Z O.O.
9. ZEH SP. ZO.O. SKA ( ZEH TDJ FINANCE SP. Z O.O. SKA)
10. K77 Sp. Z o.o.
11. TDJ FINANCE SP. Z O.O.
12. INVEST 11 TDJ FINANCE SP. ZO.O. SKA
13. TLK 4 TDJ Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
14. TDJ ESTATE SP. Z O.O.
15. INVEST TDJ ESTATE SP. Z O.O.S.K.A
16. INVEST 10 TDJ ESTATE SP. Z O.O. S.K.A.

**Akcjonariusze Spółki ZAMET INDUSTRY S.A.**

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

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów
Equity III TDJ Estate sp. z o.o. S.K.A.*	48 150 372	50,00%
ING PTE	14 400 405	14,95%
ALTUS TFI	8 572 458	8,90%
AVIVA OFE	5 210 315	5,41%
Pozostali akcjonariusze	19 966 450	20,73%
<b>RAZEM</b>	<b>96 300 000</b>	<b>100,00%</b>

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi opisano w nocie 48

**39) Ważne oszacowania i osądy**

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:

- okres użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych – spółka dokonuje weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości tworzone są odpisy aktualizujące, które zostały przedstawione w nocie 19. Ponadto Spółka na dzień 31.12.2013 dokonała weryfikacji przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych. Stwierdzono, że okres użytkowania składników majątku nie wymaga zmiany ze względu na stopień zużycia, postęp techniczny lub uwarunkowania rynkowe.
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości pkt 6 oraz w nocie 33
- podatek odroczony – szczegóły omówiono w nocie 30
- wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach-szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości pkt 8 oraz w nocie 24

### 3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
Sprzedaż materiałów i towarów	1 506 304,78	1 501 405,28
Sprzedaż usług	1 006 019,71	1 244 236,86
Sprzedaż produktów	118 397 869,23	97 770 178,34
W tym, przychody z realizacji kontraktów	117 409 951,70	96 429 395,91
<b>Razem</b>	<b>119 904 174,01</b>	<b>99 271 583,62</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 159 931,25	287 496,98
Przychody finansowe	16 642 170,49	36 994 464,87
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
<b>Razem</b>	<b>137 706 275,75</b>	<b>136 553 545,47</b>

### 4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

#### Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych, Jednostka podzielona jest na rodzaje działalności. Segmenty te są podstawą sporządzania przez Jednostkę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych. W ramach działalności Jednostki można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- [ Działalność A ] – maszyny dla górnictwa i energetyki
- [ Działalność B ] – maszyny dla rynku ropy i gazu
- [ Działalność C ] – maszyny i urządzenia dla innych przemysłów
- [ Działalność D ] - usługi
- [ Działalność E ] - pozostała działalność

Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych i finansowych do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

#### Segmenty geograficzne

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2013 - 31/12/2013	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2012 - 31/12/2012
	PLN	PLN
Polska	17 677 612,64	13 346 747,02
Unia Europejska	19 170 758,62	19 832 937,65
Pozostałe kraje europejskie	84 061 822,46	67 336 135,81
<b>Razem</b>	<b>120 910 193,72</b>	<b>100 515 820,48</b>
Eksport razem	103 232 581,08	87 169 073,46
Kraj	17 677 612,64	13 346 747,02

## INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W ROKU 2013 ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE PONIŻEJ

I - XII 2013	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	11 498 850,19	96 439 193,40	10 459 825,64	1 006 019,71	1 506 304,78	120 910 193,72
Koszty ze sprzedaży	8 700 142,53	69 480 789,74	8 649 989,91	520 147,22	1 510 348,56	88 861 417,96
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>2 798 707,66</b>	<b>26 958 403,66</b>	<b>1 809 835,73</b>	<b>485 872,49</b>	<b>- 4 043,78</b>	<b>32 048 775,76</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	959 344,80	9 240 838,10	620 377,94	166 548,03	- 1 386,13	10 985 722,74
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	1 839 362,86	17 717 565,56	1 189 457,79	319 324,46	- 2 657,65	21 063 053,02
Pozostałe przychody operacyjne						1 159 931,25
Pozostałe koszty operacyjne						1 448 367,52
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>						<b>20 774 616,75</b>
Przychody finansowe						18 337 526,33
Koszty finansowe						3 000 712,57
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>						<b>36 111 430,51</b>
<b>Zysk brutto</b>						<b>36 111 430,51</b>
Podatek dochodowy						4 411 710,95
<b>Zysk netto</b>						<b>31 699 719,56</b>
Aktywa segmentów						199 424 231,33
Zobowiązania segmentów						71 871 085,68

I - XII 2012	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	10 586 640,37	76 992 608,25	10 190 929,72	1 244 236,86	1 501 405,28	100 515 820,48
Koszty ze sprzedaży	8 787 215,43	49 704 414,21	6 957 880,37	743 815,02	1 492 365,86	67 685 690,89
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>1 799 424,94</b>	<b>27 288 194,04</b>	<b>3 233 049,35</b>	<b>500 421,84</b>	<b>9 039,42</b>	<b>32 830 129,59</b>
Koszty zarządu i sprzedaży	555 613,03	8 425 845,34	998 276,90	154 516,53	2 791,12	10 137 042,93
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	1 243 811,91	18 862 348,70	2 234 772,45	345 905,31	6 248,30	22 693 086,66
Pozostałe przychody operacyjne						287 496,98
Pozostałe koszty operacyjne						2 791 250,96
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>						<b>20 189 332,68</b>
Przychody finansowe						36 994 464,87
Koszty finansowe						2 643 607,04
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>						<b>54 540 190,51</b>
<b>Zysk brutto</b>						<b>54 540 190,51</b>
Podatek dochodowy						4 272 439,56
<b>Zysk netto</b>						<b>50 267 750,95</b>
Aktywa segmentów						165 571 740,29
Zobowiązania segmentów						38 822 385,14

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

W 2013 r. Spółka osiągnęła przychody od klientów zewnętrznych przekraczające 10% wartości ogółem przychodów od każdego z nich.

Przychody w transakcjach z tymi klientami zostały osiągnięte w segmencie : Maszyny dla rynku ropy i gazu. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% jest Grupa Aker Solutions, jak również Grupa GE Oil & Gas oraz National Oilwell Varco Norway . Zarówno współpraca z Aker Solutions, GE Oil & Gas, jak i z National Oilwell Varco Norway odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia. Spółki nie łączą z w/w podmiotami umowy współpracy, które zawierałyby jakiegokolwiek limity dostaw, zamówień, gwarancje, co do mocy produkcyjnych czy kary dla stron z tytułu ich niezrealizowania.

**Działalność zaniechana**

Nie wystąpiła

## 5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2013 ani w roku 2012 roku Spółka nie poniosła kosztów restrukturyzacji.

## 6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Wynik na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2013 roku wynosił 20 774 616,75zł. i osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
a) amortyzacja	3 915 494,27	3 987 101,07
- amortyzacja wartości niematerialnych	38 900,19	12 954,26
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 876 594,08	3 974 146,81
b) zużycie materiałów i energii	40 771 687,90	32 937 071,51
c) usługi obce	25 905 059,80	14 602 391,39
d) podatki i opłaty	1 631 913,52	1 533 881,95
e) wynagrodzenia	20 282 066,68	18 850 892,60
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	5 270 385,50	4 726 642,60
g) pozostałe koszty rodzajowe	860 254,80	658 827,22
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>98 636 862,47</b>	<b>77 296 808,34</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	118 713,88	- 253 798,91
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 418 784,21	- 712 641,47
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 52 393,89	- 52 667,60
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 10 933 328,85	- 10 084 375,33
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>87 351 069,40</b>	<b>66 193 325,03</b>

## 7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
Pracownicy umysłowi	95	88
Pracownicy fizyczni	344	321
Pracownicy na urloпах wychowawczych	1	2
<b>Razem</b>	<b>440</b>	<b>411</b>

