

# Zamet Industry

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamet Industry  
za okres 01.01.2012 – 31.12.2012*



*Piotrków Trybunalski, dn. 12.04.2013 r.*

## SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF .....	5
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 .....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 .....	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 .....	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 .....	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012 .....	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 .....	13
1. INFORMACJE OGÓLNE .....	13
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI .....	15
1) Oświadczenie o zgodności .....	15
2) Zmiany zasad rachunkowości .....	18
3) Podstawy konsolidacji .....	18
4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone .....	18
5) Wartość firmy .....	19
6) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży .....	19
7) Leasing .....	19
8) Waluty obce .....	19
a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji .....	19
b) Transakcje i salda .....	20
9) Świadczenia pracownicze .....	21
10) Metody wyceny .....	21
11) Ujmowanie przychodów .....	22
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów .....	22
b) Przychody z tytułu odsetek .....	22
c) Przychody z tytułu dywidend .....	22
12) Kontrakty długoterminowe .....	22
13) Ujmowanie kosztów .....	23
14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne .....	23
15) Przychody i koszty finansowe .....	24
16) Koszty odsetek .....	24
17) Podatki .....	24
a) Podatek dochodowy bieżący .....	24
b) Podatek dochodowy odroczony .....	24
c) Inne podatki .....	25
18) Rzeczowe aktywa trwałe .....	25
19) Nieruchomości inwestycyjne .....	26
20) Wartości niematerialne .....	27
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych .....	27
b) Patenty i znaki towarowe .....	27
c) Oprogramowanie komputerów .....	27
21) Utrata wartości .....	28
22) Zapasy .....	28
23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów .....	29
24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	29
25) Instrumenty finansowe .....	30
26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy .....	31

27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe .....	31
28) Należności z tytułu dostaw i usług .....	31
29) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	31
30) Rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	31
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	31
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów .....	32
31) Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	32
32) Dotacje .....	32
33) Kapitały własne .....	32
34) Rezerwy .....	33
35) Kredyty bankowe .....	34
36) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe .....	34
37) Zamienne instrumenty dłużne .....	34
38) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług .....	34
39) Płatności instrumentami kapitałowymi .....	34
40) Zysk przypadający na jedną akcję .....	34
41) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności .....	35
42) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek .....	36
43) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych .....	36
44) Ważne oszacowania i osądy .....	38
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY .....	39
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE .....	39
5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI .....	41
6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ .....	41
7. KOSZTY ZATRUDNIENIA .....	42
8. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI .....	42
9. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE .....	42
10. PRZYCHODY FINANSOWE .....	43
11. KOSZTY FINANSOWE .....	43
12. PODATEK DOCHODOWY .....	44
13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY .....	44
14. DYWIDENDY .....	44
15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ .....	45
16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI .....	46
17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE .....	47
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE .....	48
19. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET INDUSTRY S.A. ....	50
20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE .....	51
21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE .....	51
22. AKTYWA FINANSOWE .....	52
23. ZAPASY .....	52
24. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE .....	53
25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	53
26. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE .....	54
27. KREDYTY I POŻYCZKI .....	56
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM .....	58
29. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE .....	62

30. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	62
31. PODATEK ODROCZONY.....	65
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO .....	67
33. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE .....	67
34. REZERWY .....	68
35. KAPITAŁ PODSTAWOWY .....	69
36. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ.....	70
37. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY .....	70
38. AKCJE WŁASNE .....	70
39. KAPITAŁY REZERWOWE .....	70
40. RÓŻNICE KURSOWE Z KONSOLIDACJI .....	70
41. ZYSKI ZATRZYMANE .....	70
42. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH .....	70
43. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	70
44. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI.....	72
45. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH.....	72
46. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO .....	72
47. KOREKTA BŁĘDU.....	72
48. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....	72
49. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	73
50. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU .....	74
51. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	74
52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU .....	75
53. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH .....	75

## DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	Rok 2012	Rok 2011	Rok 2012	Rok 2011
	od 01.01.2012	od 01.01.2011	od 01.01.2012	od 01.01.2011
	do 31.12.2012	do 31.12.2011	do 31.12.2012	do 31.12.2011
Przychody netto ze sprzedaży	169 585	163 755	40 633	39 553
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 636	24 424	7 101	5 899
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	32 765	27 862	7 851	6 730
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 636	24 424	7 101	5 899
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	38 451	-9 631	9 213	-2 326
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 790	9 155	-429	2 211
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-50 902	-9 709	-12 196	-2 345
Przepływy pieniężne netto razem	-14 241	-10 185	-3 412	-2 460
Aktywa razem	176 524	203 889	43 179	46 162
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	60 071	80 684	14 694	18 268
Zobowiązania długoterminowe	110	4 079	27	924
Zobowiązania krótkoterminowe	39 267	57 114	9 605	12 931
Kapitał własny	116 453	123 205	28 485	27 895
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	116 453	123 205	28 485	27 895
Kapitał zakładowy	67 410	67 410	16 489	15 262
Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	96 300 000	96 300 000	96 300 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,3077	0,2536	0,0737	0,0613
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,3077	0,2536	0,0737	0,0613
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,2093	1,2794	0,2958	0,2897
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,2093	1,2794	0,2958	0,2897
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł.)	0,3800	0,0000	0,0930	0,0000

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

-pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2012 roku (odpowiednio za rok 2011) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2012 wyniósł 1 euro = 4,1736 zł i odpowiednio za rok 2011 roku wyniósł 1 euro = 4,1401 zł

-pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2012 roku 1 euro = 4,0882 zł; na 31 grudnia 2011 roku 1 euro = 4,4168 zł.

## SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres 01.01.2012- 31.12.2012 TPLN	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>3,4</b>	<b>169 585</b>	<b>163 755</b>
- od jednostek powiązanych	49	1 815	2 907
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3,4	167 317	161 199
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	3,4	2 268	2 556
<b>II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>4,6</b>	<b>115 203</b>	<b>115 742</b>
- do jednostek powiązanych		918	945
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	4,6	112 945	113 223
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4	2 258	2 519
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)</b>		<b>54 382</b>	<b>48 013</b>
IV. Koszty sprzedaży	4	2 230	1 864
V. Koszty ogólnego zarządu	4	17 133	16 983
<b>VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)</b>		<b>35 019</b>	<b>29 166</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9	1 341	1 267
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	139
2. Dotacje		-	-
3. Inne przychody operacyjne		1 341	1 128
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	9	3 595	2 571
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 588	370
3. Inne koszty operacyjne		2 006	2 201
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>		<b>32 765</b>	<b>27 862</b>
X. Przychody finansowe	10	7 058	11 683
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	-
- od jednostek powiązanych		-	-
2. Odsetki, w tym:		847	1 110
- od jednostek powiązanych		-	35
3. Zysk ze zbycia inwestycji		-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji		-	-
5. Inne		6 211	10 573
XI. Koszty finansowe	11	2 864	7 129
1. Odsetki, w tym:		1 034	1 937
- dla jednostek powiązanych		-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji		-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji		4	113
4. Inne		1 825	5 079
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych		-	-
<b>XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)</b>		<b>36 960</b>	<b>32 416</b>
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych		-	-
XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia		-	-
<b>XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)</b>		<b>36 960</b>	<b>32 416</b>
XVII. Podatek dochodowy		7 324	7 992
a) część bieżąca	12	5 671	4 456
b) część odroczone	31	1 653	3 536
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
<b>XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>29 636</b>	<b>24 424</b>
XX. Działalność zaniechana		-	-
<b>XXI. Zysk netto, w tym przypadający:</b>		<b>29 636</b>	<b>24 424</b>
<b>XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>29 636</b>	<b>24 424</b>
<b>XXIII. akcjonariuszom niekontrolującym</b>		<b>-</b>	<b>-</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012**

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	TPLN	TPLN
Zysk (strata) netto	29 636	24 424
Inne całkowite dochody- rachunkowość zabezpieczeń	207	-
<b>Razem inne całkowite dochody</b>	<b>207</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>29 843</b>	<b>24 424</b>
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	29 843	24 424
Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300	96 300
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,31	0,25
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	96 300	96 300
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,31	0,25

