

2016

Zamet Industry

*Sprawozdanie finansowe Zamet Industry S.A.
za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta*

Piotrków Trybunalski, dnia 28 kwietnia 2017 r.

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	5
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016.....	7
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2016 DO 31 GRUDNIA 2016	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	12
2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI.....	13
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
Oświadczenie o zgodności	14
Zmiany zasad rachunkowości	14
Rachunkowość zabezpieczeń.....	16
Leasing.....	16
Wycena do wartości godziwej	16
Waluty obce	17
a) Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	17
b) Transakcje i salda.....	17
Świadczenia pracownicze	17
Metody wyceny.....	17
Ujmowanie przychodów	18
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów oraz kontrakty długoterminowe	18
b) Przychody z tytułu odsetek	19
Ujmowanie kosztów	19
a) Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży	19
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	19
Przychody i koszty finansowe	19
Koszty odsetek.....	19
Podatki	20
a) Podatek dochodowy bieżący	20
b) Podatek dochodowy odroczony.....	20
c) Inne podatki.....	20
Rzeczowe aktywa trwałe.....	20
Nieruchomości inwestycyjne.....	21
Wartości niematerialne	22
c) Oprogramowanie komputerów	22
Długoterminowe aktywa finansowe	22
Utrata wartości	22

Zapasy.....	22
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	23
Instrumenty Finansowe	23
Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy	24
Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe.....	24
Należności z tytułu dostaw i usług	24
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24
Rozliczenia międzyokresowe kosztów.....	24
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	24
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	24
Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	25
Kapitały własne	25
Rezerwy.....	25
Kredyty bankowe	26
Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe.....	26
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	26
Zysk przypadający na jedną akcję.....	26
Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	26
Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek w ramach Grupy i poza Grupę.....	27
Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	27
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	29
5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	29
6. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	31
7. KOSZTY WG RODZAJU	31
8. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	31
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	32
10. PRZYCHODY FINANSOWE.....	32
11. KOSZTY FINANSOWE.....	33
12. PODATEK DOCHODOWY	33
13. PODATEK ODROZCZONY	34
14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	35
15. DYWIDENDY	35
16. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	36
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.....	40
23. ZAPASY.....	41
24. UMOWY O BUDOWĘ.....	42
25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	42
26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE.....	42
27. KREDYTY I POŻYCZKI.....	45
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	46
29. INSTRUMENTY FINANSOWE	51
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	54
31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	54
32. REZERWY	54
33. KAPITAŁ PODSTAWOWY	57
34. KAPITAŁ ZAPASOWY	57
35. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	57
36. KAPITAŁY REZERWOWE	57
37. ZYSKI ZATRZYMANE	57
38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	58
39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	59
40. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	60
41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	61
42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU, INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM SPÓŁKĘ W 2016 r. i W 2015 r.	62
43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	63
44. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	63

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres	Za okres
		01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		158 001 355,00	156 321 184,81
- od jednostek powiązanych	41	1 012 858,49	999 258,93
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	4,5	155 673 337,63	154 785 747,82
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4,5	2 328 017,37	1 535 436,99
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		160 780 093,22	126 315 228,43
- do jednostek powiązanych		935 183,44	712 353,38
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	7	158 441 896,66	124 789 130,82
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		2 338 196,56	1 526 097,61
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		-2 778 738,22	30 005 956,38
IV. Koszty sprzedaży	7	229 031,88	183 741,64
V. Koszty ogólnego zarządu	7	18 238 175,40	18 480 941,10
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		- 21 245 945,50	11 341 273,64
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9	5 685 178,85	3 848 353,19
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	9	5 878 684,53	2 640 819,73
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		- 21 439 451,18	12 548 807,10
X. Przychody finansowe	10	4 268 432,97	8 213 606,15
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		2 600 107,28	5 000 000,00
- od jednostek powiązanych		2 600 107,28	5 000 000,00
2. Odsetki, w tym:		840 020,35	66 021,83
- od jednostek powiązanych		784 842,53	31 423,24
3. Inne		828 305,34	3 147 584,32
XI. Koszty finansowe	11	91 839 045,46	2 126 168,88
1. Odsetki, w tym:		1 641 543,58	1 491 302,80
- dla jednostek powiązanych		-	67 832,20
2. Aktualizacja wartości inwestycji		89 050 868,21	-
3. Inne		1 146 633,67	634 866,08
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		- 109 010 063,67	18 636 244,37
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)		- 109 010 063,67	18 636 244,37
XVII. Podatek dochodowy		-9 862 068,95	2 817 519,17
a) część bieżąca	12	461 231,00	2 635 644,00
b) część odroczone	13	- 10 323 299,95	181 875,17
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		- 99 147 994,72	15 818 725,20
XX. Działalność zaniechana		-	-
XXI. Zysk (strata) netto		- 99 147 994,72	15 818 725,20
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)		103 186 448,09	96 300 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł		- 0,96	0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)		103 186 448,09	96 300 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł		- 0,96	0,16

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres	Za okres
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Zysk (strata) netto	- 99 147 994,72	15 818 725,20
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	-2 172,03	42 349,16
Wycena instrumentów zabezpieczających	-2 680,82	52 282,50
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	508,79	-9 933,34
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	31 409,22	39 705,29
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	38 777,06	49 018,80
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	-7 367,84	-9 313,51
Razem inne całkowite dochody	29 237,19	82 054,45
Całkowite dochody ogółem	- 99 118 757,53	15 900 779,65
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	- 99 118 757,53	15 900 779,65
Przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	103 186 448,09	96 300 000,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	- 0,96	0,16
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	103 186 448,09	96 300 000,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	- 0,96	0,16

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

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2016 r.	67 410 000,00	89 403 295,64	5 290 000,00	- 50 509,55	15 455 329,06	177 508 115,15
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	- 99 147 994,72	-99 147 994,72
Inne całkowite dochody	-	-	-	- 2 172,03	31 409,22	29 237,19
Razem całkowite dochody	-	-	-	- 2 172,03	- 99 116 585,50	-99 118 757,53
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	15 818 725,20	-	-	- 15 818 725,20	-
Pokrycie straty	-	-344 072,91	-	-	344 072,91	-
Emisja akcji	6 734 000,00	22 084 285,00	-	-	-	28 818 285,00
Stan na 31 grudnia 2016 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	5 290 000,00	- 52 681,58	- 99 135 908,73	107 207 642,62

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2015 r.	67 410 000,00	54 726 438,45	5 290 000,00	- 92 858,71	34 273 755,76	161 607 335,50
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	15 818 725,20	15 818 725,20
Inne całkowite dochody	-	-	-	42 349,16	39 705,29	82 054,45
Razem całkowite dochody	-	-	-	42 349,16	15 858 430,49	15 900 779,65
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	34 676 857,19	-	-	- 34 676 857,19	-
Stan na 31 grudnia 2015 r.	67 410 000,00	89 403 295,64	5 290 000,00	- 50 509,55	15 455 329,06	177 508 115,15

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
		PLN	PLN
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		119 254 754,94	157 346 747,01
1. Wartości niematerialne, w tym:	17	137 555,38	225 071,88
- wartość firmy		-	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	18	64 430 643,07	68 012 067,31
2.1. Środki trwałe		61 302 089,51	67 358 717,00
2.2. Środki trwałe w budowie		3 128 553,56	653 350,31
3. Należności długoterminowe		-	-
4. Inwestycje długoterminowe		42 519 631,79	85 137 920,40
4.1. Nieruchomości	19	-	27 420,40
4.2. Wartości niematerialne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		42 519 631,79	85 110 500,00
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	22	42 519 631,79	85 110 500,00
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		-	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	12 166 924,70	3 971 687,42
II. Aktywa obrotowe		126 021 527,80	98 001 837,11
1. Zapasy	23	6 096 411,23	4 648 012,70
2. Należności krótkoterminowe	26	93 405 832,49	89 789 169,47
2.1. Z tytułu leasingu finansowego		-	-
2.2. Z tytułu dostaw i usług		88 305 574,11	83 404 940,69
2.3. Z tytułu podatków, w tym:		3 963 474,44	5 530 975,53
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		112 043,00	-
2.4. Pozostałe należności		1 136 783,94	853 253,25
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	22	18 596 830,23	2 879 476,46
5.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące jednostek w ramach grupy		16 795 557,90	2 879 476,46
5.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące pozostałych jednostek		1 801 272,33	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	7 835 408,46	679 127,06
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	26	87 045,39	6 051,42
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
A k t y w a r a z e m		245 276 282,74	255 348 584,12

P a s y w a	Nota	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
I. Kapitał własny		107 207 642,62	177 508 115,15
1. Kapitał zakładowy	33	74 144 000,00	67 410 000,00
2. Kapitał zapasowy	34	126 962 232,93	89 403 295,64
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	-52 681,58	-50 509,55
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	5 290 000,00	5 290 000,00
5. Zyski zatrzymane	37	- 99 135 908,73	15 455 329,06
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		107 207 642,62	177 508 115,15
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		138 068 640,12	77 840 468,97
1. Rezerwy na zobowiązania		29 107 245,39	20 951 462,89
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	6 388 971,14	8 510 174,76
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	32	6 316 348,66	6 675 895,57
a) długoterminowa		4 565 588,13	4 923 178,46
b) krótkoterminowa		1 750 760,53	1 752 717,11
1.3. Pozostałe rezerwy	32	16 401 925,59	5 765 392,56
a) długoterminowe		1 648 339,90	4 767 272,22
b) krótkoterminowe		14 753 585,69	998 120,34
2. Zobowiązania długoterminowe		41 380 374,08	6 686 780,48
2.1. Kredyty i pożyczki	27	41 308 500,00	6 538 500,00
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	30	71 874,08	148 280,48
3. Zobowiązania krótkoterminowe	31	67 581 020,65	50 202 225,60
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		17 672 002,63	12 395 643,03
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		1 452 076,92	754 759,88
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		16 219 925,71	11 640 883,15
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		16 550 167,35	7 182 670,23
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		1 958 911,21	1 800 551,91
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		6 892 903,78	3 463 502,41
3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	- 102 081,00
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	213 160,84	212 583,67
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	5 229 500,00	20 628 425,36
3.7. Inne	31	19 064 374,84	4 518 848,99
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
P a s y w a r a z e m		245 276 282,74	255 348 584,12

w tym:

Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem	53 983 273,25	24 887 405,92
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem	84 085 366,87	52 953 063,05