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
<b>Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:</b>	<b>25 552 452,18</b>	<b>23 577 535,20</b>
Wynagrodzenia	20 282 066,68	18 850 892,60
Składki na ubezpieczenie społeczne	3 849 479,39	3 517 964,62
Inne świadczenia pracownicze	1 420 906,11	1 208 677,98

## 8. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	13 000 000,00	33 300 000,00
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	-	243 718,47
<b>Razem</b>	<b>13 000 000,00</b>	<b>33 543 718,47</b>

## 9. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
	PLN	PLN
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	<b>370 244,19</b>	-
- pozostałe	370 244,19	-
b) pozostałe, w tym:	<b>410 831,78</b>	<b>287 496,98</b>
- umorzone zobowiązania	-	12 369,32
- uzysk z likwidacji środków trwałych	111 759,90	-
- złomowanie	178 913,44	94 732,80
- odszkodowania	-	65 486,95
- otrzymane kary	64 886,07	89 875,00
- otrzymane upusty, rabaty	-	6 187,50
- inne	55 272,37	18 845,41
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>781 075,97</b>	<b>287 496,98</b>

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
	PLN	PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	<b>359 033,79</b>	<b>1 161 300,79</b>
- na świadczenia pracownicze	139 453,18	225 478,69
- na naprawy gwarancyjne	219 580,61	110 989,90
- pozostałe	-	824 832,20
b) pozostałe, w tym:	<b>647 058,54</b>	<b>487 259,18</b>
- koszty napraw gwarancyjnych	375 308,54	78 259,47
- koszty demontażu, likwidacji środków trwałych	-	30 094,02
- kary, grzywny, odszkodowania	-	74 775,82
- darowizny	270 000,00	300 000,00
- inne	1 750,00	4 129,87
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>1 006 092,33</b>	<b>1 648 559,97</b>



## 10. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	TPLN	TPLN
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	13 000 000,00	33 300 000,00
Przychody z tytułu odsetek	10 602,12	245 493,20
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	5 326 600,31	3 431 368,68
- zyski z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	2 771 121,83	-
- zyski z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	2 555 478,48	3 431 368,68
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	-
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących odsetki od należności	-	-
Otrzymane i należne prowizje	-	-
Pozostałe przychody finansowe	323,90	17 602,99
<b>PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM</b>	<b>18 337 526,33</b>	<b>36 994 464,87</b>

## 11. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	TPLN	TPLN
Koszty z tytułu odsetek	1 090 551,47	1 209 789,42
Straty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	-	237 515,75
- straty z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-	237 515,75
- straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	1 695 355,84	1 110 301,87
Strata ze zbycia aktywów finansowych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	-
- utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	-	-
- utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zapłacone i należne prowizje	76 360,55	86 000,00
Pozostałe koszty finansowe	138 444,71	-
<b>KOSZTY FINANSOWE RAZEM</b>	<b>3 000 712,57</b>	<b>2 643 607,04</b>

## 12. 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 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	36 111 430,51	54 540 190,51
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	<b>36 111 430,51</b>	<b>54 540 190,51</b>
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2012: 19%)	6 861 171,80	10 362 636,20
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	301 714,47	240 758,46
Koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania	-	-
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	639 585,40	507 524,65
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	- 13 000 000,00	- 33 300 000,00
Pozostałe	- 574 646,00	- 485 388,75
<b>Podstawa naliczenia podatku dochodowego</b>	<b>23 478 084,38</b>	<b>21 503 084,87</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>4 095 300,00</b>	<b>3 692 829,00</b>
Podatek dochodowy odroczoney wykazany w rachunku zysków i strat	316 410,95	579 610,56
<b>Podatek dochodowy bieżący i odroczoney wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>4 411 710,95</b>	<b>4 272 439,56</b>
Podatek według efektywnej stawki podatkowej %	19	20

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.

## 13. 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.

## 14. DYWIDENDY

W dniu 02 lipca 2013 roku, zgodnie z uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 maja 2013 r. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2012, Zamet Industry S.A. wypłaciła za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych dywidendę w wysokości 0,32 zł na jedną akcję. Dywidendą były objęte wszystkie 96 300 000 akcji spółki. Wysokość dywidendy za rok obrotowy 2012 wynosiła 50 076 000 zł, tj. 0,52 zł na jedną akcję, z czego kwota 19 260 000 zł, tj. 0,20 zł na jedną akcję została wypłacona w roku 2012 tytułem zaliczki na poczet dywidendy. Do wypłaty w 2013 r. pozostało 30 816 000 zł tj. 0,32 zł na jedną akcję. Do otrzymania pozostałej do wypłaty części dywidendy uprawnieni byli akcjonariusze, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 20 maja 2013 r. (dzień dywidendy).

Nie występują dywidendy niewypłacone.

**15. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDĄ AKCJĘ**

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	31 699 719,56	50 267 750,95
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	31 699 719,56	50 267 750,95

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	96 300 000,00	96 300 000,00
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	96 300 000,00	96 300 000,00

	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	31 699 719,56	50 267 750,95
Wyłączenie zysk na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	31 699 719,56	50 267 750,95
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	31 699 719,56	50 267 750,95
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,33	0,52

**16. WARTOŚĆ FIRMY**

Nie dotyczy.

## 17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.

	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	106 300,03	-	-	106 300,03
b) zwiększenia (z tytułu)	-	598 487,50	-	-	598 487,50
- nabycie	-	598 487,50	-	-	598 487,50
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	704 787,53	-	-	704 787,53
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	52 675,03	-	-	52 675,03
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	38 900,19	-	-	38 900,19
- inne	-	38 900,19	-	-	38 900,19
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	91 575,22	-	-	91 575,22
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	-	<b>613 212,31</b>	-	-	<b>613 212,31</b>

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.

	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	47 800,03	-	-	47 800,03
b) zwiększenia (z tytułu)	-	58 500,00	-	-	58 500,00
- nabycie	-	58 500,00	-	-	58 500,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	106 300,03	-	-	106 300,03
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	39 720,77	-	-	39 720,77
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	12 954,26	-	-	12 954,26
- inne	-	12 954,26	-	-	12 954,26
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	52 675,03	-	-	52 675,03
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	-	<b>53 625,00</b>	-	-	<b>53 625,00</b>

## 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 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	2 518 227,80	20 924 439,68	26 330 622,85	1 202 594,47	2 147 480,52	53 123 365,32
b) zwiększenia (przyjęcie z środków trwałych w budowie) z tytułu	730 990,00	2 091 487,91	597 806,61	198 553,00	104 072,49	3 722 910,01
- zakupu	730 990,00	2 091 487,91	597 806,61	198 553,00	65 951,75	3 684 789,27
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	-	-	-	38 120,74	38 120,74
c) zmniejszenia (z tytułu)	13 345,07	480 288,28	384 566,16	356 740,56	-	1 234 940,07
- sprzedaży	13 345,07	260 980,00	352 441,16	356 740,56	-	983 506,79
- likwidacji	-	219 308,28	32 125,00	-	-	251 433,28
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 235 872,73	22 535 639,31	26 543 863,30	1 044 406,91	2 251 553,01	55 611 335,26
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	12 595 539,37	11 130 877,99	618 887,98	1 361 010,43	25 706 315,77
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 633 639,83	1 566 476,14	-	243 928,14	3 308 621,54
- zwiększeń	-	1 740 448,85	1 772 645,45	-	243 928,14	3 876 594,08
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	106 809,02	32 125,00	-	-	138 934,02
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	-	174 044,31	254 994,21	-	429 038,52
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	14 229 179,20	12 697 354,13	483 465,41	1 604 938,57	29 014 937,31
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	166 918,36	170 982,44	-	-	337 900,80
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	109 342,96	170 982,44	-	-	280 325,40
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	57 575,40	0,00	-	-	57 575,40
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>3 235 872,73</b>	<b>8 248 884,71</b>	<b>13 846 509,17</b>	<b>560 941,50</b>	<b>646 614,44</b>	<b>26 538 822,55</b>