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2012r.</b>	67 410	-	22 937	5 290	-	27 568	123 205	-	123 205
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	29 636	29 636	-	29 636
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	207	-	207	-	207
Dywidenda	-	-	- 102	-	-	- 17 232	- 17 334	-	- 17 334
Zaliczka na poczet dywidendy	-	-	-	-	-	- 19 260	- 19 260	-	- 19 260
<b>Stan na 31 grudnia 2012r.</b>	<b>67 410</b>	<b>-</b>	<b>22 835</b>	<b>5 290</b>	<b>207</b>	<b>20 711</b>	<b>116 453</b>	<b>-</b>	<b>116 453</b>
	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
<b>Stan na 1 stycznia 2011r.</b>	72 700	- 5 290	29 551	-	-	1 820	98 781	-	98 781
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	24 424	24 424	-	24 424
Pokrycie straty	-	-	- 1 324	-	-	1 324	-	-	-
Akcje własne/umorzenie/	- 5 290	5 290	- 5 290	5 290	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2011r.</b>	<b>67 410</b>	<b>-</b>	<b>22 937</b>	<b>5 290</b>	<b>-</b>	<b>27 568</b>	<b>123 205</b>	<b>-</b>	<b>123 205</b>



## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2012 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN
<b>A k t y w a</b>			
<b>I. Aktywa trwałe</b>		<b>91 277</b>	<b>96 845</b>
1. Wartości niematerialne, w tym:	16	15 908	15 854
- wartość firmy	17	15 846	15 846
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	18	71 445	75 616
2.1. Środki trwałe		70 569	74 693
2.2. Środki trwałe w budowie		876	923
3. Należności długoterminowe	25	916	1 833
3.1. Od jednostek powiązanych		-	-
3.2. Od pozostałych jednostek		916	1 833
4. Inwestycje długoterminowe	20	27	33
4.1. Nieruchomości		27	33
4.2. Wartości niematerialne		-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		-	-
- udziały lub akcje w jednostkach		-	-
podporządkowanych wyceniane metodą praw własności		-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i		-	-
współzależnych nie objętych konsolidacją		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia		-	-
międzyokresowe)		-	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	2 980	3 509
<b>II. Aktywa obrotowe</b>		<b>85 247</b>	<b>107 044</b>
1. Zapasy	23	6 244	7 212
2. Należności krótkoterminowe	26	68 697	75 170
2.1. Z tytułu leasingu finansowego	25	916	916
2.2. Z tytułu dostaw i usług		59 905	72 071
2.3. Z tytułu podatków, w tym:		2 770	1 771
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	53
2.4. Pozostałe należności		5 106	412
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do		67	71
sprzedaży			
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do		-	-
sprzedaży dotyczące jednostek w ramach grupy			
3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do	22	67	71
sprzedaży dotyczące pozostałych jednostek			
4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu		-	-
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
5.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
dotyczące jednostek w ramach grupy			
5.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
dotyczące pozostałych jednostek			
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43	9 774	24 015
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia	26	464	576
międzyokresowe)			
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do		-	-
sprzedaży			
8.1. Pochodzące z zakupów od jednostek w ramach		-	-
grupy			
8.2. Pochodzące z zakupów od pozostałych jednostek		-	-
<b>A k t y w a r a z e m</b>		<b>176 524</b>	<b>203 889</b>