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
		PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)		- 109 010 063,67	18 636 244,37
II. Korekty razem	38	116 187 288,20	- 11 241 588,10
1. Amortyzacja	17,18	8 139 971,72	8 120 419,04
w tym odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych		-	-
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-91 263,98	137 298,75
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		-1 749 356,97	-3 633 236,94
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		86 689 523,57	799 114,13
5. Zmiana stanu rezerw		10 269 443,17	-3 273 869,36
6. Zmiana stanu zapasów		-1 448 398,53	3 415 890,29
7. Zmiana stanu należności		-3 378 891,03	- 418 059,46
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		18 366 889,03	- 13 764 055,40
9. Podatek dochodowy zapłacony		- 573 274,00	-2 782 974,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-66 591,97	75 830,40
11. Inne korekty		29 237,19	82 054,45
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	38	7 177 224,53	7 394 656,27
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		37 631 869,47	5 088 801,43
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	995 828,52	58 211,38
2. Z aktywów finansowych, w tym:		36 636 040,95	5 030 590,05
a) w jednostkach powiązanych		36 636 040,95	5 030 590,05
- dywidendy i udziały w zyskach		2 600 107,28	5 000 000,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		33 545 815,83	-
- odsetki		490 117,84	30 590,05
II. Wydatki		83 453 778,35	13 770 948,51
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	4 793 778,35	2 823 177,31
2. Na aktywa finansowe, w tym:		78 660 000,00	10 947 771,20
a) w jednostkach powiązanych		76 860 000,00	10 947 771,20
- nabycie aktywów finansowych		28 860 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		48 000 000,00	10 947 771,20
b) w pozostałych jednostkach		1 800 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		1 800 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	38	- 45 821 908,88	-8 682 147,08

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		82 860 000,00	9 870 292,97
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	33	28 860 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki, w tym:	27	54 000 000,00	9 870 292,97
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych		-	8 906 841,95
II. Wydatki		37 059 034,25	11 050 784,34
1. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	27	34 628 925,36	9 205 012,75
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych		-	3 975 013,75
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		333 243,72	398 107,46
3. Odsetki, w tym:		1 636 865,17	1 447 664,13
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym		-	117 310,01
4. Inne wydatki finansowe		460 000,00	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	38	45 800 965,75	-1 180 491,37
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		7 156 281,40	-2 467 982,18
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		7 156 281,40	-2 467 982,18
F. Środki pieniężne na początek okresu		679 127,06	3 147 109,24
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		7 835 408,46	679 127,06

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

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Walarowski – Wiceprezes Zarządu

Piotrków Tryb, dnia 28 kwietnia 2017 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016**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, system 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: 01.01.2016 –31.12.2016.

1. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12. 2016 r.:**Zarząd:**

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

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

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Rada Nadzorcza:

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

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

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

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

W ramach spółki funkcjonują dwa zakłady produkcyjne:

- zakład w Piotrkowie Trybunalskim, przy ul. R. Dmowskiego 38B;
- zakład w Chojnicach, przy ul. Przemysłowej 4

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

VI. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016 –31.12.2016, które dnia 28 kwietnia 2017 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI

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

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

- utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych - Jednostka przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych. W stosunku do posiadanych akcji Zametu Budowy Maszyn S.A. test został przeprowadzony w oparciu o bieżącą wartość szacowanych przepływów pieniężnych na podstawie pięcioletnich prognoz oraz oszacowanej wartości rezydualnej. W oparciu o przeprowadzone testy Spółka zidentyfikowała konieczność utworzenia odpisu aktualizującego akcji w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Wysokość odpisu aktualizującego została zaprezentowana w nocie 11

W stosunku do posiadanych udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. zlecono wycenę profesjonalnemu rzeczoznawcy majątkowemu, który dokonał wyceny wartości rynkowej Fugo Zamet Sp. Z o.o. W oparciu o sporządzony operat Spółka zidentyfikowała konieczność utworzenia odpisu aktualizującego posiadanych udziałów. Wysokość odpisu aktualizującego została zaprezentowana w nocie 11

- utrata wartości środków trwałych – Na dzień bilansowy Jednostka dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Spółka zidentyfikowała przesłanki, które wskazują na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku. Wysokość odpisu aktualizującego została zaprezentowana w nocie 18

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – nota 32

- podatek odroczony – szczegóły omówiono w nocie 13

- wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach - szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości str. 18 oraz w nocie 24

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany istotnych szacunków.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem pochodnych instrumentów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

Wartość bilansowa ujętych zabezpieczanych aktywów i zobowiązań jest korygowana o zmiany wartości godziwej, które można przypisać ryzyku, przed którym te aktywa i zobowiązania są zabezpieczane.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

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.

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2017 roku:

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

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 obejmujące zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji, zmiany do MSSF 3 Połączenie przedsięwzięć, zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne, zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Aktywa niematerialne, zmiany do MSSF 13 Wycena do wartości godziwej oraz zmiany do MSR 24 Ujawnienie informacji o podmiotach powiązanych, zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana, zmiany do MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji
- Zmiany do MSR 1 Ujawnienia
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne
- Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności
- Zmiany do MSR 19 Programy określonych świadczeń: składki pracownicze
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji, oraz
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 obejmujące zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji oraz zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze

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

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

- MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie. Z uwagi na planowane terminy wdrożenia MSSF 9 – Instrumenty finansowe i MSSF 15 – Przychody z kontraktów z klientami z dniem 1 stycznia 2018 roku oraz MSSF

16 – Leasing od okresu rocznego rozpoczynającego się dnia 1 stycznia 2019 roku, na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego sprawozdania finansowego Spółka jest w trakcie analizy wpływu powyższych MSSF na stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości.

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

Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z istnieniem w Spółce ryzyka kursowego, w dniu 24.05.2012 r. Zarząd podjął uchwałę o wprowadzeniu rachunkowości zabezpieczeń. Walutą funkcjonalną Spółki ZAMET 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 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).

Leasing

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

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 32. Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

- Poziom 3 – Techniki wyceny, dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółka ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

Zarząd określa zasady i procedury dotyczące zarówno systematycznego wyceniania do wartości godziwej np. nieruchomości inwestycyjnych oraz nienotowanych aktywów finansowych, jak i wycen jednorazowych np. w przypadku aktywów przeznaczonych do sprzedaży w działalności zaniechanej.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Spółka ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

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

Świadczenia pracownicze

W Jednostce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

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

Metody wyceny

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

Jednostka dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych oddzielnie dla zakładu w Piotrkowie Tryb. i zakładu w Chojnicach.

a) Struktura zatrudnienia wg płci i średni wiek

Dane dotyczące zakładu w Piotrkowie Tryb. obejmują 374 pracowników

Strukturę zaprezentowano poniżej

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy 31 grudzień 2016
Podstawowe dane statystyczne o pracownikach	
Liczba zatrudnionych, w tym:	374
- kobiet	43
- mężczyzn	331
Średni wiek(w latach)	47 lat
Średnie wynagrodzenie (brutto)	4 033,87

Dane dotyczące zakładu w Chojnicach obejmują 329 pracowników

Strukturę zaprezentowano poniżej

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy 31 grudzień 2016
Podstawowe dane statystyczne o pracownikach	
Liczba zatrudnionych, w tym:	329
- kobiet	19
- mężczyzn	310
Średni wiek(w latach)	47 lat
Średnie wynagrodzenie (brutto)	3 349,35

b) Założenia techniczne oraz zasady wycień

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 31.12.2016 i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wycięnia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody jubileuszowej lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Do wycięń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 3,7% , długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1,3% Informacje demograficzne przyjęto zgodnie z tablicami Trwania Życia publikowanymi przez GUS.

Ujmowanie przychodów

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Dane dotyczące kontraktów długoterminowych przedstawiono w nocie 25

b) Przychody z tytułu odsetek

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

Ujmowanie kosztów

a) Koszt 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.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów nie związanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy (np.: odszkodowania, reklamacje, naprawy gwarancyjne)

Przychody i koszty finansowe

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

Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

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

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Poza tym aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. W 2016 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

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 kapitale własnym. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w notce 14. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na 31 grudnia 2016 r. przedstawia nota 13.

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).

Rzeczowe aktywa trwałe

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

Koszty poniesione w terminie późniejszym 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 trwałe 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 trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Jednostki. Aktywa używane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne, z wyjątkiem samochodów dla których Spółka przyjmuje, że okres użyteczności odpowiada okresowi leasingu ze względu na przeznaczenie - intensywna eksploatacja przez służby marketingowe.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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 31.12.2016 r. dokonano analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

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

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

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

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	20-50%

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

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.

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.

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

Utrata wartości

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

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

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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 wierzycelności 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 uiszczonych zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych za wyjątkiem instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Jednostka wycenia według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

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

Wycena może odbywać się także :

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

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, nie będących częścią zabezpieczeń 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 .

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).

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.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez NBP.

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.

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

W praktyce mogą to być przede wszystkim rezerwy na:

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

Przy tworzeniu rezerw na prawdopodobne koszty Spółka kieruje się zasadą istotności. Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują zwłaszcza rezerwy na przewidywane koszty:

- opłat licencyjnych.
- opłat z tytułu ochrony środowiska.

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

Rozliczenia międzyokresowe bierne Spółka prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rezerw

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.

Kapitały własne

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

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

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

➤ **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

➤ **Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

➤ **Pozostałe kapitały rezerwowe**

Kapitał rezerwowy tworzy się zgodnie z umową spółki. Kapitał ten może być przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków spółki.

➤ **Zyski zatrzymane**

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

Rezerwy

Rezerwy 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.

Kredyty bankowe

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

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania Jednostka wycenia w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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.

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 podstawie założenia, że dojdzie do konwersji instrumentów zamiennych na akcje, realizacji opcji lub warrantów albo do emisji akcji zwykłych w następstwie spełnienia określonych warunków.

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

Zysk pomniejszony o wszelkie koszty, łącznie po obciążeniu z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych

Zysk na jedną akcję =

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

Rozwodniony zysk na jedną akcję =

Średnia ważona liczba akcji skorygowana o liczbę akcji, która zostałaby wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe

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;
 - c) aktywa segmentu stanowią 10 lub więcej procent ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.
- Inne rodzaje działalności gospodarczej i segmentów operacyjnych nieobjętych odrębnym obowiązkiem sprawozdawczym są łączone i ujawniane w kategorii „pozostałe segmenty”.

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

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

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

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

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno. Segmentację branżową i geograficzną przedstawiono w notce 6.

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.

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 31.12.2016 roku:

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

Jednostki zależne

1. ZAMET - BUDOWA MASZYN S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00 % udziału w kapitale zakładowym
2. FUGO ZAMET SP. Z O. O. z siedzibą w Koninie – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00 % udziału w kapitale zakładowym

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Spółka nie sprawuje kontroli nad Fugo Zamet Sp. Z o.o. w związku ze sprzedażą w dniu 03.04.2017 r. 100 % udziałów na rzecz Famur Famak S.A. – nota 40

Akcjonariusze Spółki ZAMET INDUSTRY S.A.