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 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	2 518 227,80	20 828 137,85	25 567 328,81	1 585 170,16	2 039 714,56	52 538 579,18
b) zwiększenia (przyjęcie z środków trwałych w budowie) z tytułu	-	302 784,83	774 502,17	38 032,51	107 765,96	1 223 085,47
- zakupu	-	152 964,00	767 278,48	38 032,51	107 765,96	1 066 040,95
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	149 820,83	5 973,69	-	-	155 794,52
- inne	-	-	1 250,00	-	-	1 250,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	206 483,00	11 208,13	420 608,20	-	638 299,33
- sprzedaży	-	-	-	228 278,69	-	228 278,69
- likwidacji	-	206 483,00	11 208,13	192 329,51	-	410 020,64
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	2 518 227,80	20 924 439,68	26 330 622,85	1 202 594,47	2 147 480,52	53 123 365,32
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	10 908 477,83	9 442 157,34	729 671,55	1 134 653,86	22 214 960,58
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 687 061,54	1 688 720,65	-	226 356,57	3 491 355,19
- zwiększeń	-	1 731 964,34	1 699 928,78	-	226 356,57	3 968 074,32
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	44 902,80	11 208,13	-	-	248 440,44
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	-	-	228 278,69	-	228 278,69
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	12 595 539,37	11 130 877,99	618 887,98	1 361 010,43	25 706 315,77
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	311 330,56	-	-	-	311 330,56
- zwiększenie	-	17 168,00	170 982,44	-	-	188 150,44
- zmniejszenie	-	161 580,20	-	-	-	161 580,20
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	166 918,36	170 982,44	-	-	337 900,80
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>2 518 227,80</b>	<b>8 161 981,95</b>	<b>15 028 762,42</b>	<b>583 706,49</b>	<b>786 470,09</b>	<b>27 079 148,75</b>

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

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	206 429,28	682 542,32
b) zwiększenia (z tytułu)	4 428 880,42	804 222,43
- zakup	4 428 209,02	684 290,95
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 321 397,51	1 280 335,47
- przyjęcie na środki trwałe	3 722 910,01	1 221 835,47
- przyjęcie na WNIP	598 487,50	58 500,00
d) stan na koniec okresu	313 912,19	206 429,28

#### ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJATKU TRWAŁYM

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
	PLN	PLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	8 248 884,71	8 161 981,95
Maszyny i urządzenia	15 054 065,11	16 172 592,72
<b>Razem</b>	<b>23 302 949,82</b>	<b>24 334 574,67</b>

Zmiana stanu zabezpieczeń wynika ze zmiany wartości bilansowych a nie ze zmiany zabezpieczeń.

Na dzień bilansowy wartość gruntów użytkowanych wieczystie wynosi 3 235 872,73 zł.

Na dzień bilansowy nie występują nie amortyzowane lub nie umarzone środki trwałe 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.

Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby wyniósł w 2013 r. 2 671,40 zł.

Na dzień 31.12.2013 r. nie występują istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

#### Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Tytuł poniesionych nakładów	Wartość nakładów poniesionych w 2013 r.
Maszyny i urządzenia w tym	824 629,77
- sprzęt komputerowy	129 185,35
Grunty	730 990,00
Budynki i budowle	2 082 312,91
Środki transportu	192 460,24
Razem rzeczowe aktywa trwałe	3 830 392,92
Wartości niematerialne i prawne	598 487,50
<b>Razem</b>	<b>4 428 880,42</b>

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy.

W 2013 r. Spółka ponosiła nakłady na ochronę środowiska wynikające z opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 46 870,00 zł. oraz nakłady na termomodernizację budynków produkcyjnych na wartość 625 000,00 zł.

W 2014 r. Spółka planuje nakłady związane z ochroną środowiska dotyczące kontynuacji termomodernizacji budynków oraz obowiązkowe opłaty za korzystanie ze środowiska.

**19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

Na dzień bilansowy Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne w postaci budynku biurowego wraz z gruntem.

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

Istotne wartości ujęte w rachunku zysków i strat dotyczące nieruchomości inwestycyjnej:

- przychody z czynszów w kwocie 13 689,50 zł.
- koszty ubezpieczenia w kwocie 5 028,48 zł.
- koszty podatku od nieruchomości w kwocie 50 914,61 zł.

Na dzień bilansowy nie istnieją ograniczenia realizacji korzyści z nieruchomości ani zobowiązania umowne dotyczące nieruchomości.

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji. Nieruchomość użytkowana jest przez Spółkę od początku prowadzenia działalności tj. od 01.07.2008 r.

**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 r.**

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	27 420,40	1 394 090,00	1 421 510,40
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	27 420,40	1 394 090,00	1 421 510,40
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 394 090,00	1 394 090,00
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	-
- zwiększeń	-	-	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 394 090,00	1 394 090,00
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
<b>j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>27 420,40</b>	<b>-</b>	<b>27 420,40</b>

**NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.**

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	27 420,40	1 394 090,00	1 421 510,40
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	27 420,40	1 394 090,00	1 421 510,40
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 213 756,27	1 213 756,27
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	180 333,73	180 333,73
- zwiększeń	-	180 333,73	180 333,73
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 394 090,00	1 394 090,00
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
<b>j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>27 420,40</b>	<b>-</b>	<b>27 420,40</b>

W oparciu o szacunek własny Zarządu wartość godziwa składników majątkowych wykazanych jako nieruchomości inwestycyjne w postaci prawa wieczystego użytkowania gruntów i zlokalizowanym na nim budynku wynosi na dzień bilansowy łącznie ok. 2 500 tys. zł.

## 20. JEDNOSTKI ZALEŻNE

Lp.	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, współzależna, stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie innej niż określona pod lit. j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1	ZAMET-BUDOWA MASZYN S.A.	Tarnowskie Góry		jednostka zależna	konsolidacja pełna	2010-05-06	85 110 500,00	0,00	85 110 500,00	100,00	100,00	

m						n	o				p	r	s	t			
kapitał własny jednostki, w tym:						zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:				należności jednostki, w tym:				aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy
kapitał zakładowy	należne wpłaty na kapitał zakładowy (wartość ujemna)	kapitał zapasowy	pozostały kapitał własny, w tym:														
			zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe	- należności krótkoterminowe								
28 443 000,00	0,00	9 527 843,78	19 213 512,42	8 300 870,83	10 912 641,59	43 357 027,44	242 918,51	30 518 755,58	46 118 485,35	0,00	46 118 485,35	100 541 383,64	76 638 869,93	0,00	13 000 000,00		

## 21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują .



## 22. AKTYWA FINANSOWE

### Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

### Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

### Długoterminowe aktywa finansowe

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
<b>Z nieograniczoną zbywalnością</b>		
a) akcje (wartość bilansowa):	<b>85 110 500,00</b>	<b>85 110 500,00</b>
- wartość według cen nabycia	85 110 500,00	85 110 500,00
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	-
- wartość na początek okresu	-	-
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>85 110 500,00</b>	<b>85 110 500,00</b>

### Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) w jednostkach zależnych	-	-
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>1 529 063,03</b>	<b>4 525 663,07</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 529 063,03	4 525 663,07
<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem</b>	<b>1 529 063,03</b>	<b>4 525 663,07</b>

## 23. ZAPASY

ZAPASY	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) materiały	6 448 527,71	5 498 991,37
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
<b>Zapasy, razem</b>	<b>6 448 527,71</b>	<b>5 498 991,37</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Za okres 01.01.2013 - 31.12.2013	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	<b>1 475 553,20</b>	<b>1 003 873,84</b>
a) zwiększenia (z tytułu)	<b>208 295,68</b>	<b>751 484,71</b>
- utworzenie odpisu	208 295,68	751 484,71
b) zmniejszenia (z tytułu)	<b>519 207,00</b>	<b>279 805,35</b>
- wykorzystanie	422 381,55	279 805,35
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>1 164 641,88</b>	<b>1 475 553,20</b>

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 31.12.2013	Stan na 31.12.2012
	PLN	PLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zapasy	-	-