P a s y w a		Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2011
<b>I. Kapitał własny</b>		<b>116 453</b>	<b>123 205</b>
1. Kapitał zakładowy	35	67 410	67 410
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)		-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)		-	-
4. Kapitał zapasowy		22 835	22 937
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	37	207	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	39	5 290	5 290
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek		-	-
a) dodatnie różnice kursowe		-	-
b) ujemne różnice kursowe		-	-
8. Zyski zatrzymane	41	20 711	27 568
<b>A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>		<b>116 453</b>	<b>123 205</b>
<b>B. Udziały niekontrolujące</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>		<b>60 071</b>	<b>80 684</b>
1. Rezerwy na zobowiązania	34,31	20 587	19 365
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31	10 535	9 362
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	34	8 223	8 587
a) długoterminowa		6 654	6 922
b) krótkoterminowa		1 569	1 665
1.3. Pozostałe rezerwy	34	1 829	1 416
a) długoterminowe		172	123
b) krótkoterminowe		1 657	1 293
2. Zobowiązania długoterminowe		110	4 079
2.1. Kredyty i pożyczki	27	-	4 000
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	32	110	79
2.3. Inne zobowiązania długoterminowe		-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	33	39 267	57 114
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		12 942	13 171
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		644	862
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		12 298	12 309
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		6 816	8 357
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		1 876	1 982
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		2 993	6 988
3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		202	405
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	32	113	343
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	14 115	22 601
3.7. Inne		412	3 672
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)		107	126
<b>III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania - razem</b>		<b>17 471</b>	<b>20 486</b>
<b>Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania - razem</b>		<b>42 600</b>	<b>60 198</b>
<b>P a s y w a r a z e m</b>		<b>176 524</b>	<b>203 889</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2012 DO 31 GRUDNIA 2012**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Za okres	
		01.01.2012- 31.12.2012 TPLN	01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia</b>			
<b>I. Zysk (strata) brutto ( z rachunku zysków i strat)</b>		36 960	32 416
<b>II. Korekty razem</b>		1 490	- 42 047
1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia		-	-
2. Amortyzacja	17,18	6 023	6 139
w tym odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	16	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 438	1 038
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		- 3 687	1 866
6. Zmiana stanu rezerw	43	98	- 22 127
7. Zmiana stanu zapasów	43	968	- 2 504
8. Zmiana stanu należności	43	8 181	- 32 574
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	43	- 5 340	6 232
10. Podatek dochodowy zapłacony		- 6 682	- 1 947
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	43	92	120
12. Inne korekty		398	1 710
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>		<b>38 451</b>	<b>- 9 631</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
<b>I. Wpływy</b>		2	10 757
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3	353
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:		-	10 404
a) w jednostkach powiązanych		-	10 095
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		-	10 000
- odsetki		-	95
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	309
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		-	-
- odsetki		-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych		-	309
4. Inne wpływy inwestycyjne		-	-
<b>II. Wydatki</b>		1 792	1 602
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	1 792	1 602
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:		-	-
a) w jednostkach powiązanych		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-	-
b) w pozostałych jednostkach		-	-
- nabycie aktywów finansowych		-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne		-	-
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>		<b>- 1 790</b>	<b>9 155</b>

<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	-	1 630
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
2. Kredyty i pożyczki, w tym:	-	-
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	-	1 630
<b>II. Wydatki</b>	50 902	11 339
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	-	1 400
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	36 594	-
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	12 487	7 759
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	382	618
8. Odsetki, w tym:	1 266	1 395
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym	-	52
9. Inne wydatki finansowe	171	167
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>- 50 902</b>	<b>- 9 709</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>- 14 241</b>	<b>- 10 185</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>- 14 241</b>	<b>- 10 185</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	24 015	34 200
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)</b>	<b>9 774</b>	<b>24 015</b>

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 12 kwietnia 2013 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Jan Szymik- Prezes Zarządu

.....

Piotrków Tryb., dnia 12 kwietnia 2013 r.

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012

### 1. INFORMACJE OGÓLNE

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

#### I. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31.12.2012

##### Zarząd:

Jan Szymik

Prezes Zarządu

##### Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Na dzień 01.01.2012 r. w skład Zarządu wchodził Pan Wojciech Wrona, który pełnił funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 17 lutego 2012 r. Prezes Zarządu Pan Wojciech Wrona złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki. W dniu 17 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia rezygnacji Pana Wojciecha Wrony z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 29 lutego 2012 r. W dniu 17 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 29 lutego 2012 r. Pana Jana Szymika do Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

##### Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012 roku:

Jacek Domagała

Tomasz Domagała

Beata Zawiszowska

Czesław Kisiel

Jacek Osowski

##### Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

W trakcie roku 2012 i po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

#### II. Czas trwania Jednostki Dominującej : Nieograniczony.

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

IV. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone na dzień 31.12.2012 roku zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wraz z notami zostało sporządzone na dzień 31.12.2012, analogicznie okres porównawczy – rok 2011. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat, Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z notami zostały sporządzone za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012, analogicznie okres porównawczy 01.01.2011-31.12.2011. Sprawozdanie sporządzono w tysiącach złotych.

V. Organem zatwierdzającym roczne skonsolidowane sprawozdanie Grupy ZAMET INDUSTRY zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej jest Walne Zgromadzenie.