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi opisano w nocie 41

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Sprzedaż materiałów i towarów	2 328 017,37	1 535 436,99
Sprzedaż usług	667 438,92	755 837,16
Sprzedaż produktów	155 005 898,71	154 029 910,66
W tym, przychody z realizacji kontraktów	154 338 459,79	153 274 073,50
Razem	158 001 355,00	156 321 184,81
Pozostałe przychody operacyjne	5 685 178,85	3 848 353,19
Przychody finansowe	4 268 432,97	8 213 606,15
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
Razem	167 954 966,82	168 383 144,15

5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

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

Segmenty branżowe

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

Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.] - zajmuje się wytwarzaniem konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku górniczym i energetycznym

Segment B [zakład w Chojnicach] - zajmuje się wytwarzaniem wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych

Zaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych.

Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej.

Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

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

Segmenty geograficzne

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna
	Za okres 01/01/2016 - 31/12/2016	Za okres 01/01/2015 - 31/12/2015
Polska	69 196 390,78	26 994 449,67
Unia Europejska	26 047 967,25	46 039 636,25
Pozostałe kraje europejskie	60 972 900,85	83 287 098,89
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	1 784 096,12	-
Razem	158 001 355,00	156 321 184,81
Eksport razem	88 804 964,22	129 326 735,14
Kraj	69 196 390,78	26 994 449,67

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W ROKU 2016 i 2015

I - XII 2016	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Razem
Przychody ze sprzedaży	66 185 536,38	91 815 818,62	158 001 355,00
Koszty ze sprzedaży	60 836 412,18	99 943 681,04	160 780 093,22
Wynik brutto na sprzedaży	5 349 124,20	-8 127 862,42	-2 778 738,22
Koszty zarządu i sprzedaży	11 219 761,98	7 247 445,30	18 467 207,28
Wynik na sprzedaży	-5 870 637,78	-15 375 307,72	-21 245 945,50
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-4 460 460,98	4 266 955,30	-193 505,68
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-10 331 098,76	-11 108 352,42	-21 439 451,18
Przychody finansowe			4 268 432,97
Koszty finansowe			91 839 045,46
Zysk/strata z działalności gospodarczej			-109 010 063,67
Zysk/strata brutto			-109 010 063,67
Podatek dochodowy			-9 862 068,95
Zysk/strata netto			-99 147 994,72
Aktywa segmentów	120 421 716,86	124 854 565,88	245 276 282,74
Zobowiązania segmentów	43 926 072,58	94 142 567,54	138 068 640,12

I - XII 2015 (przekształcone)	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Razem
Przychody ze sprzedaży	105 067 613,15	51 253 571,66	156 321 184,81
Koszty ze sprzedaży	80 483 305,16	45 831 923,27	126 315 228,43
Wynik brutto na sprzedaży	24 584 307,99	5 421 648,39	30 005 956,38
Koszty zarządu i sprzedaży	11 378 568,81	7 286 113,93	18 664 682,74
Wynik na sprzedaży	13 205 739,18	-1 864 465,54	11 341 273,64
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-780 521,31	1 988 054,77	1 207 533,46
Zysk/strata z działalności operacyjnej	12 425 217,87	123 589,23	12 548 807,10
Przychody finansowe			8 213 606,15
Koszty finansowe			2 126 168,88
Zysk/strata z działalności gospodarczej			18 636 244,37
Zysk/strata brutto			18 636 244,37
Podatek dochodowy			2 817 519,17
Zysk/strata netto			15 818 725,20
Aktywa segmentów	186 606 109,52	68 742 474,60	255 348 584,12
Zobowiązania segmentów	33 592 654,94	44 247 814,03	77 840 468,97

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

W 2016 r. Spółka osiągnęła przychody od klientów zewnętrznych przekraczające 10% wartości ogółem przychodów od każdego z nich.

Przychody w transakcjach z tymi klientami zostały osiągnięte zarówno w segmencie A jak i segmencie B. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% w segmencie A jest Grupa Aker Kvaerner Subsea, na rzecz której Spółka realizuje przychody związane z sektorem offshore. Współpraca z Aker Kvaerner Subsea, odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach, których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% w segmencie B jest grupa Rafako, na rzecz której, Spółka realizuje przychody na podstawie umowy o roboty budowlane w ramach inwestycji budowy Bloku o mocy 910MWe w Elektrowni Jaworzno III-Jaworzno II. 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

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	828 721,41	14 628,63
Inne przychody operacyjne razem	4 856 457,44	3 833 724,56
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	3 807 216,38	2 966 119,71
- na naprawy gwarancyjne	3 091 286,84	833 800,09
- na świadczenie pracownicze	301 879,08	434 448,89
- pozostałe	414 050,46	1 697 870,73
b) pozostałe, w tym:	1 049 241,06	867 604,85
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	678 655,93
- uzysk z likwidacji środków trwałych	31 683,94	1 753,35
- złomowanie	514 578,34	36 563,30
- inne	502 978,78	150 632,27
Pozostałe przychody operacyjne, razem	5 685 178,85	3 848 353,19

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

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	- 3 787,11	283 167,92
Inne koszty operacyjne, razem	5 882 471,64	2 357 651,81
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 358 445,55	204 585,52
- na zobowiązania	3 320 841,55	-
- pozostałe	37 604,00	204 585,52
b) pozostałe, w tym:	2 524 026,09	2 153 066,29
- koszty napraw gwarancyjnych	40 200,12	537 076,07
- odpisy aktualizujące należności	342 838,88	-
- kary, grzywny, odszkodowania	1 398 902,06	976 948,18
- darowizny	503 005,70	150 000,00
- inne	239 079,33	489 042,04
Pozostałe koszty operacyjne, razem	5 878 684,53	2 640 819,73

W pozycji rezerwy na zobowiązania zostały ujęte rezerwy na potencjalne obciążenia dotyczące realizowanych kontraktów.

10. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	2 600 107,28	5 000 000,00
Przychody z tytułu odsetek	840 020,35	66 021,83
Przychody z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	473 239,39	2 307 688,40
- przychody z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-	2 307 688,40
- przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	473 239,39	-
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	355 065,95	839 567,91
Pozostałe przychody finansowe	-	328,01
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	4 268 432,97	8 213 606,15

11. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Koszty z tytułu odsetek	1 641 543,58	1 491 302,80
Koszty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	724 558,60	232 646,73
- koszty z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	724 558,60	-
- koszty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	232 646,73
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	89 050 868,21	440,77
- utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	-	440,77
- utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	89 050 868,21	-
Zapłacone i należne prowizje	79 874,35	177 533,80
Pozostałe koszty finansowe	342 200,72	224 244,78
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	91 839 045,46	2 126 168,88

W pozycji aktualizacja wartości aktywów finansowych zostały ujęte odpisy dotyczące utraty wartości posiadanych akcji i udziałów:

- Wysokość odpisu wartości posiadanych akcji Zamet Budowa Maszyn S.A. została określona na podstawie testu DCF, którego wynik wykazał konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w kwocie 56 468 324,00 zł. tj. do wysokości aktywów netto spółki Zamet Budowa Maszyn S.A.
- Wysokość odpisu wartości posiadanych udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. została określona na podstawie wyceny wartości spółki sporządzonej przez niezależnego rzeczoznawcę. Wynik wyceny wskazał na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w kwocie 32 582 544,21 zł tj. do wartości godziwej spółki Fugo Zamet Sp. Z o.o. na dzień 31.12.2016 r.

12. PODATEK DOCHODOWY

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

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-109 010 063,67
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	-109 010 063,67	18 636 244,37
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19% (2015: 19%)	- 20 711 912,10	3 540 886,43
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	2 822 216,55	403 457,55
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 679 544,94	267 585,40
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	- 2 600 107,28	- 5 000 000,00
Pozostałe	202 789,00	-
Podstawa naliczenia podatku dochodowego	- 51 905 620,46	14 307 287,32
Podatek dochodowy bieżący i odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	- 9 862 068,95	2 817 519,17
Efektywna stawka podatkowa %	9	15

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. PODATEK ODRO CZONY

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 ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	3 971 687,42	4 886 070,83
a) odniesionych na wynik finansowy	3 929 313,42	4 844 360,29
- świadczenia na rzecz pracowników	1 268 420,17	1 276 746,36
- niewypłacone wynagrodzenia	252 818,09	222 170,39
- nie zrealizowane różnice kursowe	-	298 180,08
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	404 191,68	351 489,78
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	949 245,55	1 107 667,57
- wycena instrumentów finansowych	389 117,48	363 180,20
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	11 552,00	100 187,38
- inne	653 968,45	1 124 738,53
b) odniesionych na kapitał własny	42 374,00	41 710,54
2. Zwiększenia	12 858 168,64	2 031 930,24
a) odniesionych na wynik finansowy	12 773 082,64	1 962 921,24
- świadczenia na rzecz pracowników	73 933,61	126 049,06
- rozpoznane straty na kontraktach	2 296 050,56	-
- niewypłacone wynagrodzenia	147 926,93	111 415,32
- nie zrealizowane różnice kursowe	44 472,87	363 876,28
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	460 486,33	161 111,92
- odpis aktualizujący majątek finansowy	6 190 684,00	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	863 723,49	122 656,64
- wycena instrumentów finansowych	1 274 909,18	616 013,78
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	234 574,73	75 256,06
- inne	1 186 320,94	386 542,18
b) odniesionych na kapitał własny	85 086,00	69 009,00
3. Zmniejszenia	4 662 931,36	2 946 313,65
a) odniesionych na wynik finansowy	4 563 443,36	2 877 968,11
- świadczenia na rzecz pracowników	142 247,53	134 375,25
- niewypłacone wynagrodzenia	84 814,91	80 767,62
- nie zrealizowane różnice kursowe	43 836,11	662 056,36
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	107 039,33	108 410,02
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 451 067,99	281 078,66
- wycena instrumentów finansowych	1 477 784,32	590 076,50
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	224 007,92	163 891,44
- inne	1 032 645,25	857 312,26
b) odniesionych na kapitał własny	99 488,00	68 345,54
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	12 166 924,70	3 971 687,42
a) odniesionych na wynik finansowy	12 138 952,70	3 929 313,42
- świadczenia na rzecz pracowników	1 200 106,25	1 268 420,17
- rozpoznane straty na kontraktach	2 296 050,56	-
- niewypłacone wynagrodzenia	315 930,11	252 818,09
- nie zrealizowane różnice kursowe	636,76	-
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	757 638,68	404 191,68
- odpis aktualizujący majątek finansowy	6 190 684,00	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	361 901,05	949 245,55
- wycena instrumentów finansowych	186 242,34	389 117,48
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	22 118,81	11 552,00
- inne	807 644,14	653 968,45
b) odniesionych na kapitał własny	27 972,00	42 374,00