#### 24. UMOWY O BUDOWĘ

	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
Kontrakty długoterminowe nie zakończone na dzień bilansowy (przychody ze sprzedaży zwiększenie):	30 128 806,89	22 739 769,38
Koszty poniesione do dnia bilansowego powiększone o rozpoznane zyski i pomniejszone o rozpoznane straty z tytułu umów	25 022 993,46	19 566 779,38
<b>Wynik z tytułu wyceny kontraktów na dzień bilansowy</b>	<b>5 105 813,43</b>	<b>3 172 990,00</b>
Należności z tytułu umów, ujęte w pozycji krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	30 128 806,89	22 739 769,38
Zobowiązania z tytułu umów ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałych zobowiązań w tym zaliczki na poczet dostaw	8 399 100,61	6 119 425,95
Minus: kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	4 458 409,35	6 881 119,47
<b>Należności niezafakturowane</b>	<b>25 670 397,54</b>	<b>15 858 649,91</b>

#### 25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing
	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
Należności z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:	963 841,34	2 052 319,26
Do jednego roku	963 841,34	1 078 986,23
Od roku do pięciu lat	-	973 333,03
Powyżej pięciu lat	-	-
Minus: przychód do uzyskania w kolejnych okresach	47 507,98	219 652,58
Wartość bieżąca minimalnych rat należnych rat leasingowych	916 333,36	1 832 666,68
W podziale na:		
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	-	916 333,36
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	916 333,36	916 333,32

## 26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) od jednostek powiązanych	64 234,74	91 965,62
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	56 634,74	91 965,62
- do 12 miesięcy	56 634,74	91 965,62
b) należności od pozostałych jednostek	77 023 390,62	40 492 342,42
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	66 703 997,12	35 925 682,31
- do 12 miesięcy	66 703 997,12	35 925 682,31
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 030 425,74	2 324 233,68
- inne	7 372 634,40	1 326 093,11
- z tytułu leasingu finansowego	916 333,36	916 333,32
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>77 087 625,36</b>	<b>40 584 308,04</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	639 585,40	307 237,85
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>77 727 210,76</b>	<b>40 891 545,89</b>

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	64 234,74	91 965,62
- od jednostek zależnych	31 947,85	28 345,56
- od innych jednostek powiązanych	32 286,89	63 620,06
b) inne, w tym:	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>64 234,74</b>	<b>91 965,62</b>
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>64 234,74</b>	<b>91 965,62</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	307 237,85	104 182,01
a) zwiększenia (z tytułu)	372 000,00	347 115,45
- zagrożenie nieściągalności	372 000,00	264 450,00
- pozostałe	-	82 665,45
b) zmniejszenia (z tytułu)	39 652,45	144 059,61
- wykorzystanie	-	-
- rozwiązanie	39 652,45	144 059,61
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>639 585,40</b>	<b>307 237,85</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	9 793 807,98	5 426 870,54
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 088 171,79	26 844 775,19
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	25 670 397,54	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	11 847 839,95	4 013 587,60
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>	<b>67 400 217,26</b>	<b>36 285 233,33</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	639 585,40	267 585,40
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>66 760 631,86</b>	<b>36 017 647,93</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	4 549 758,06	2 968 010,29
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	6 436 078,48	275 280,69
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	211 828,10	439 775,33
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	382 589,91	283 304,94
e) powyżej 1 roku	267 585,40	47 216,35
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	<b>11 847 839,95</b>	<b>4 013 587,60</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	639 585,40	267 585,40
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>11 208 254,55</b>	<b>3 746 002,20</b>

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>20 423,37</b>	<b>97 762,18</b>
- ubezpieczenia	15 541,00	19 987,80
- opłaty	2 226,19	13 604,34
- inne	2 656,18	64 170,04
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>20 423,37</b>	<b>97 762,18</b>

Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisów aktualizujących od przeterminowanych należności handlowych w kwocie 639 585,40 zł.

Odpisy aktualizujące dotyczą należności przeterminowanych w poniższych okresach:

- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	-	372 000,00
- powyżej 1 roku	-	267 585,40

Na dzień bilansowy nie występują należności sporne i dochodzone na drodze sądowej.

#### 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 31/12/2013**

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Piotrków Tryb.	5 000 000,00	2016-10-20	PLN	4 231 621,97	WIBOR + marża
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	22 800 000,00	2015-07-08	PLN	21 817 976,45	WIBOR + marża
Zamet Budowa Maszyn S.A.	Tarnowskie Góry	1 700 000,00	2014-03-09	PLN	1 700 000,00	WIBOR + marża
Zamet Budowa Maszyn S.A.	Tarnowskie Góry	900 000,00	2014-02-19	EUR	3 917 790,00	EURIBOR + marża
Zamet Budowa Maszyn S.A.	Tarnowskie Góry	300 000,00	2014-03-04	EUR	1 305 930,00	EURIBOR + marża
Wycena kredytów		-			8 562,92	
<b>Razem</b>					<b>32 981 881,34</b>	

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2012**

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Piotrków Tryb.	5 000 000,00	2015-06-29	PLN	2 533 981,56	WIBOR + marża
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	19 550 000,00	2015-07-08	PLN	11 580 764,91	WIBOR + marża
Wycena kredytów		-			-	
<b>Razem</b>		<b>24 550 000,00</b>			<b>14 114 746,47</b>	

## 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:

- ryzyka kredytowego - kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych
- ryzyka płynności – ryzyko, że jednostka napotka trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań
- 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 notcie 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 cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

### Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka realizuje wysoką sprzedaż na rynki zagraniczne, której udział wyniósł ok. 87% przychodów ogółem. Pomiędzy datą zawarcia kontraktów eksportowych na dostawę określonych maszyn/urządzeń a datą ich realizacji mija zwykle okres od 2 do 5 miesięcy, co jest związane z długością cyklu produkcyjnego. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez 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. Strategia zabezpieczeń Spółki polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką 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). Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym. Spółka minimalizuje ryzyko również poprzez rozliczanie należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych oraz dopuszczenie stosowania zabezpieczeń za pomocą instrumentów pochodnych typu forward.
- 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

## 01.01.2013 - 31.12.2013

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Należności z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	916 333,36	-	-	-	-	-	916 333,36
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 529 063,03	-	-	-	-	-	1 529 063,03
<b>Razem</b>	<b>3 361 729,75</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 361 729,75</b>
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	6 932 282,92	21 817 976,45	4 231 621,97	-	-	-	32 981 881,34
<b>Razem</b>	<b>6 932 282,92</b>	<b>21 817 976,45</b>	<b>4 231 621,97</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32 981 881,34</b>

## 01.01.2012 - 31.12.2012

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Należności z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	916 333,32	916 333,36	-	-	-	-	1 832 666,68
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 525 663,07	-	-	-	-	-	4 525 663,07
<b>Razem</b>	<b>5 441 996,39</b>	<b>916 333,36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 358 329,75</b>
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	14 114 746,47	-	-	-	-	-	14 114 746,47
<b>Razem</b>	<b>14 114 746,47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 114 746,47</b>

## Ryzyko związane z płynnością

01.01.2013 - 31.12.2013		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	17 967 827,72	17 736 928,61	119 157,52	1 015,70	110 725,89	- 0,00
Kredyty i pożyczki	32 981 881,34	-	3 917 790,00	3 014 492,92	-	26 049 598,42
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	72 804,79	-	2 856,33	3 798,88	13 840,43	52 309,15
<b>Razem</b>	<b>51 022 513,85</b>	<b>17 736 928,61</b>	<b>4 039 803,85</b>	<b>3 019 307,50</b>	<b>124 566,32</b>	<b>26 101 907,57</b>

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	21 817 976,45	4 231 621,97	-	-	-	26 049 598,42
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	52 309,15	-	-	-	52 309,15
<b>Razem</b>	<b>21 817 976,45</b>	<b>4 283 931,12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>26 101 907,57</b>