VI. Zarząd podpisuje i składa roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ZAMET INDUSTRY razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

VII. Rada nadzorcza dokonuje oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu.

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

**Opis organizacji Grupy ZAMET INDUSTRY.**

Na dzień 31.12.2012 roku w skład Grupy Kapitałowej, wchodzi ZAMET INDUSTRY S.A. oraz spółka zależna - ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. ZAMET INDUSTRY S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki zależnej, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu

**Główne przyczyny połączenia jednostek.**

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

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

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

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

Najważniejsze korzyści z tej inwestycji obejmują między innymi:

- możliwość rozszerzenia zakresu oferowanych usług o projektowanie i wdrażanie nowatorskich rozwiązań technologicznych na rynki takie jak górniczy, energetyczny, stoczniowy, offshore i onshore.
- wykorzystanie parku maszynowego, który w sposób istotny zwiększy możliwości w zakresie obróbki mechanicznej urządzeń wielkogabarytowych
- uzyskanie dostępu do nowych rodzajów obróbki materiałów w zakresie obróbki cieplnej tzw. wyżarzania
- optymalizacja miejsca realizacji zlecenia oraz czasu realizacji
- rozszerzenie bazy odbiorców o klientów ZAMET BUDOWA MASZYN S.A., oraz pozyskanie nowych klientów, w szczególności zainteresowanych szerokim zakresem usług obróbki mechanicznej, w tym także z innych sektorów gospodarki.

**Dane Jednostki Dominującej:**

**Nazwa:** ZAMET INDUSTRY Spółka Akcyjna

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

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

**Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 31.12.2012 roku:**

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok konsolidacją metodą pełną objęto niżej wymienione Spółki:

**- ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.**

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

tel: +48 32 39 28 500

fax: +48 32 248 15 65

e-mail: [zarzad@zamet.com.pl](mailto:zarzad@zamet.com.pl)

www. zamet.com.pl

Regon: 273892780

NIP: 645-21-46-461

**Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej i spółek zależnych:****Jednostka Dominująca:**

Podstawowy przedmiot działalności jednostki Dominującej:

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

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

**Jednostka zależna wchodząca w skład Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY**

Podstawowy przedmiot działalności jednostki zależnej:

**ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.**

Przedmiot działalności:

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

**2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych, które Grupa wykazuje w wartości godziwej.

Sposoby szacunków w Grupie nie odbiegały od sposobów przyjętych w poprzednich okresach.

W Grupie nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

**1) Oświadczenie o zgodności**

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZAMET INDUSTRY S.A. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2011 roku.

Zarząd Spółki ZAMET INDUSTRY S.A. oświadcza, że prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy środków pieniężnych.

Dzień bilansowy sprawozdań finansowych dla jednostki zależnej i jednostki dominującej są jednakowe.

**Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012**

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

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

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

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

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** - prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** - Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”** – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”**, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków jednostki w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.



**Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE**

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31.12.2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”** – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji”** – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”** – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)”** - dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie),

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

W związku z istnieniem w Spółkach Grupy ryzyka kursowego, Zarząd podjął uchwałę o wprowadzeniu rachunkowości zabezpieczeń. Walutą funkcjonalną Spółek Grupy jest PLN. Spółki realizują część sprzedaży swoich produktów w walutach obcych, w tym w EUR, NOK i GBP, przez co są narażone na ryzyko kursowe. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez Grupę zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward, w których Spółki zobowiązują się sprzedać walutę po cenie terminowej określonej w transakcji zawartej z bankiem. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Sprzedaż realizowana przez Spółki w walutach, podlegająca rachunkowości zabezpieczeń, odbywa się w oparciu o kontrakty podpisywane z odbiorcami Spółek na dostawy maszyn/urządzeń. Strategia zabezpieczeń polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką Grupy zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie. Kwota i termin planowanych całkowitych wpływów ze sprzedaży określane są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny).

## 2) Zmiany zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono zmiany danych porównywalnych za 2011 r.

### RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dane opublikowane za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 r.	korekty	Dane porównywalne za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 r.
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów</b>	115 454	288	115 742
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	112 935	288	113 223
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	1 137	130	1 267
<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	2 729	-158	2 571

Korekty wynikają z odmiennej prezentacji rezerw na niewykorzystane urlopy tj. w koszcie wytworzenia a nie w pozostałych przychodach lub kosztach operacyjnych.

## 3) Podstawy konsolidacji

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

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

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

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

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

Udziały niekontrolujące nie występują

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

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

## 4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiot stowarzyszony – jest to jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ.

Znaczący wpływ na inną jednostkę – rozumie się przez to zdolność jednostki na równi z innymi udziałowcami lub wspólnikami do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki, w celu osiągnięcia wspólnych ekonomicznych korzyści z jej działalności.

Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie

**Nie występują .**

## 5) Wartość firmy

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

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

Na dzień nabycia jednostka dominująca:

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

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

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

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

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

## 6) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży.

Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki Grupy do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Pewne zdarzenia lub okoliczności mogą wydłużyć okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży ponad jeden rok. Wydłużenie okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą Jednostki. Spółki nie amortyzują składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży.

**Nie wystąpiły w Grupie.**

## 7) Leasing

Jednostki Grupy są stroną umów leasingu finansowego, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale przez uzgodniony okres. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółek Grupy i są wyceniane 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 Spółki Grupy dzielą na część odsetkową oraz część kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Część odsetkowa odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

## 8) Waluty obce

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają Spółki Grupy (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółek Grupy.

**b) Transakcje i salda**

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

Zgodnie z MSR 21 § 21 transakcję w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną w sposób następujący:

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

**Na każdy dzień bilansowy**

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

**Przyjęte kursy do wyceny bilansowej – Jednostka Dominująca**

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny należności i środków pieniężnych	31.12.2012	31.12.2011
USD	3,0144	3,3516
EUR	3,9572	4,3360
GBP	4,872	5,1872
DKK	-	0,5832
NOK	0,5394	0,5576

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny zobowiązań	31.12.2012	31.12.2011
EUR	4,2255	4,6125
GBP	5,1827	5,5179

**Przyjęte kursy do wyceny bilansowej – Jednostka zależna**

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny należności i środków pieniężnych	31.12.2012	31.12.2011
USD	3,0144	3,3516
EUR	3,9572	4,336

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny zobowiązań	31.12.2012	31.12.2011
USD	3,2066	3,5654
EUR	4,2255	4,6125

## 9) Świadczenia pracownicze

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

W Grupie Kapitałowej ZAMET INDUSTRY definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

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

## 10) Metody wyceny

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

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

### **Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń stosowane w Jednostce Dominującej oraz spółkach zależnych objętych konsolidacją.**

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

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

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

- Dla osób w wieku do 40 lat – 5% - 10%
- Dla osób w wieku od 41 do 45 lat – 4% - 8%
- Dla osób w wieku od 46 do 50 lat – 3% - 5%
- Dla osób w wieku powyżej 50 lat – 1% - 2%

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie do 4,75% rocznie,
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych
- Stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,7%,
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wyczerpania polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody 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. Zakłada się, że średnie wynagrodzenie oraz minimalne wynagrodzenie krajowe będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Wyczerpanie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłaty na dzień kalkulacji.

## 11) Ujmowanie przychodów

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

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

Momentem sprzedaży jest:

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

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

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

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług, rabatów i innych podatków związanych ze sprzedażą.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się w drodze umowy. W pozycji tej ujmowane są również przychody rozpoznane zgodnie z MSR 11 – kontrakty budowlane (patrz pkt. 12)

### *b) Przychody z tytułu odsetek*

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

### *c) Przychody z tytułu dywidend*

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

## Prezentacja w rachunku zysków i strat

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

## 12) Kontrakty długoterminowe

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

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

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

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

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

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

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

Przychody i koszty z kontraktów długoterminowych ujmowane są w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy. Dla umów wykazujących niski stan zaawansowania, Spółki nie mogą wiarygodnie oszacować wyniku umów dlatego też przychody ujmują tylko do wysokości poniesionych kosztów umów oraz koszty umów ujmują jako koszty okresu, w którym zostały poniesione. Grupa umowy będące we wczesnym stanie zaawansowania rozpoznają metodą zysku zerowego.

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

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

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

- wartość poniesionych kosztów zużycia materiałów
- ilość przepracowanych roboczogodzin.

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

Jeżeli Jednostka Grupy nie jest w stanie w wiarygodny sposób oszacować wyniku umowy to przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Koszty umowy ujmuje się jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione. Przewidywaną stratę z tytułu umowy o usługę budowlaną niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

Kontrakty długoterminowe Spółki Grupy prezentują w pozycji należności z tytułu dostaw i usług.

Sposób prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy oraz w rachunku zysków i strat przedstawiono nacie 24

### 13) Ujmowanie kosztów

#### ➤ Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży

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

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

### 14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

## 15) Przychody i koszty finansowe

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

## 16) Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

- Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych,
- Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów,
- Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związane z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających znacznego czasu na przygotowanie do zamierzonego sposobu użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego 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 2012 r. Spółki Grupy nie aktywowały kosztów finansowania zewnętrznego.