Nie rozpoznano aktywa z tytułu odroczonego podatku w kwocie 10 728 982,00 zł w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość posiadanych akcji Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 56 468 324,00 zł.

b) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	8 510 174,76	9 223 436,15
a) odniesionej na wynik finansowy	8 491 365,45	9 223 436,15
- powstania różnic przejściowych	8 491 365,45	9 223 436,15
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6 762 883,61	7 042 697,25
- wynik na kontraktach długoterminowych	1 489 002,09	1 842 398,43
- inne	239 479,75	338 340,47
b) odniesionej na kapitał własny	18 809,31	-
2. Zwiększenia	1 506 357,62	2 486 130,24
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	1 427 311,86	2 394 791,01
- powstania różnic przejściowych	1 427 311,86	2 394 791,01
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	93 750,30	149 928,18
- wynik na kontraktach długoterminowych	544 082,76	1 321 868,67
- inne	789 478,80	922 994,16
b) odniesione na kapitał własny	79 045,76	91 339,23
3. Zmniejszenia	3 627 561,24	3 199 391,63
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	3 540 972,56	3 126 861,71
- powstania różnic przejściowych	3 540 972,56	3 126 861,71
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	649 003,24	429 741,82
- wynik na kontraktach długoterminowych	2 022 578,32	1 675 265,01
- inne	869 391,00	1 021 854,88
b) odniesionej na kapitał własny	86 588,68	72 529,92
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 388 971,14	8 510 174,76
a) odniesionej na wynik finansowy	6 377 704,75	8 491 365,45
- powstania różnic przejściowych	6 377 704,75	8 491 365,45
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6 207 630,67	6 762 883,61
- wynik na kontraktach długoterminowych	10 506,53	1 489 002,09
- inne	159 567,55	239 479,75
b) odniesionej na kapitał własny	11 266,39	18 809,31

14. 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.

15. DYWIDENDY

Nie występują dywidendy niewypłacone ani dywidendy zaproponowane lub uchwalone a niewypłacone. Spółka otrzymała dywidendę w wysokości 2 600 107,28 zł.

16. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	-99 147 994,72	15 818 725,20
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	-99 147 994,72	15 818 725,20
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	103 186 448,09	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	103 186 448,09	96 300 000,00
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	-99 147 994,72	15 818 725,20
Wyłączenie zysk na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	-99 147 994,72	15 818 725,20
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	-99 147 994,72	15 818 725,20
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	-0,96	0,16

17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	987 803,16	987 803,16
b) zwiększenia (z tytułu)	1 200,00	1 200,00
- nabycie	1 200,00	1 200,00
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	989 003,16	989 003,16
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	762 731,28	762 731,28
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	88 716,50	88 716,50
- inne (zwiększenia)	88 716,50	88 716,50
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	851 447,78	851 447,78
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	137 555,38	137 555,38

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

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	894 490,98	894 490,98
b) zwiększenia (z tytułu)	94 062,18	94 062,18
- nabycie	94 062,18	94 062,18
c) zmniejszenia (z tytułu)	750,00	750,00
- likwidacji	750,00	750,00
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	987 803,16	987 803,16
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	431 629,35	431 629,35
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	331 101,93	331 101,93
- likwidacji	- 750,00	- 750,00
- inne	331 851,93	331 851,93
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	762 731,28	762 731,28
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	225 071,88	225 071,88

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE**ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r**

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 146 272,73	53 644 105,79	41 046 037,17	2 874 463,57	4 147 791,37	110 858 670,63
b) zwiększenia (przyjęcie z środków trwałych w budowie) z tytułu	-	3 024 903,85	632 458,86	291 963,28	167 527,56	4 116 853,55
- zakupu	-	185 755,42	360 458,86	68 440,50	163 025,57	777 680,35
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	1 057,54	-	-	4 501,99	5 559,53
- leasing	-	-	-	223 522,78	-	223 522,78
- inne	-	-	272 000,00	-	-	272 000,00
- odwrócenie odpisu aktualizującego	-	2 838 090,89	-	-	-	2 838 090,89
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	895 810,44	543 566,52	178 536,83	57 672,53	1 675 586,32
- sprzedaży	-	9 142,85	330 842,14	178 536,83	-	518 521,82
- likwidacji	-	886 667,59	193 816,31	-	53 100,53	1 133 584,43
- inne	-	-	18 908,07	-	4 572,00	23 480,07
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	55 773 199,20	41 134 929,51	2 987 890,02	4 257 646,40	113 299 937,86
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	19 525 304,24	20 036 069,04	1 480 650,83	2 400 354,12	43 442 378,23
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 589 971,73	3 804 428,25	416 422,44	496 636,39	7 307 458,81
- zwiększeń	-	2 702 382,08	4 246 149,38	550 317,60	552 406,16	8 051 255,22
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	103 267,50	187 015,96	-	51 197,77	341 481,23
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	9 142,85	235 797,10	133 895,16	-	378 835,11
- innych zmniejszeń	-	-	18 908,07	-	4 572,00	23 480,07
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	22 115 275,97	23 840 497,29	1 897 073,27	2 896 990,51	50 749 837,04
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	57 575,40	-	-	-	57 575,40
- zwiększenie	-	839 443,76	377 637,09	29 049,88	1 880,58	1 248 011,31
- zmniejszenie	-	57 575,40	-	-	-	57 575,40
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	839 443,76	377 637,09	29 049,88	1 880,58	1 248 011,31
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	32 818 479,47	16 916 795,13	1 061 766,87	1 358 775,31	61 302 089,51

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

Na dzień bilansowy Jednostka dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Spółka zidentyfikowała przesłanki tj. , nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie, które wskazują na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Został utworzony odpis aktualizujący w kwocie 1 248 011,31 zł.

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

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	9 146 272,73	52 559 256,13	39 172 682,33	2 017 660,90	3 198 738,13	106 094 610,22
b) zwiększenia z tytułu	-	1 112 989,66	2 107 675,93	906 611,52	959 755,48	5 087 032,59
- zakupu	-	959 652,13	2 012 682,07	390 568,52	122 209,62	3 485 112,34
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	153 337,53	94 993,86	31 185,08	837 545,86	1 117 062,33
- leasing	-	-	-	297 897,13	-	297 897,13
- przekształcenia dzierżawy w leasing	-	-	-	186 960,79	-	186 960,79
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	28 140,00	234 321,09	49 808,85	10 702,24	322 972,18
- sprzedaży	-	-	-	49 808,85	-	49 808,85
- likwidacji	-	28 140,00	234 321,09	-	10 702,24	273 163,33
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	53 644 105,79	41 046 037,17	2 874 463,57	4 147 791,37	110 858 670,63
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	16 819 380,61	16 127 825,30	960 004,82	2 007 627,89	35 914 838,62
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 705 923,63	3 908 243,74	520 646,01	392 726,23	7 527 539,61
- zwiększeń	-	2 734 063,63	4 124 202,90	526 872,11	403 428,47	7 788 567,11
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	28 140,00	215 959,16	-	10 702,24	254 801,40
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	-	-	6 226,10	-	6 226,10
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	19 525 304,24	20 036 069,04	1 480 650,83	2 400 354,12	43 442 378,23
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	57 575,40	- 0,00	-	-	57 575,40
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tyt. trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	57 575,40	- 0,00	-	-	57 575,40
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	34 061 226,15	21 009 968,13	1 393 812,74	1 747 437,25	67 358 717,00

Spółka nie kapitalizowała kosztów finansowania zewnętrznego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym.

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2016 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 366 715,39 zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku 431 505,52 zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 32 818 479,47 zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 34 061 226,15 zł.) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

Na maszynach i urządzeniach o wartości bilansowej 8 052 872,35 zł. (na dzień 31 grudnia 2015 roku: 10 540 394,16 zł.) ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
a) stan na początek okresu	653 350,31	655 153,32
b) zwiększenia (z tytułu)	3 545 038,22	4 992 330,97
- zakup	3 315 955,91	3 577 371,51
- leasing	223 522,78	297 897,13
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	5 559,53	1 117 062,33
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 069 834,97	4 994 133,98
- przyjęcie na środki trwałe	1 068 634,97	4 900 071,80
- przyjęcie na WNIP	1 200,00	94 062,18
d) stan na koniec okresu	3 128 553,56	653 350,31

ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJATKU TRWAŁYM I OBROTOWYM

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	32 818 479,47	34 061 226,15
Maszyny i urządzenia	8 052 872,35	10 540 394,16
Zapasy	6 096 411,23	4 648 012,70
Razem	46 967 763,05	49 249 633,01

Na dzień bilansowy wartość gruntów użytkowanych wieczysto wynosi 9 146 272,73 zł.

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

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 2016 r. 5 559,53 zł. (w 2015 r. 1 117 062,33 zł.)

Na dzień 31.12.2016 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 2016 r.
Maszyny i urządzenia w tym	2 368 352,94
- sprzęt komputerowy	13 359,83
Grunty	-
Budynki i budowle	878 572,00
Środki transportu	68 440,50
Razem rzeczowe aktywa trwałe	3 315 365,44
Wartości niematerialne i prawne	6 150,00
Razem	3 321 515,44

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy.

W 2016 r. Spółka ponosiła nakłady na ochronę środowiska wynikające z opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 66 tys. zł. W 2017 r. Spółka nie planuje nakładów związanych z ochroną środowiska oprócz obowiązkowych opłat za korzystanie ze środowiska.