01.01.2012 - 31.12.2012		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	7 408 486,32	6 074 608,72	1 333 877,60	-	-	0,00
Kredyty i pożyczki	14 114 746,47	-	-	-	-	14 114 746,47
Zobowiązania z tytułu leasingu	79 135,69	10 689,43	10 689,43	10 689,43	47 067,40	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 785,30	-	1 773,84	2 011,46	-	-
<b>Razem</b>	<b>21 606 153,78</b>	<b>6 085 298,15</b>	<b>1 346 340,87</b>	<b>12 700,89</b>	<b>47 067,40</b>	<b>14 114 746,47</b>

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	14 114 746,47	-	-	-	14 114 746,47
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>14 114 746,47</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 114 746,47</b>



## Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2013						
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	WIBOR wynik finansowy			
			WIBOR+100pb		WIBOR-100pb	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 529 063,03	1 529 063,03	15 290,63	-		15 290,63
Oprocentowane kredyty i pożyczki	32 981 881,34	32 981 881,34	-	329 818,81		329 818,81
Należności z tytułu leasingu	916 333,36	916 333,36	9 163,33	-		9 163,33
<b>Zmiana zysku brutto</b>			-	305 364,85		305 364,85

  

31 grudnia 2012						
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	WIBOR wynik finansowy			
			WIBOR+100pb		WIBOR-100pb	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 525 663,07	4 525 663,07	45 256,63	-		45 256,63
Oprocentowane kredyty i pożyczki	14 114 746,47	14 114 746,47	-	141 147,46		141 147,46
Należności z tytułu leasingu	1 832 666,68	1 832 666,68	18 326,67	-		18 326,67
<b>Zmiana zysku brutto</b>			-	77 564,17		77 564,17

## Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31 grudnia 2013											
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy		NOK/PLN wynik finansowy		
			KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%	
	PLN	PLN									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 529 063,03	1 474 208,69	143 193,38	- 143 193,38	1 009,91	- 1 009,91	3 119,98	- 3 119,98	97,60	- 97,60	
Należności z tytułu dostaw i usług	67 676 965,22	31 385 231,33	1 024 496,25	- 1 024 496,25	-	-	105 698,39	- 105 698,39	2 008 333,10	- 2 008 333,10	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 967 827,72	4 108 952,01	- 364 426,46	364 426,46	- 23,07	23,07	- 38 955,18	38 955,18	- 7 490,49	7 490,49	
Kontrakty forward*	3 589 869,83	3 589 869,83	- 66 200,87	66 200,87	-	-	- 3 158,45	3 158,45	- 268 892,89	268 892,89	
<b>Zmiana zysku brutto</b>			394 675,30	- 394 675,30	986,83	- 986,83	66 704,75	- 66 704,75	1 732 047,32	- 1 732 047,32	

  

31 grudnia 2012											
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy		NOK/PLN wynik finansowy		
			KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%	
	PLN	PLN									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 525 663,07	4 509 137,44	282 759,99	- 282 759,99	107,07	- 107,07	127 267,40	- 127 267,40	40 779,27	- 40 779,27	
Należności z tytułu dostaw i usług	37 850 314,61	10 604 352,90	324 402,91	- 324 402,91	-	-	207 970,56	- 207 970,56	528 135,30	- 528 135,30	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 408 486,32	1 457 424,02	- 127 749,04	127 749,04	-	-	- 17 993,30	17 993,30	-	-	
Kontrakty forward*	1 080 410,11	1 080 410,11	22 416,81	- 22 416,81	-	-	54 913,36	- 54 913,36	30 710,85	- 30 710,85	
<b>Zmiana zysku brutto</b>			501 830,67	- 501 830,67	107,07	- 107,07	372 158,02	- 372 158,02	599 625,42	- 599 625,42	

\* od 2012 r. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń

## 29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2013 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2014	8 316 416,52	309 033,48	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2014	1 786 918,25	9 387,47	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2014	16 226 226,67	1 915 910,09	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2014	4 183 095,27	106 454,73	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2014	3 512 940,41	-13 840,41	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	II KWARTAŁ 2014	9 199 277,08	731 322,92	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2014	4 208 528,84	192 771,16	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2014	1 515 325,60	15 124,40	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	III KWARTAŁ 2014	3 490 308,74	204 891,26	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2014	5 923 193,95	105 056,05	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2014	1 520 854,31	16 295,69	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	IV KWARTAŁ 2014	998 780,05	21 319,95	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2015	507 626,40	15 323,60	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2015	507 626,40	13 123,60	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000 000,00	-52 309,15	Ryzyko stopy procentowej
		<b>81 897 118,49</b>	<b>3 589 864,84</b>	

## Klasyfikacja instrumentów finansowych

	01.01.2013 - 31.12.2013		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	-	-	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	78 616 688,39	78 616 688,39	-	-	-	3 662 674,62	74 954 013,77
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	73 424 950,74	73 424 950,74	-	-	-	-	73 424 950,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 529 063,03	1 529 063,03	-	-	-	-	1 529 063,03
Pozostałe aktywa finansowe	3 662 674,62	3 662 674,62	-	-	-	3 662 674,62	-
<b>Razem:</b>	78 616 688,39	78 616 688,39	-	-	-	3 662 674,62	74 954 013,77
	01.01.2013 - 31.12.2013		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	62 918 291,33	62 918 291,33	-	-	62 845 486,54	-	72 804,79
Kredyt w rachunku bieżącym	26 049 598,42	26 049 598,42	-	-	26 049 598,42	-	-
Pożyczki	6 932 282,92	6 932 282,92	-	-	6 932 282,92	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 863 605,20	29 863 605,20	-	-	29 863 605,20	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	72 804,79	72 804,79	-	-	-	-	72 804,79
<b>Razem:</b>	62 918 291,33	62 918 291,33	-	-	62 845 486,54	-	72 804,79

Wartość instrumentów wycenianych w wartości godziwej pochodzi z poziomu 2, Spółka wprowadza do ksiąg wartości na podstawie wyceny otrzymanej z banku

	01.01.2012 - 31.12.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	916 333,36	916 333,36	-	-	-	-	916 333,36
Należności długoterminowe	916 333,36	916 333,36	-	-	-	-	916 333,36
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	45 109 971,11	45 109 971,11	-	-	-	1 084 195,41	44 025 775,70
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39 500 112,63	39 500 112,63	-	-	-	-	39 500 112,63
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 525 663,07	4 525 663,07	-	-	-	-	4 525 663,07
Pozostałe aktywa finansowe	1 084 195,41	1 084 195,41	-	-	-	1 084 195,41*	-
<b>Razem:</b>	46 026 304,47	46 026 304,47	-	-	-	1 084 195,41	44 942 109,06
	01.01.2012 - 31.12.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	zamortyzowanym koszcie	rachunkowość zabezpieczeń	
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	30 427 141,24	30 427 141,24	-	-	30 423 355,94	-	3 785,30
Kredyt w rachunku bieżącym	14 114 746,47	14 114 746,47	-	-	14 114 746,47	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	16 229 473,78	16 229 473,78	-	-	16 229 473,78	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	79 135,69	79 135,69	-	-	79 135,69	-	-
Inne zobowiązania finansowe	3 785,30	3 785,30	-	-	-	-	3 785,30
<b>Razem:</b>	30 427 141,24	30 427 141,24	-	-	30 423 355,94	-	3 785,30

Wartość instrumentów wycenianych w wartości godziwej pochodzi z poziomu 2, Spółka wprowadza do ksiąg wartości na podstawie wyceny otrzymanej z banku

**30. PODATEK ODROZONY**

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 ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>1 471 558,84</b>	<b>2 026 385,90</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>1 471 558,84</b>	<b>2 026 385,90</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>1 471 558,84</b>	<b>2 026 385,90</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	682 242,40	631 403,80
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	-	246 851,00
- niewypłacone wynagrodzenia	155 050,44	98 351,75
- nie zrealizowane różnice kursowe	155 382,62	72 359,03
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	268 556,26	249 888,84
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	50 848,64	29 760,56
- wycena instrumentów finansowych	719,21	495 152,36
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	51 395,00	141 930,00
- inne	107 364,27	60 688,56
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 389 665,17</b>	<b>1 381 823,00</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>1 389 665,17</b>	<b>1 381 823,00</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>1 389 665,17</b>	<b>1 381 823,00</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	153 946,45	96 098,49
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	-	55 134,00
- niewypłacone wynagrodzenia	39 377,62	70 255,66
- nie zrealizowane różnice kursowe	394 686,57	455 976,33
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	27 773,67	102 530,68
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	55 540,02	26 462,92
- wycena instrumentów finansowych	241 718,96	246 558,88
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	267 774,02	155 980,12
- inne	208 847,86	172 825,92
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 126 499,60</b>	<b>1 936 650,06</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>1 126 499,60</b>	<b>1 936 650,06</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>1 126 499,60</b>	<b>1 936 650,06</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	84 932,31	45 259,89
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	-	301 985,00
- niewypłacone wynagrodzenia	60 293,37	13 556,97
- nie zrealizowane różnice kursowe	217 815,67	372 952,74
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	140 108,64	83 863,26
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	13 819,70	5 374,84
- wycena instrumentów finansowych	238 544,00	740 992,03
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	251 206,02	246 515,12
- inne	119 779,89	126 150,21
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>1 734 724,41</b>	<b>1 471 558,84</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>1 734 724,41</b>	<b>1 471 558,84</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>1 734 724,41</b>	<b>1 471 558,84</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	751 256,54	682 242,40
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	134 134,69	155 050,44
- nie zrealizowane różnice kursowe	332 253,52	155 382,62
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	156 221,29	268 556,26
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	92 568,96	50 848,64
- wycena instrumentów finansowych	3 894,17	719,21
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	67 963,00	51 395,00
- inne	196 432,24	107 364,27

## b) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>3 602 205,41</b>	<b>3 528 951,67</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	<b>3 553 735,17</b>	<b>3 528 951,67</b>
- powstania różnic przejściowych	3 553 735,17	3 528 951,67
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	2 793 340,18	2 949 429,25
- wynik na kontraktach długoterminowych	602 868,10	579 522,42
- inne	157 526,89	-
b) odniesionej na kapitał własny	<b>48 470,24</b>	-
- wycena instrumentów finansowych	48 470,24	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>1 597 726,52</b>	<b>925 120,69</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	<b>1 596 861,95</b>	<b>831 046,38</b>
- powstania różnic przejściowych	1 596 861,95	831 046,38
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- wynik na kontraktach długoterminowych	1 107 494,01	568 322,68
- inne	489 367,94	262 723,70
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>864,57</b>	<b>94 074,31</b>
- wycena instrumentów finansowych	864,57	94 074,31
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>1 036 899,43</b>	<b>851 866,95</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	<b>1 036 899,43</b>	<b>806 262,88</b>
- powstania różnic przejściowych	1 036 899,43	806 262,88
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	306 826,93	156 089,07
- wynik na kontraktach długoterminowych	729 751,03	544 977,00
- inne	321,47	105 196,81
b) odniesionej na kapitał własny	-	<b>45 604,07</b>
- wycena instrumentów finansowych	-	45 604,07
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>4 163 032,50</b>	<b>3 602 205,41</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	<b>4 113 697,69</b>	<b>3 553 735,17</b>
- powstania różnic przejściowych	4 113 697,69	3 553 735,17
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	2 486 513,25	2 793 340,18
- wynik na kontraktach długoterminowych	980 611,08	602 868,10
- inne	646 573,36	157 526,89
b) odniesionej na kapitał własny	49 334,81	48 470,24
- wycena instrumentów finansowych	49 334,81	48 470,24

**31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO**

	Wartość bieżąca rat leasingowych	Wartość bieżąca rat leasingowych
	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	-	80 349,45
jednego roku	-	80 349,45
dwóch do pięciu lat	-	-
powyżej pięciu lat	-	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	-	1 213,76
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	-	79 135,69
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	-	79 135,69
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	-	-

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
	a) własne, w tym:	26 852 734,74
- użytkowane	26 538 822,55	26 852 802,47
- w budowie	313 912,19	206 429,28
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	-	226 346,28
-z tyt. umowy leasingu	-	226 346,28
<b>Środki trwałe bilansowe razem</b>	<b>26 852 734,74</b>	<b>27 285 578,03</b>

**32. 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 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
	a) wobec jednostek powiązanych	<b>12 840 782,40</b>
- kredyty i pożyczki, w tym:	6 932 282,92	-
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>5 879 199,48</b>	<b>950 732,36</b>
- do 12 miesięcy	5 879 199,48	950 732,36
- inne	29 300,00	61 954,04
b) wobec pozostałych jednostek	<b>50 028 383,93</b>	<b>29 414 454,84</b>
- kredyty i pożyczki	26 049 598,42	14 114 746,47
- inne zobowiązania finansowe	-	79 135,69
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	<b>12 088 628,24</b>	<b>6 457 753,96</b>
- do 12 miesięcy	12 088 628,24	6 457 753,96
- zaliczki otrzymane na dostawy	8 399 100,61	6 119 425,95
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 453 782,02	1 325 735,46
- z tytułu wynagrodzeń	1 056 482,55	1 109 127,48
- inne	980 792,09	208 529,83
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>62 869 166,33</b>	<b>30 427 141,24</b>

**33. 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 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	<b>2 861 282,08</b>	<b>2 630 697,75</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 434 276,80	2 268 598,40
- rezerwy na świadczenia emerytalne	427 005,28	362 099,35
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>381 944,17</b>	<b>287 206,10</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	314 446,81	222 300,17
- rezerwy na świadczenia emerytalne	67 497,36	64 905,93
d) rozwiązanie (z tytułu)	<b>122 373,31</b>	<b>56 621,77</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	94 587,30	56 621,77
- rezerwy na świadczenia emerytalne	27 786,01	-
e) stan na koniec okresu	<b>3 120 852,94</b>	<b>2 861 282,08</b>
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 654 136,31	2 434 276,80
- rezerwy na świadczenia emerytalne	466 716,63	427 005,28

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	<b>729 467,34</b>	<b>692 480,15</b>
- rezerwa na świadczenie emerytalne	24 751,70	21 049,39
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	300 935,87	309 743,82
- rezerwa na urlopy	403 779,77	361 686,94
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>528 672,47</b>	<b>278 094,58</b>
- rezerwa na świadczenie emerytalne	9 098,21	3 702,31
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	86 372,57	46 433,36
- rezerwa na urlopy	433 201,69	227 958,91
d) rozwiązanie (z tytułu)	<b>425 010,93</b>	<b>241 107,39</b>
- rezerwa na świadczenie emerytalne	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	28 758,00	55 241,31
- rezerwa na urlopy	396 252,93	185 866,08
e) stan na koniec okresu	<b>833 128,88</b>	<b>729 467,34</b>
- rezerwa na świadczenie emerytalne	33 849,91	24 751,70
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	358 550,44	300 935,87
- rezerwa na urlopy	440 728,53	403 779,77

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	-	-
- rezerwa na gwarancje	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>375 512,91</b>	-
- rezerwa na gwarancje	375 512,91	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na gwarancje	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	<b>72 735,24</b>	-
- rezerwa na gwarancje	72 735,24	-
e) stan na koniec okresu	<b>302 777,67</b>	-
- rezerwa na gwarancje	302 777,67	-

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2013	Stan na koniec okresu 31.12.2012
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	<b>1 202 289,07</b>	<b>938 634,52</b>
- gwarancje i reklamacje	267 624,42	156 634,52
- rezerwa na pozostałe koszty	664 164,65	35 000,00
- niezafakturowane koszty	270 500,00	747 000,00
b) zwiększenia (z tytułu)	<b>744 607,05</b>	<b>1 362 745,09</b>
- gwarancje i reklamacje	202 958,20	181 412,89
- rezerwa na pozostałe koszty	70 000,00	910 832,20
- niezafakturowane koszty	471 648,85	270 500,00
c) wykorzystanie (z tytułu)	<b>708 369,31</b>	<b>816 000,00</b>
- gwarancje i reklamacje	-	-
- rezerwa na pozostałe koszty	323 920,46	69 000,00
- niezafakturowane koszty	384 448,85	747 000,00
d) rozwiązanie (z tytułu)	<b>656 399,45</b>	<b>283 090,54</b>
- gwarancje i reklamacje	286 155,26	70 422,99
- rezerwa na pozostałe koszty	370 244,19	212 667,55
- niezafakturowane koszty	-	-
e) stan na koniec okresu	<b>582 127,36</b>	<b>1 202 289,07</b>
- gwarancje i reklamacje	184 427,36	267 624,42
- rezerwa na pozostałe koszty	40 000,00	664 164,65
- niezafakturowane koszty	357 700,00	270 500,00