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

Przeklasyfikowanie do nieruchomości inwestycyjnych nastąpiło w 2009 r. Zastosowano następujące kryteria sklasyfikowania nieruchomości - nastąpiła zmiana przeznaczenia, nieruchomość nie była wykorzystywana przy produkcji, dostawach lub czynnościach biurowych a była traktowana jako źródło przychodów z czynszów i utrzymywana była ze względu na przyrost wartości. Wynik na sprzedaży wyniósł 672 579,60 zł.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	27 420,40	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)	-	-	-
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	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	27 420,40	-	27 420,40

20. JEDNOSTKI ZALEŻNE

	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	56 321 500,00	28 789 000,00	100,00	100,00	
2	FUGO ZAMET SP. Z O.O.	Konin		jednostka zależna	konsolidacja pełna	2016-01-01	46 460 000,00	32 425 658,00	14 034 342,00	100,00	100,00	

kapitał zakładowy	kapitał zapasowy	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		
		pozostały kapitał własny, w tym:		- zobowią- zania długo- terminowe	- zobowią- zania krótko- terminowe	- należności długo- terminowe	- należności krótko- terminowe							
		zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto											
28 443 000,00	15 283 655,71	- 15 084 479,83	192 208,41	-15 276 688,24	28 094 653,74	7 974 251,09	20 120 402,65	10 987 890,23	328 314,06	10 659 576,17	56 736 829,62	38 147 356,92	-	2 600 107,28
30 537 000,00	6 807 730,68	- 23 467 274,89	- 74 074,83	-23 393 200,06	76 705 725,92	22 580 141,59	54 125 584,33	35 105 350,84	-	35 105 350,84	90 583 181,71	66 161 290,16	-	-

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 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
Z nieograniczoną zbywalnością		
a) akcje (wartość bilansowa):	28 642 176,00	85 110 500,00
- wartość według cen nabycia	85 110 500,00	85 110 500,00
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	56 468 324,00	-
b) udziały (wartość bilansowa):	13 877 455,79	-
- wartość według cen nabycia	46 460 000,00	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	32 582 544,21	-
Wartość bilansowa razem	42 519 631,79	85 110 500,00

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) w jednostkach zależnych	16 795 557,90	2 879 476,46
- udzielone pożyczki	16 795 557,90	2 879 476,46
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	1 801 272,33	-
- udzielone pożyczki	1 801 272,33	-
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 835 408,46	679 127,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 835 408,46	679 127,06
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	26 432 238,69	3 558 603,52

23. ZAPASY

ZAPASY	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) materiały	6 096 411,23	4 648 012,70
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
Zapasy, razem	6 096 411,23	4 648 012,70

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016	Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	1 695 822,92	1 412 655,00
a) zwiększenia (z tytułu)	1 298 595,47	847 957,51
- utworzenie odpisu	1 298 595,47	847 957,51
b) zmniejszenia (z tytułu)	500 000,00	564 789,59
- wykorzystanie	-	-
- rozwiązanie	500 000,00	564 789,59
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	2 494 418,39	1 695 822,92

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 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zapasy	6 096 411,23	4 648 012,70

24. UMOWY O BUDOWĘ

	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
Kontrakty długoterminowe nie zakończone na dzień bilansowy (przychody ze sprzedaży zwiększenie):	38 722 929,96	46 987 313,80
Koszty poniesione do dnia bilansowego powiększone o rozpoznane zyski i pomniejszone o rozpoznane straty z tytułu umów	59 902 774,45	46 729 263,30
Wynik z tytułu wyceny kontraktów na dzień bilansowy	- 21 179 844,49	258 050,50
Należności z tytułu umów, ujęte w pozycji krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	213 970 058,39	211 382 187,39
Zobowiązania z tytułu umów ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałych zobowiązań w tym zaliczki na poczet dostaw	16 550 167,35	7 182 670,23
Minus: kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	175 247 128,43	164 394 873,59
Należności niezafakturowane	38 722 929,96	46 987 313,80

25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) od jednostek powiązanych	1 872 487,65	289 994,70
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	818 200,79	211 955,87
- do 12 miesięcy	818 200,79	211 955,87
- inne	1 054 286,86	78 038,83
b) należności od pozostałych jednostek	91 533 344,84	89 499 174,77
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	87 487 373,32	83 192 984,82
- do 12 miesięcy	87 487 373,32	83 192 984,82
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 963 474,44	5 530 975,53
- inne	82 497,08	775 214,42
Należności krótkoterminowe netto, razem	93 405 832,49	89 789 169,47
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 141 267,16	798 428,28
Należności krótkoterminowe brutto, razem	94 547 099,65	90 587 597,75

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	818 200,79	211 955,87
- od jednostek zależnych	798 626,30	22 518,32
- od innych jednostek powiązanych	19 574,49	189 437,55
b) inne, w tym:	1 054 286,86	78 038,83
- od jednostek zależnych	1 054 286,86	78 038,83
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	1 872 487,65	289 994,70
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	1 872 487,65	289 994,70

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	798 428,28	1 476 643,44
a) zwiększenia (z tytułu)	342 838,88	530 842,88
- zagrożenie nieściągalności	342 838,88	530 842,88
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 209 058,04
- rozwiązanie	-	1 209 058,04
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 141 267,16	798 428,28

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	9 029 695,27	9 314 435,92
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	32 625 049,41	6 200 501,39
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 031 325,55	42 906,00
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	135 656,51	50 141,08
f) należności z tyt. wyceny kontraktów długoterminowych	38 722 929,96	46 987 313,80
g) należności przeterminowane	6 902 184,57	21 608 070,78
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	89 446 841,27	84 203 368,97
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 141 267,16	798 428,28
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	88 305 574,11	83 404 940,69

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	4 720 596,15	9 438 331,19
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	394 762,37	3 012 764,33
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	756 283,17	7 026 695,86
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	25 713,16	1 813 624,62
e) powyżej 1 roku	1 004 829,72	316 654,78
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	6 902 184,57	21 608 070,78
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	1 141 267,16	798 428,28
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	5 760 917,41	20 809 642,50

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2016	31.12.2015
	PLN	PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	87 045,39	6 051,42
- ubezpieczenia	63 672,83	4 267,27
- opłaty	2 556,30	1 784,15
- inne	20 816,26	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	87 045,39	6 051,42

Na dzień bilansowy Spółka dokonała odpisów aktualizujących od przeterminowanych należności handlowych w kwocie 1 141 267,16 zł.

Odpisy aktualizujące dotyczą należności przeterminowanych w poniższych okresach:

- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	110 724,28
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	25 713,16
- powyżej 1 roku	-	1 004 829,72

Na dzień bilansowy nie występują należności 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 31/12/2016

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	20 000 000,00	2018-10-31	PLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000 000,00	2017-02-14	PLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 920 000,00	2018-03-30	PLN	5 229 500,00	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	25 000 000,00	2018-10-31	PLN	-	WIBOR + marża
Razem					5 229 500,00	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	20 920 000,00	2018-03-30	PLN	1 308 500,00	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	40 000 000,00	2018-09-20	PLN	40 000 000,00	WIBOR + marża
Razem					41 308 500,00	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	20 000 000,00	2021-10-29	PLN	277 877,03	WIBOR + marża
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	8 000 000,00	2018-06-24	PLN	7 849 640,33	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000 000,00	2017-02-14	PLN	7 271 408,00	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 920 000,00	2018-03-30	PLN	5 229 500,00	WIBOR + marża
Razem					20 628 425,36	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	20 920 000,00	2018-03-30	PLN	6 538 500,00	WIBOR + marża
Razem					6 538 500,00	

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

- w dniu 04.11.2016 wypowiedzenie umowy kredytowej w formie limitu kredytowego wielocelowego z dnia 26 kwietnia 2010 roku z późn. zmianami, mocą której PKO Bank Polski S.A. udzielał Kredytobiorcy limitu na finansowanie bieżącej działalności do wysokości 40.000.000 (czterdziestu milionów złotych). Na dzień złożenia wypowiedzenia, wszelkie zobowiązania kredytowe wobec PKO udzielone w ramach limitu wielocelowego, zostały przez Kredytobiorcę spłacone.
- w dniu 04.11.2016 została zawarta umowa linii kredytowej z Bankiem Credit Agricole Bank Polska S.A. z siedzibą we Wrocławiu, mocą której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości skorzystania z kredytu oraz innych produktów bankowych, do maksymalnej wysokości 35.000.000 zł (trzydziestu pięciu milionów złotych) z terminem obowiązywania dwudziestu czterech miesięcy (24) od daty zawarcia, z możliwością przedłużenia o kolejny rok. Warunki finansowe umowy zostały uzgodnione na poziomie rynkowym. Zawarcie umowy o linię kredytową z Credit Agricole, zabezpiecza finansowanie obrotowe spółki w okresie 3 lat od dnia zawarcia umowy.

Na dzień bilansowy Spółka nie spełniła warunków kredytowych zawartych w umowach o finansowanie.

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

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. 75% przychodów ogółem. Pomiedzy 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 zabezpieczeniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką Spółki zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie. Kwota i termin planowanych całkowitych wpływów ze sprzedaży określane są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny). 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

Ryzyko stopy procentowej

01.01.2016 - 31.12.2016

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 596 830,23	-	-	-	-	-	18 596 830,23
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 835 408,46	-	-	-	-	-	7 835 408,46
Razem	26 432 238,69	-	-	-	-	-	26 432 238,69
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty obrotowe	-	40 000 000,00	-	-	-	-	40 000 000,00
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	5 229 500,00	1 308 500,00	-	-	-	-	6 538 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	213 160,84	71 874,08	-	-	-	-	285 034,92
Razem	5 442 660,84	41 380 374,08	-	-	-	-	46 823 034,92

01.01.2015 - 31.12.2015

Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 879 476,46	-	-	-	-	-	2 879 476,46
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	679 127,06	-	-	-	-	-	679 127,06
Razem	3 558 603,52	-	-	-	-	-	3 558 603,52
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	-	7 271 408,00	8 127 517,36	-	-	-	15 398 925,36
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	5 229 500,00	5 230 000,00	1 309 000,00	-	-	-	11 768 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	212 583,67	148 280,48	-	-	-	-	360 864,15
Razem	5 442 083,67	12 649 688,48	9 436 517,36	-	-	-	27 528 289,51

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2016 - 31.12.2016		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 672 002,63	15 037 365,67	2 634 626,87	10,09	-	0,00
Kredyty i pożyczki	46 538 000,00	-	-	1 307 500,00	3 922 000,00	41 308 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	285 034,92	17 763,40	17 763,40	17 763,40	159 870,63	71 874,08
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 013 245,66	207 173,90	145 656,01	229 994,46	430 421,29	-
Razem	65 508 283,21	15 262 302,97	2 798 046,28	1 555 267,95	4 512 291,92	41 380 374,08

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	41 308 500,00	-	-	-	-	41 308 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	71 874,08	-	-	-	-	71 874,08
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	41 380 374,08	-	-	-	-	41 380 374,08

01.01.2015 - 31.12.2015		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 395 643,03	11 022 788,41	1 330 001,42	42 853,20	-	0,00
Kredyty i pożyczki	27 167 425,36	-	-	1 308 000,00	3 922 000,00	21 937 425,36
Zobowiązania z tytułu leasingu	360 864,15	17 715,31	17 715,31	17 715,31	159 437,75	148 280,48
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 158 685,54	115 921,43	165 227,38	351 406,33	1 325 160,58	200 969,82
Razem	42 082 618,08	11 156 425,15	1 512 944,11	1 719 974,84	5 406 598,33	22 286 675,66