Do wyciszenia rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych przyjęto realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 4,4% rocznie i stopę wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,4%;

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	31 grudnia 2013					
	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
			4,4 % +1%	4,4 % -1%	2,4% +1%	2,4% -1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	500 566,54	500 566,54	34 337,89	- 39 279,46	- 39 686,51	35 287,29
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 012 686,75	3 012 686,75	163 885,78	- 184 409,62	- 186 304,90	168 454,69
<b>Zmiana zysku brutto</b>			<b>198 223,67</b>	<b>- 223 689,08</b>	<b>- 225 991,41</b>	<b>203 741,98</b>

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe
Rok 2014	2 920,12	30 929,79	358 550,44
Lata 2015-2019	77 971,13	119 100,75	1 370 486,66
Lata 2020-2024	61 670,27	73 884,19	740 250,99
Rok 2025 i później	67 727,89	66 362,40	543 398,66
<b>Razem</b>	<b>210 289,41</b>	<b>290 277,13</b>	<b>3 012 686,75</b>

**34. 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	22 699 950,00
B	zwykłe na okaziciela			63 871 500	44 710 050,00
<b>Liczba akcji razem</b>				96 300 000	
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					67 410 000,00
<b>Wartość nominalna jednej akcji = ...</b>				<b>0,70 zł</b>	
		<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>Stan na koniec okresu</b>		
		<b>31.12.2013</b>	<b>31.12.2012</b>		
Liczba akcji w szt.		96 300 000	96 300 000		

**35. AKCJE (UDZIAŁY) WŁASNE**

Nie występują

**36. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY UDZIAŁÓW POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ**

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie występuje kapitał zapasowy ze sprzedaży udziałów powyżej ich wartości.

**37. KAPITAŁ ZAPASOWY**

Spółka na dzień 31.12.2013 r. posiada kapitał zapasowy w wysokości 23 026 718,89 zł. z czego 20 500 595,10 zł. przekazany, zgodnie z planem podziału ze Spółki dzielonej (FMG PIOMA S.A.) oraz 2 526 123,79 zł. z przeniesienia zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

**38. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY**

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

**39. 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.

**40. RÓŻNICE KURSOWE Z KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy

**41. ZYSKI ZATRZYMANE**

Na dzień 31.12.2013 r. kwotę zysków zatrzymanych stanowi wynik 2013 r. w kwocie 31 699 719,56 zł. oraz strata z wyceny aktuarialnej rezerw na odprawy emerytalno-rentowe w kwocie 41 244,73 zł.

Zarząd Zamet Industry S.A. będzie rekomendował przekazanie zysku netto za 2013 r. na kapitał zapasowy.

## 42. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLYWÓW 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 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	4 525 663,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 525 663,07
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	1 529 063,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 529 063,03
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	233 771,12
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	9 997 660,77
Środki pieniężne z działalności finansowej	- 13 228 031,93

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN
Budynki i budowle	2 082 312,91
Urządzenia techniczne	758 006,62
Środki transportu	192 460,24
Inne środki trwałe	66 623,15
Wartości niematerialne	598 487,50
Środki trwałe w budowie	-
Grunty	730 990,00
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	- 655 568,86
<b>Razem</b>	<b>3 773 311,56</b>

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN
<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ</b>	12 662 358,56
<b>1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./</b>	15 912 961,40
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	30 427 141,24
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	- 114 059,38
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	- 82 920,99
1.4. stan kredytu na początek okresu	- 14 114 746,47
1.5. podatek dochodowy	- 202 453,00
<b>2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./</b>	28 575 319,96
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	62 869 166,33
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	- 769 628,24
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	- 72 804,79
2.4. stan kredytu na koniec okresu	- 32 981 881,34
2.5. podatek dochodowy	- 469 532,00

**43. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

Należności warunkowe nie występują.

Spółka nie posiada zobowiązań warunkowych wobec jednostek powiązanych.

Lp.	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nazwa wierzyciela	Kwota i waluta zobowiązania warunkowego
<b>31.12.2013</b>			<b>PLN</b>
1.	Udzielone gwarancje		
	- Gwarancja rękami i/lub gwarancji	Raiffeisen Bank Polska SA	337 365,25
	- Gwarancja dobrego wykonania kontraktu	Raiffeisen Bank Polska SA	2 311 272,00
	- Gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PKO BP S.A.	181 425,00
<b>RAZEM</b>			<b>2 830 062,25</b>

Lp.	Rodzaj zobowiązania warunkowego	Nazwa wierzyciela	Kwota i waluta zobowiązania warunkowego
<b>31.12.2012</b>			<b>PLN</b>
1.	Udzielone gwarancje		
	- Gwarancja dobrego wykonania kontraktu	PKO BP S.A.	123 708,00
<b>RAZEM</b>			<b>123 708,00</b>

**44. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**

Na dzień bilansowy w Spółce nie występują umowy leasingu operacyjnego

**45. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI**

Nie dotyczy

**46. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**

Nie dotyczy

**47. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

Istotnym zdarzeniem, które miało miejsce po zakończeniu okresu sprawozdawczego było nabycie w dniu 5 lutego 2014 roku, znaczących aktywów w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mostostalu Chojnice S.A. w upadłości likwidacyjnej, za cenę 26.150.000,00 zł (dwadzieścia sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100). Umowa sprzedaży została zawarta w wyniku prowadzonego przez Syndyka Masy Upadłości postępowania w sprawie sprzedaży z wolnej ręki majątku wchodzącego w skład masy upadłości Mostostalu Chojnice S.A. w upadłości likwidacyjnej oraz poprzedzona została zgodą Sądu Rejonowego w Gliwicach, XII Wydział Gospodarczy ds. Upadłościowych i Naprawczych. Zorganizowana część przedsiębiorstwa, będąca przedmiotem umowy sprzedaży, stanowi organizacyjnie i finansowo wyodrębniony w istniejącym przedsiębiorstwie zespół składników materialnych i niematerialnych, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania, w skład którego wchodzi:

- nieruchomości zlokalizowane na terenie ZCP w Chojnicach przy ulicy Przemysłowej nr 4, to jest prawo użytkowania wieczystego działek oznaczonych w ewidencji pod nr 696/88, 696/51, 696/53, 696/54, 696/87 i 696/52, o łącznej powierzchni 12,79 ha, tworzących zorganizowaną terytorialnie i gospodarczo całość wraz z prawem własności wzniesionych na nich budynków i budowli (hale produkcyjne, hale magazynowe, pozostała infrastruktura);
- ruchomości znajdujące się na terenie ZCP, które nie zostały wyłączone z masy upadłości, w tym urządzenia, maszyny, środki transportu, urządzenia biurowe oraz narzędzia niezbędne do produkcji konstrukcji stalowych,
- wartości niematerialne i prawne, ewidencyjne i pozaewidencyjne, w tym: prawo do nazwy oraz znaku "Mostostal Chojnice", referencje wystawione na rzecz Mostostalu Chojnice, prawa do korzystania z oprogramowania komputerowego jak również księgi i dokumenty związane z prowadzeniem działalności gospodarczej w ramach ZCP oraz możliwe do przeniesienia koncesje i zezwolenia związane z prowadzeniem działalności gospodarczej w ramach ZCP;
- wybrana infrastruktura techniczna.

Ponadto, w wyniku objęcia w posiadanie zorganizowanej części przedsiębiorstwa upadłego przez Emitenta, nastąpiło przejście 401 pracowników, na podstawie Art. 23<sup>1</sup> Kodeksu Pracy. Wartość ewidencyjna aktywów stanowiących zorganizowaną część przedsiębiorstwa upadłego, jaka będzie

wykazywana w księgach ewidencyjnych, została określona na 50,8 mln zł. Podstawą ustalenia powyższej wartości godziwej jest operat szacunkowy sporządzony na dzień 20 stycznia 2014 roku. Zapłata ceny w wysokości 26.150.000,00 zł nastąpiła ze środków własnych Emitenta (w wysokości 20% ceny sprzedaży) oraz z pożyczki udzielonej Emitentowi przez Fabrykę Maszyn Glinik S.A. w wysokości 20.920.000,00 zł (w wysokości 80% ceny sprzedaży), którą Emitent zamierza refinansować, zaciągając bankowy kredyt inwestycyjny przeznaczony na finansowanie zakupu ZCP.

W ocenie Zarządu, inwestycja polegająca na zakupie w postępowaniu upadłościowym ZCP Mostostalu Chojnice jest inwestycją strategiczną i będzie miała istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki w przyszłości. W sprawozdaniu finansowym, pożytki oraz koszty związane z działalnością zorganizowanej części przedsiębiorstwa Mostostalu Chojnice, będą wykazywane od dnia objęcia majątku w posiadanie, które nastąpiło z początkiem stycznia 2014 roku.

Zostało również zapewnione finansowanie bieżące ZCP, poprzez zawarcie w dniu 7 lutego 2014 roku umowy z MBank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie ("Bank"), na podstawie której Bank przyznał limit, z przeznaczeniem na finansowanie bieżącej działalności, ze szczególnym uwzględnieniem zorganizowanej części przedsiębiorstwa upadłego Mostostalu Chojnice S.A., do wysokości 20.000.000,00 zł (dwadzieścia milionów złotych 00/100), na okres od dnia zawarcia umowy do 15 lutego 2017 roku. W ramach limitu dostępne są:

- akredytywy bez pokrycia z góry, w walucie PLN, do wysokości 20.000.000,00 zł, z terminem do 3 lat od dnia udzielenia,
- gwarancje bankowe, w walucie PLN, do wysokości 20.000.000,00 zł, z z terminem do 3 lat od dnia udzielenia,
- kredyt w rachunku bieżącym, w walucie PLN, do wysokości 15.000.000,00 zł.

Warunki finansowe umowy, w tym oprocentowanie kredytu w rachunku bieżącym, zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczenie wierzycelności Banku stanowią:

- zastaw rejestrowy na zapasach materiałów i towarów w kwocie min. 10.000.000,00 zł,
- weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- globalna cesja na rzecz Banku wierzycelności w kwocie min. 10.000.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów złotych);

## 48. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	21 337,25	134 648,00	-	-	95,00	648 134,70	-	-	2 614,88	117 030,01	5 869,93
FMG PIOMA S.A.	8 856,00	233 773,36	-	-	384 240,00	4 056 949,06	-	1 655 633,00	277 576,87	553 984,97	26 416,96
FAMUR S.A.	94 667,61	-	-	-	3 236,54	159 773,06	-	-	212,91	11 931,00	-
REMAG S.A.	-	27 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	81 241,93	36 390,00	-	13 003 932,33	87 365,30	10 701 357,41	232 310,41	171 800,00	57 013,80	12 099 686,35	31 947,85
TDJ S.A. GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	686 465,96	-	-	-	58 150,07	-
	-	-	-	-	-	84 800,00	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>206 102,79</b>	<b>431 811,36</b>	<b>-</b>	<b>13 003 932,33</b>	<b>474 936,84</b>	<b>16 337 480,19</b>	<b>232 310,41</b>	<b>1 827 433,00</b>	<b>337 418,46</b>	<b>12 840 782,40</b>	<b>64 234,74</b>

za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	106 794,93	180 611,00	-	-	-	975 215,07	-	-	-	615,00	41 019,70
FMG PIOMA S.A.	5 278,50	222 579,34	-	-	-	3 756 053,58	-	-	-	586 013,03	22 600,36
FAMUR S.A.	-	156 800,00	568 480,00	-	-	334 203,69	-	-	3 011,04	69 606,74	-
FAZOS S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REMAG S.A. ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	69 400,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	14 400,00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	3 111,69	15 972,00	-	33 300 000,00	8 700,00	1 637 319,00	184 444,38	-	8 700,00	315 864,00	28 345,56
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	418 259,51	-	-	-	33 416,73	-
GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	63 470,00	-	-	-	7 170,90	-
<b>Razem</b>	<b>115 185,12</b>	<b>659 762,34</b>	<b>568 480,00</b>	<b>33 300 000,00</b>	<b>8 700,00</b>	<b>7 184 520,85</b>	<b>184 444,38</b>	<b>-</b>	<b>11 711,04</b>	<b>1 012 686,40</b>	<b>91 965,62</b>

Spółka ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. jest spółką zależną, natomiast inne podmioty to pozostałe jednostki powiązane,

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w okresie 01.01.2013 do 31.12.2013 r. w opinii Zarządu Spółki były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi. Spółka nie udzielała i nie otrzymała gwarancji ani poręczeń od jednostek powiązanych. Spółka w 2013 r. zaciągała pożyczki od ZBM S.A.. Wartość zaciągniętych pożyczek wyniosła 22 641 190,00 zł. Spłacone zostały pożyczki w kwocie 15 837 800,00 zł. Spłaty zostały dokonane w terminach wynikających z podpisanych umów. Oprocentowanie pożyczek w PLN zostało ustalone w oparciu o Wibor 1M plus marża, natomiast w EUR w oparciu o Euribor plus marża. Ponadto, Spółka udzieliła do ZBM S.A. pożyczek w kwocie 7 146 355,50 zł. Pożyczki zostały spłacone. Zabezpieczeniem pożyczek są weksle własne. Na należności od jednostek powiązanych Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących.

#### 49. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU, INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM SPÓŁKĘ W 2013 r. i W 2012 r.

Wynagrodzenie Zarządu	31.12.2013	31.12.2012
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Szymik Jan	540 800	703 821
- ZAMET INDUSTRY SA	240 000	400 952
- z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie Spółki zależnej	300 800	302 869
Wrona Wojciech	-	410 000
- ZAMET INDUSTRY SA	-	400 000
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej Spółki zależnej	-	10 000
<b>Razem</b>	<b>540 800</b>	<b>1 113 821</b>

\*Pan Wojciech Wrona z dniem 29-02-2012 został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu

\*Pan Jan Szymik z dniem 29-02-2012 został powołany na funkcję Prezesa Zarządu

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2013	31.12.2012
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Domogała Jacek	120 000	120 000
Domogała Tomasz	84 000	154 000
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki ZAMET INDUSTRY SA	60 000	90 000
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki zależnej	24 000	64 000
Zawiszowska Beata	13 200	22 200
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki ZAMET INDUSTRY SA	12 000	12 000
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki zależnej	1 200	10 200
Osowski Jacek	12 000	12 000
Czesław Kisiel	24 000	24 000
<b>Razem</b>	<b>253 200</b>	<b>332 200</b>

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.

#### 50. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 03 lipca 2013 r. Spółka podpisała umowę z firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzona przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 73. Przedmiotem umowy jest:

- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 30.06.2013 r., zgodnie z MSSF
- badanie skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2013 r, zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 30 000,00 zł.

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2013 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 31 grudnia 2013 roku, zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 40 000,00 zł.



W poprzednim okresie Spółka podpisała umowę z firmą Deloitte Polska Sp. z o.o. spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzona przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 73. Przedmiotem umowy było:

- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 30.06.2012 r., zgodnie z MSSF
- badanie skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2012r, zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosiło 34 000,00 zł.

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 31 grudnia 2012 roku, zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 52 000,00 zł.

## 51. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły

**Prezes Zarządu**  
**Jan Szymik**

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy  
Małgorzata Filipek

Piotrków Tryb., dnia 30 kwietnia 2014 r.