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	12 501 408,00	9 436 517,36	-	-	-	21 937 925,36
Zobowiązania z tytułu leasingu	148 280,48	-	-	-	-	148 280,48
Pozostałe zobowiązania finansowe	200 969,82	-	-	-	-	200 969,82
Razem	12 850 658,30	9 436 517,36	-	-	-	22 287 175,66

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2016					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy		
			PLN	PLN	WIBOR+100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 596 830,23	18 596 830,23	185 968,30	-	185 968,30
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 835 408,46	7 835 408,46	78 354,08	-	78 354,08
Oprocentowane kredyty i pożyczki	46 538 000,00	46 538 000,00	- 465 380,00		465 380,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	285 034,92	285 034,92	- 2 850,35		2 850,35
Zmiana zysku brutto			- 203 907,96		203 907,96
Zmiana zysku netto			- 165 165,45		165 165,45

31 grudnia 2015					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy		
			PLN	PLN	WIBOR+100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 879 476,46	2 879 476,46	28 794,76	-	28 794,76
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	679 127,06	679 127,06	6 791,27	-	6 791,27
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27 167 425,36	27 167 425,36	- 271 674,25		271 674,25
Zobowiązania z tytułu leasingu	360 864,15	360 864,15	- 3 608,64		3 608,64
Zmiana zysku brutto			- 268 491,62		268 491,62
Zmiana zysku netto			- 217 478,22		217 478,22

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31 grudnia 2016											
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy		NOK/PLN wynik finansowy		
			PLN	PLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 835 408,46	2 692 426,62	252 998,58	- 252 998,58	-	-	15 432,88	- 15 432,88	811,20	- 811,20	
Należności z tytułu dostaw i usług	88 305 574,11	12 676 336,30	948 073,43	- 948 073,43	-	-	313 621,24	- 313 621,24	5 938,96	- 5 938,96	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 672 002,63	2 118 679,05	- 158 040,50	158 040,50	-	-	- 40 171,83	40 171,83	- 16 934,71	16 934,71	
Kontrakty forward*	925 585,22	925 585,22	- 6 198 964,44	6 198 964,44	-	-	- 154 788,32	154 788,32	- 58 494,69	58 494,69	
Zmiana zysku brutto			- 5 155 932,94	5 155 932,94	-	-	134 093,98	- 134 093,98	- 68 679,24	68 679,24	
Zmiana zysku netto			- 4 176 305,68	4 176 305,68	-	-	108 616,13	- 108 616,13	- 55 630,19	55 630,19	

31 grudnia 2015											
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		
			PLN	PLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	679 127,06	594 944,93	23 961,43	- 23 961,43	50,42	- 50,42	15,68	- 15,68	35 466,97	- 35 466,97	
Należności z tytułu dostaw i usług	83 404 940,69	31 692 736,30	2 779 840,60	- 2 779 840,60	-	-	321 732,13	- 321 732,13	67 700,89	- 67 700,89	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 395 643,03	3 617 168,39	- 266 724,28	266 724,28	- 3 911,38	3 911,38	- 122 668,64	122 668,64	- 37 475,23	37 475,23	
Kontrakty forward*	1 241 776,00	1 241 776,00	- 9 174 451,69	9 174 451,69	-	-	- 1 768 187,42	1 768 187,42	- 203 072,42	203 072,42	
Zmiana zysku brutto			- 6 637 373,95	6 637 373,95	- 3 860,96	3 860,96	- 1 569 108,25	1 569 108,25	- 137 379,79	137 379,79	
Zmiana zysku netto			- 5 376 272,90	5 376 272,90	- 3 127,38	3 127,38	- 1 270 977,68	1 270 977,68	- 111 277,63	111 277,63	

* od 2012 r. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie (-) 2 680,82 zł. (w 2015 – 52 282,48 zł) została odniesiona na kapitały własne, wycena pozostałych instrumentów w kwocie 473 239,39 zł. (w 2015 r. w kwocie (-) 1 121 773,50. zł oraz wycena IRS w kwocie 274 109,23 zł.) w wynik roku bieżącego w pozycji pozostałe koszty finansowe.

Szczegółowe zestawienie kontraktów forward niezrealizowanych przedstawia się następująco:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2016 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	24 444 914	-545 555	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2017	1 547 883	23 832	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2017	584 947	-14 587	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	16 070 317	-173 932	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2017	12 261 296	-180 037	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2017	9 213 118	-35 306	Ryzyko walutowe
		64 122 475	-925 585	

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2015 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2016	25 067 436	6 764	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2016	7 150 828	-474 745	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2016	2 030 724	315 021	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2016	29 231 398	-373 800	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2016	4 939 251	-245 571	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2016	26 689 960	-296 810	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2016	2 327 143	-20 913	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2016	13 100 081	-23 790	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	IV KWARTAŁ 2016	2 637 972	58 054	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2017	2 168 058	-66 058	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2017	2 180 472	-64 472	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2017	580 267	-55 457	Ryzyko walutowe
IRS	01.01.2014-30.06.2016	20 000 000	-150 672	Ryzyko stopy procentowej
		138 103 590	-1 392 448	

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

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

W roku 2016 oraz w 2015 nie wystąpiły sytuacje przeniesienia kwot z kapitału własnego i zaliczenia ich do kosztu początkowego lub innej wartości bilansowej składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego.

Nie wystąpiły przeklasyfikowania pomiędzy poziomami wyceny.

Klasyfikacja instrumentów finansowych

	01.01.2016 - 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
Aktywa finansowe trwałe:	42 823 342,00	42 823 342,00	-	-	-	-	42 823 342,00
Aktywa finansowe	42 823 342,00	42 823 342,00	-	-	-	-	42 823 342,00
Aktywa finansowe obrotowe:	119 838 071,18	119 838 071,18	-	-	-	87 660,32	119 750 410,86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	93 318 172,17	93 318 172,17	-	-	-	-	93 318 172,17
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 596 830,23	18 596 830,23	-	-	-	-	18 596 830,23
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 835 408,46	7 835 408,46	-	-	-	-	7 835 408,46
Pozostałe aktywa finansowe	87 660,32	87 660,32	-	-	-	87 660,32	-
Razem:	162 661 413,18	162 661 413,18	-	-	-	87 660,32	162 573 752,86
	01.01.2016 - 31.12.2016		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	41 380 374,08	41 380 374,08	-	-	41 380 374,08	-	-
Kredyty i pożyczki	41 308 500,00	41 308 500,00	-	-	41 308 500,00	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	71 874,08	71 874,08	-	-	71 874,08	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	67 581 020,65	67 581 020,65	-	-	66 567 774,99	-	1 013 245,66
Kredyty i pożyczki	5 229 500,00	5 229 500,00	-	-	5 229 500,00	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	61 125 114,15	61 125 114,15	-	-	61 125 114,15	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	213 160,84	213 160,84	-	-	213 160,84	-	-
Inne zobowiązania finansowe	1 013 245,66	1 013 245,66	-	-	-	-	1 013 245,66
Razem:	108 961 394,73	108 961 394,73	-	-	107 948 149,07	-	1 013 245,66

	01.01.2015 - 31.12.2015		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
Aktywa finansowe trwale:	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	93 347 772,99	93 347 772,99	-	-	-	766 238,33	92 581 534,66
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	89 022 931,14	89 022 931,14	-	-	-	-	89 022 931,14
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 879 476,46	2 879 476,46	-	-	-	-	2 879 476,46
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	679 127,06	679 127,06	-	-	-	-	679 127,06
Pozostałe aktywa finansowe	766 238,33	766 238,33	-	-	-	766 238,33	-
Razem:	93 347 772,99	93 347 772,99	-	-	-	766 238,33	92 581 534,66
	01.01.2015 - 31.12.2015		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	6 686 780,48	6 686 780,48	-	-	6 686 780,48	-	-
Kredyty i pożyczki	6 538 500,00	6 538 500,00	-	-	6 538 500,00	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	148 280,48	148 280,48	-	-	148 280,48	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	44 972 725,60	44 972 725,60	-	-	42 814 040,06	-	2 158 685,54
Kredyt w rachunku bieżącym	15 398 925,36	15 398 925,36	-	-	15 398 925,36	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 202 531,03	27 202 531,03	-	-	27 202 531,03	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	212 583,67	212 583,67	-	-	212 583,67	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2 158 685,54	2 158 685,54	-	-	-	-	2 158 685,54
Razem:	51 659 506,08	51 659 506,08	-	-	49 500 820,54	-	2 158 685,54

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych	Wartość bieżąca rat leasingowych
	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	293 044,38	378 785,23
jednego roku	219 213,80	222 504,81
dwóch do pięciu lat	73 830,58	156 280,42
powyżej pięciu lat	-	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	8 009,46	17 921,08
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	285 034,92	360 864,15
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	213 160,84	212 583,67
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	71 874,08	148 280,48
ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) własne, w tym:	64 063 927,68	67 580 561,79
- użytkowane	60 935 374,12	66 927 211,48
- w budowie	3 128 553,56	653 350,31
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	366 715,39	431 505,52
- z tyt. umowy leasingu	366 715,39	431 505,52
Środki trwałe bilansowe razem	64 430 643,07	68 012 067,31

31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) wobec jednostek powiązanych	1 588 831,36	923 989,54
- inne zobowiązania finansowe	136 754,44	139 929,66
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 452 076,92	754 759,88
- do 12 miesięcy	1 452 076,92	754 759,88
- inne	-	29 300,00
b) wobec pozostałych jednostek	65 992 189,29	49 278 236,06
- kredyty i pożyczki,	5 229 500,00	20 628 425,36
- inne zobowiązania finansowe	76 406,40	72 654,01
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	16 219 925,71	11 640 883,15
- do 12 miesięcy	16 219 925,71	11 640 883,15
- zaliczki otrzymane na dostawy	16 550 167,35	7 182 670,23
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 892 903,78	3 463 502,41
- z tytułu wynagrodzeń	1 958 911,21	1 800 551,91
- inne	19 064 374,84	4 489 548,99
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	67 581 020,65	50 202 225,60

Główne zobowiązania wykazane w pozycji „inne” dotyczą:

- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. – 17 140 000,00

32. REZERWY

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

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

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	4 923 178,46	5 129 432,86
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 154 842,02	4 325 552,37
- rezerwy na świadczenia emerytalne	768 336,44	803 880,49
b) zwiększenia (z tytułu)	266 127,84	168 631,35
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	239 054,74	138 099,59
- rezerwy na świadczenia emerytalne	27 073,10	30 531,76
d) rozwiązanie (z tytułu)	623 718,17	374 885,75
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	557 976,67	308 809,94
- rezerwy na świadczenia emerytalne	65 741,50	66 075,81
e) stan na koniec okresu	4 565 588,13	4 923 178,46
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 835 920,09	4 154 842,02
- rezerwy na świadczenia emerytalne	729 668,04	768 336,44
ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	1 752 717,11	1 590 284,82
- rezerwa na świadczenie emerytalne	93 906,18	72 281,15
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	439 424,45	604 384,63
- rezerwa na urlopy	1 219 386,48	913 619,04
b) zwiększenia (z tytułu)	568 626,54	427 126,69
- rezerwa na świadczenie emerytalne	24 506,15	34 970,58
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	204 468,36	12 169,98
- rezerwa na urlopy	339 652,03	379 986,13
d) rozwiązanie (z tytułu)	570 583,12	264 694,40
- rezerwa na świadczenie emerytalne	29 333,67	13 345,55
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	39 934,39	177 130,16
- rezerwa na urlopy	501 315,06	74 218,69
e) stan na koniec okresu	1 750 760,53	1 752 717,11
- rezerwa na świadczenie emerytalne	89 078,66	93 906,18
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	603 958,42	439 424,45
- rezerwa na urlopy	1 057 723,45	1 219 386,48
ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2016	Stan na koniec okresu 31.12.2015
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	4 767 272,22	5 549 195,24
- rezerwa na gwarancje	4 767 272,22	5 549 195,24
b) zwiększenia (z tytułu)	1 076 368,49	779 558,76
- rezerwa na gwarancje	1 076 368,49	779 558,76
d) rozwiązanie (z tytułu)	4 195 300,81	1 561 481,78
- rezerwa na gwarancje	4 195 300,81	1 561 481,78
e) stan na koniec okresu	1 648 339,90	4 767 272,22
- rezerwa na gwarancje	1 648 339,90	4 767 272,22

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2016	31.12.2015
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	998 120,34	3 465 053,88
- premie i nagrody	198 000,00	-
- gwarancje i reklamacje	228 756,97	280 634,04
- rezerwa na pozostałe koszty	305 977,85	389 065,03
- niezafakturowane koszty	60 800,00	914 930,65
- na przyszłe zobowiązania	204 585,52	1 880 424,16
b) zwiększenia (z tytułu)	19 785 747,55	2 653 846,62
- premie i nagrody	560 000,00	198 000,00
- gwarancje i reklamacje	486 067,50	60 718,31
- rezerwa na pozostałe koszty	12 123 506,06	766 991,57
- niezafakturowane koszty	4 843 194,53	1 423 551,22
- na przyszłe zobowiązania	1 772 979,46	204 585,52
c) wykorzystanie (z tytułu)	5 157 809,72	2 791 283,23
- premie i nagrody	198 000,00	-
- rezerwa na pozostałe koszty	168 429,97	513 601,36
- niezafakturowane koszty	4 791 379,75	2 277 681,87
d) rozwiązanie (z tytułu)	872 472,48	2 329 496,93
- gwarancje i reklamacje	458 422,02	112 595,38
- rezerwa na pozostałe koszty	-	336 477,39
- na przyszłe zobowiązania	414 050,46	1 880 424,16
e) stan na koniec okresu	14 753 585,69	998 120,34
- premie i nagrody	560 000,00	198 000,00
- gwarancje i reklamacje	256 402,45	228 756,97
- rezerwa na pozostałe koszty	12 261 053,94	305 977,85
- niezafakturowane koszty	112 614,78	60 800,00
- na przyszłe zobowiązania	1 563 514,52	204 585,52

Do wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych przyjęto realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 3,7% (2015 – 2,9%), długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 1,3% (2015 - 0,5%).

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

31 grudnia 2016						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
	PLN	PLN	3,7%+1%	3,7 %-1%	1,3%+1%	1,3%-1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	818 746,70	818 746,70	57 452,47	- 66 437,98	- 67 417,74	59 263,10
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 439 878,51	4 439 878,51	233 668,64	- 262 719,17	- 266 539,31	241 133,80
Zmiana zysku brutto			291 121,11	- 329 157,15	- 333 957,05	300 396,90
Zmiana zysku netto			235 808,10	- 266 617,29	- 270 505,21	243 321,49

31 grudnia 2015						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
	PLN	PLN	2,9%+1%	2,9 %-1%	0,5%+1%	0,5%-1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	862 242,62	862 242,62	56 441,47	- 64 492,69	- 65 445,45	58 245,36
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 594 266,47	4 594 266,47	252 265,35	- 283 841,28	- 288 002,90	260 387,34
Zmiana zysku brutto			308 706,82	- 348 333,97	- 353 448,35	318 632,70
Zmiana zysku netto			250 052,52	- 282 150,52	- 286 293,16	258 092,49

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe
Rok 2016	34 389,55	54 689,11	603 958,42
Lata 2017-2021	79 601,83	203 627,59	2 024 939,36
Lata 2022-2026	116 167,22	116 827,10	1 038 749,61
Rok 2027 i później	97 157,44	116 286,86	772 231,12
Razem	327 316,04	491 430,66	4 439 878,51

33. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe na okaziciela			32 428 500	22 699 950
B	zwykłe na okaziciela			63 871 500	44 710 050
C	zwykłe na okaziciela			9 620 000	6 734 000
Liczba akcji razem				105 920 000	
Kapitał zakładowy, razem					74 144 000
Wartość nominalna jednej akcji = ...				0,70 zł	

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

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

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

34. KAPITAŁ ZAPASOWY

Spółka na dzień 31.12.2016 r. posiada kapitał zapasowy w wysokości 126 962 232,93 zł. z czego 20 500 595,10 zł. przekazany, zgodnie z planem podziału ze Spółki dzielonej (FMG PIOMA S.A.), 22 084 285,00 zł. z emisji akcji powyżej wartości nominalnej oraz 84 377 352,83 zł. z przeniesienia zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

35. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

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

36. KAPITAŁY REZERWOWE

W dniu 31.01.2011 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5 290 000,00 zł (pięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych). Z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 360 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nastąpiło umorzenie 5 290 000 akcji własnych Spółki, nabytych w tym celu, za wynagrodzeniem, od Fabryki Maszyn „FAMUR” S.A. W związku z tym, że obniżenie kapitału zakładowego zostało przeprowadzone w trybie art. 360 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, na podstawie art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, kwoty uzyskane z tego obniżenia zostały przelane na utworzony w tym celu, osobny kapitał rezerwowy.

37. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2016 r. kwotę zysków zatrzymanych stanowi wynik za 2016 r. w kwocie +/- 99 147 994,72 zł. oraz wycena zysków/strat aktuarialnych w kwocie 12 085,99 zł.

Zarząd Zamet Industry S.A. rekomenduje pozostawienie straty netto za 2016 r. na zyskach zatrzymanych.

38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPLÝWÓW 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 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	679 127,06	3 147 109,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	679 127,06	3 147 109,24
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	7 835 408,46	679 127,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 835 408,46	679 127,06
Zmiana stanu środków pieniężnych	7 156 281,40	- 2 467 982,18
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	7 177 224,53	7 394 656,27
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 45 821 908,88	- 8 682 147,08
Środki pieniężne z działalności finansowej	45 800 965,75	- 1 180 491,37

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
Budynki i budowle	878 572,00	1 220 324,42
Urządzenia techniczne	2 160 317,53	2 339 852,68
Środki transportu	68 440,50	718 763,08
Inne środki trwałe	208 035,41	619 328,61
Wartości niematerialne	6 150,00	94 062,18
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1 472 262,91	- 2 169 153,66
Razem	4 793 778,35	2 823 177,31

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	18 366 889,03	- 13 764 055,40
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./	25 010 494,46	38 990 187,32
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	50 202 225,60	64 098 470,88
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	- 2 192 036,57	- 243 817,40
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	- 2 371 269,21	- 2 150 014,01
1.4. stan kredytu na początek okresu	- 20 628 425,36	- 22 714 452,15
1.5. podatek dochodowy	-	-
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./	43 377 383,49	25 226 131,92
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	67 581 020,65	50 202 225,60
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	- 719 773,66	- 2 118 317,11
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	- 1 226 406,50	- 2 371 269,21
2.4. stan kredytu na koniec okresu	- 22 369 500,00	- 20 628 425,36
2.5. podatek dochodowy	112 043,00	141 918,00

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
ZMIANA STANU REZERW	10 269 443,17	- 3 273 869,36
1. Stan rezerw na początek okresu	12 460 097,44	15 733 966,80
1.1. stan rezerw na początek okresu	20 951 462,89	24 957 402,95
1.2. podatek odroczonej-korekta zysku netto	- 8 491 365,45	- 9 223 436,15
2. Stan rezerw na koniec okresu	22 729 540,61	12 460 097,44
2.1. stan rezerw na koniec okresu	29 107 245,39	20 951 462,89
2.3. podatek odroczonej-korekta zysku netto	- 6 377 704,78	- 8 491 365,45

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	- 3 378 891,03	- 418 059,46
1. Stan należności na początek okresu	89 022 931,14	88 494 134,68
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	-	-
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	89 789 169,47	89 959 050,44
1.4. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu	-	- 110 737,00
1.5. Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu	- 766 238,33	- 1 354 178,76
2. Stan należności na koniec okresu	92 401 822,17	88 912 194,14
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	-	-
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	92 489 482,49	89 789 169,47
1.4. Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu	-	- 110 737,00
1.5. Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu	- 87 660,32	- 766 238,33
SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Okres od 01.01.2015 do 31.12.2015
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	- 66 591,97	75 830,40
1. Różnica /aktywa/	14 402,00	437,54
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	3 971 687,42	4 886 070,83
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	12 166 924,70	3 971 687,42
Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu	- 3 936 497,42	- 4 850 443,29
Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu	- 12 146 136,70	- 3 936 497,42
2. Różnica /aktywa/	- 80 993,97	75 392,86
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	6 051,42	81 444,28
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	87 045,39	6 051,42

39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.12.2015
	PLN	PLN
1. Należności warunkowe	90 000 000,00	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	90 000 000,00	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	90 000 000,00	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	78 474 221,45	19 779 448,95
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	48 138 382,11	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	48 138 382,11	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	30 335 839,34	19 779 448,95
- udzielonych gwarancji	30 335 839,34	19 779 448,95
Pozycje pozabilansowe, razem	168 474 221,45	19 779 448,95

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

Wzrost wartości zobowiązań warunkowych na 31.12.2016 wynika głównie z udzielenia gwarancji, w ramach posiadanych limitów, z tytułu kontraktów realizowanych przez spółkę zależną Fugo Zamet Sp. z o.o.. Ponadto Spółka udzieliła poręczenia na rzecz banków linii kredytowych finansujących działalność Fugo Zamet Sp. Z o.o. w łącznej kwocie 42 000 000,00 zł.

Należności warunkowe wynikają z udzielonego Spółce zabezpieczenia w formie hipoteki na nieruchomościach Fugo Zamet Sp. Z o.o. Hipoteka stanowi zabezpieczenie udzielonego Spółce kredytu przez bank.

40. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

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

- Dnia 18.01.2017 r. Spółka udzieliła poręczenia wekslowego do umowy ramowej nr 03/005/17/Z/PX z dnia 18.01.2017 r. podpisanej pomiędzy mBank SA w Warszawie a Fugo Zamet Sp. z o.o. w kwocie limitu 10 000 000,00 PLN. Poręczenie zostało zwolnione na podstawie aneksu nr 1 z dnia 03.04.2017 r. zawartego pomiędzy Fugo Zamet Sp. z o.o. a mBank SA.
- Dnia 03.02.2017 r. – podpisanie aneksu nr 2 do umowy współpracy 03/14/15/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie:
 - a) zmiany struktury limitów – zmniejszenie limitu na kredyt odnawialny z kwoty 60 000 000,00 PLN do kwoty 40 000 000,00 PLN oraz zmiana charakteru kredytu na kredyt o charakterze nieodnawialnym
 - b) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31-12-2017 r. włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.
- Dnia 03.02.2017 r. – podpisanie aneksu nr 2 do umowy współpracy 03/007/14/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie:
 - a) wydłużenia okresu kredytowania do 31.10.2019 r.
 - b) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych w okresie do dnia 31-12-2017 r. włącznie nie spowoduje wypowiedzenia umowy i zastosowania w stosunku do Kredytobiorcy sankcji przewidzianych w umowie.
- Dnia 03.02.2017 r. - podpisanie aneksu nr 13 do umowy limitu wierzytelności nr CRD/L/29911/09 z Raiffeisen Bank Polska SA w zakresie:
 - a) wprowadzenia do umowy kredytowej dodatkowego zabezpieczenia na nieruchomości w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska 83 – hipoteka do kwoty 49 500 000,00 PLN
 - b) wprowadzenia do umowy zapisu statuującego, że złamanie kowenantów umownych wg danych po IV kwartale 2016 r. i po I i II kwartale 2017 r. nie spowoduje żadnych sankcji wobec Kredytobiorcy
 - c) zmiany struktury limitów na kredyty obrotowe – 15 000 000,00 PLN – kredyt w rachunku bieżącym, 5 000 000,00 PLN – kredyt pod kontrakt.
- Dnia 17.02.2017 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. a Zamet Industry S.A. na mocy którego, nastąpiło obniżenie ceny za udziały Fugo o kwotę 17 140 000,00 zł.tj. do kwoty 28 860 000,00 PLN
- Dnia 28.02.2017 r. – podpisanie aneksu nr 3 do umowy współpracy 03/14/15/Z/PX zawartej z mBank SA w zakresie:
 - a) zmniejszenie limitu umowy z 60 000 000,00 PLN do 50 000 000,00 PLN
 - b) spłata kredytu obrotowego nieodnawialnego do kwoty 14 400 000,00 PLN
 - c) zwolnienie z zabezpieczenia nieruchomości w Koninie, ul. Przemysłowa 85 obciążonej dotychczas hipoteką umowną do kwoty 90 000 000,00 PLN
- Dnia 24.03.2017 r. - uzyskanie zgody na mocy aneksu nr A3/9145/15/M/04 z dnia 24-03-2017 r. zawartego pomiędzy Bank Millennium SA a Fugo Zamet Sp. z o.o. na zwolnienie Zamet Industry SA z poręczenia cywilnego udzielonego za zobowiązania Fugo Zamet Sp. z o.o. wynikające z ww. umowy o linię wieloproduktową. Zgoda warunkowa uzależniona min. od skutecznego udzielenia poręczenia przez Famur Famak SA. Warunki spełnione w dniu 06-04-2017 r.
- Dnia 28.03.2017 r. - podpisanie z Bank BGŻ BNP Paribas SA aneksu nr 2 do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr WAR/2321/16/58/CB na mocy, którego Bank deklaruje zwolnienie Zamet Industry SA z długu kredytowego pod warunkiem skutecznym udzielenia poręczenia przez Famur Famak S.A. Warunek spełniony w dniu 03-04-2017 r.
- Dnia 03.04.2017 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet Industry S.A.(sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący). Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r.
- Dnia 04.04.2017 r. Fugo Zamet Sp. Z o.o. dokonała spłaty zobowiązania z tytułu pożyczki wobec Zamet Industry S.A. w kwocie 16 500 000 PLN
- W dniu 20.04.2017 r. Zarząd Zamet Industry S.A. podjął uchwałę w sprawie utworzenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: „Spółka”) z siedzibą w Chojnicach (89-600), do której Zamet Industry Spółka Akcyjna przystąpi w charakterze jedyne go wspólnika oraz obejmie 100 % (sto procent) udziałów w kapitale zakładowym nowo utworzonej Spółki. Spółka będzie działać pod firmą Mostostal Chojnice Sp. z o.o. Kapitał zakładowy Spółki na etapie zawiązania będzie wynosił 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) i będzie dzielił się na 100 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy. Udziały obejmowane przez Zamet Industry Spółkę Akcyjną w kapitale zakładowym Spółki zostaną pokryte wkładem pieniężnym. Organami Spółki będą Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd. Na etapie zawiązania, nie powołuje się Rady Nadzorczej. Spółka zostanie utworzona w trybie art. 157(1) § 1 k.s.h. to jest przy wykorzystaniu wzorca umowy.

41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	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	Inwestycje krótkoterminowe	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	681,09	63 470,00	-	-	6 082,36	596 907,76	-	-	6 082,36	175,89	-	8 009,78
FUGO ZAMET SP. Z O.O.	69 821,08	211 089,00	-	1 285 177,13	193 062,64	2 535 623,84	612 413,79	-	184 304,67	221 400,00	16 795 557,90	759 304,74
FAMUR S.A.	200,00	145 578,60	-	-	3 913,90	3 344 663,83	-	64 100,00	3 913,90	865 208,35	-	11 564,71
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	76 748,33	127 217,00	186 532,37	2 693 003,58	139 065,82	9 494 946,43	3,10	747 000,00	138 215,82	274 331,17	-	1 093 608,42
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	810 606,95	-	-	-	138 200,53	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	-	-	-	-	262,49	-	-	-	291,22	-	-
PEMUG S.A.	-	-	-	-	-	72 540,00	-	-	-	89 224,20	-	-
TDJ EQUITY SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17 140 000,00	-	-
FAMUR FAMAK S.A.	-	-	131 521,02	89 553,42	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	147 450,50	547 354,60	318 053,39	4 067 734,13	342 124,72	16 855 551,30	612 416,89	811 100,00	332 516,75	18 728 831,36	16 795 557,90	1 872 487,65

za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	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	Inwestycje krótkoterminowe	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	5 118,02	73 336,83	-	-	5 124,88	152 405,58	-	-	5 124,88	37 124,10	-	8 448,39
FUGO SP. Z O.O.	16 451,58	169 000,00	540 067,77	30 577,52	121 054,99	12 333,76	179 924,94	-	155 614,99	-	-	321 336,83
FAMUR S.A.	-	116 758,40	-	-	-	3 490 231,79	-	64 905,61	78 720,00	416 531,35	-	7 252,33
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	40 166,33	38 360,00	-	5 042 268,95	255 601,46	10 960 895,98	66 627,29	376 351,00	177 562,63	408 587,49	2 879 476,46	100 557,15
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	797 896,76	-	-	-	61 746,60	-	-
KUŹNIA GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	173 057,60	-	-	-	-	-	-
FM GLINIK S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	61 735,93	397 455,23	540 067,77	5 072 846,47	381 781,33	15 586 821,47	246 552,23	441 256,61	417 022,50	923 989,54	2 879 476,46	437 594,70

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

Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia zostały przedstawione w nocie 44.

W okresie 01.01.2016 do 31.12.2016 r. Spółka udzieliła pożyczki Fugo Zamet Sp. z o.o. w kwocie 43 000 000,00 zł. Na dzień bilansowy do spłaty pozostała kwota 16 500 000,00 zł.

Ponadto Spółka udzieliła pożyczki do Famur Famak S.A. w kwocie 5 000 000,00 zł. Na dzień bilansowy pożyczka wraz z należnymi odsetkami została spłacona.

42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU, INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM SPÓŁKĘ W 2016 r. i W 2015 r.

Wynagrodzenie Zarządu	31.12.2016	31.12.2015
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Jakubowski Tomasz	410 000,00	213 573,50
Szymik Jan*	136 217,67	193 588,59
Artur Jeziorowski**	100 500,00	-
Przemysław Milczarek***	86 500,00	-
Dziwisz Jarosław****	-	46 500,00
Nowakowski Arkadiusz*****	-	51 428,58
Razem	733 217,67	291 517,17

* rezygnacja z dniem 04.09.2016

** powołanie z dniem 05.09.2016

*** powołanie z dniem 05.09.2016

**** odwołanie z dniem 20.05.2015

***** odwołanie z dniem 03.06.2015

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2016	31.12.2015
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Domogała Tomasz	2 400,00	16 800,00
Zawiszowska Beata	2 400,00	4 800,00
Gelner Wojciech*	1 153,33	1 800,00
Osowski Jacek**	1 153,33	4 800,00
Czesław Kisiel	2 400,00	7 800,00
Karolina Blacha-Cieślik***	1 046,67	-
Magdalena Jackowicz-Korczyńska****	1 046,67	-
Magdalena Zajączkowska-Ejsymont*****	240,00	-
Razem	11 840,00	36 000,00

* rezygnacja z dniem 23.06.2016

** rezygnacja z dniem 23.06.2016

*** rezygnacja z dniem 24.11.2016

**** rezygnacja z dniem 24.11.2016

***** powołanie z dniem 25.11.2016

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

Nie występują świadczenia po okresie zatrudnienia.

43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

Ponadto, przedmiotem umowy jest również:

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

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 49 000,00 zł.

Ponadto, przedmiotem umowy był:

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

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 22 000,00 zł.

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

Przedmiotem umowy było:

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

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 25 000,00 zł.

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

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 46 000,00 zł.

44. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

.....

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

.....

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

.....

Krzysztof Walarowski – Wiceprezes Zarządu

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Filipek - Główny Księgowy

.....

Piotrków Tryb., dnia 28 kwietnia 2017 r.