## 17) Podatki

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

### *a) Podatek dochodowy bieżący*

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

### *b) Podatek dochodowy odroczony*

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

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

➤ *Rezerwa na podatek odroczony*



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

#### ➤ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w rozdziale 31 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2012 przedstawia nota 12.

#### c) Inne podatki

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

### 18) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Spółki Grupy wyceniają środki trwałe na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i wytworzeniem oraz dostosowaniem składnika majątku do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania.

Na dzień przejścia na MSSF spółki Grupy dokonały wyceny środków trwałych według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawców.

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

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Pojedyncze środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika

aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. W przypadku gdy cena nabycia bądź koszt wytworzenia części składowej środka trwałego jest istotna w stosunku do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia całego środka trwałego, część tą (bądź części) amortyzuje się osobno. Okres ich użytkowania i metoda amortyzacji mogą być takie same jak pozostałych istotnych części tego samego środka trwałego. W celu ustalenia odpisu amortyzacyjnego części takie mogą być grupowane.

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

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

GRUPA	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
I	budynki i lokale	2,78-14,29%
II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,50-14,29%
III	kotły i maszyny energetyczne	20%
IV	maszyny i urządzenia ogólne	3,00-33,33%
V	maszyny i urządzenia specjalne	5,00-33,37%
VI	urządzenia techniczne	2,70-33,37%
VII	środki transportu	4,00-33,37%
VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3,00-33,37%

Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

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

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

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

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

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

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

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

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

### 19) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową wg stawki 12,5%

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

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

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

## 20) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostki Grupy ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

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

### **W Grupie nie występują**

#### *b) Patenty i znaki towarowe*

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

#### *c) Oprogramowanie komputerów*

Oprogramowania oraz nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania 2 lata.

## 21) Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu majątku w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Grupa analizuje:

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

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

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania i wartości firmy, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie,

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

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

Zasada odwrócenia utraty wartości nie dotyczy odpisów wartości firmy.

## 22) Zapasy

Zgodnie z przepisami zawartymi w MSR 2 zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

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

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

Wyroby gotowe i produkcja w toku - Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych, rozumianą jako produkcję na

średnim poziomie, której uzyskania oczekuje się w czasie kilku okresów, w typowych okolicznościach, z uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanych remontów.

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

### 23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

### 24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

#### Ryzyko kredytowe

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

W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółki Grupy na bieżąco monitorują stany należności i niezwłocznie podejmują działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych.

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

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

#### Ryzyko płynności

Grupa narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Grupa zabezpiecza się przed trudnościami w 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. Grupa realizuje wysoką sprzedaż na rynki zagraniczne, której udział wyniósł ok. 65,4%

przychodów ogółem. Pomiędzy datą zawarcia kontraktów eksportowych na dostawę określonych maszyn/urządzeń a datą ich realizacji mija zwykle okres od 2 do 5 miesięcy, co jest związane z długością cyklu produkcyjnego. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez Grupę zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward, w których Spółki zobowiązują się sprzedać walutę po cenie terminowej określonej w transakcji zawartej z bankiem. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Strategia zabezpieczeń Grupy polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką Grupy zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie. Kwota i termin planowanych całkowitych wpływów ze sprzedaży określone są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny). Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłać, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym

- ryzyko stopy procentowej – Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów to kredyty zaciągnięte w PLN, dlatego też Grupa na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Grupa narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności głównie wyrobów hutniczych. Grupa dąży do minimalizowania ryzyka poprzez lokowanie dostaw materiałów po stronie klienta, zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości indeksacji cen. Grupa w zakresie, w jakim jest to możliwe posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

## 25) Instrumenty finansowe

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

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

- instrumenty przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,

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

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

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonyj zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa

włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych za wyjątkiem instrumentów przeznaczonych do obrotu .

## 26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

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

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

Wycena może odbywać się także :

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

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

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

## 27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

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

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

## 28) Należności z tytułu dostaw i usług

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

## 29) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

## 30) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

- koszty ubezpieczeń majątkowych

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

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

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

W praktyce mogą to być przede wszystkim:

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

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

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

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

### 31) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

### 32) Dotacje

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

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

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

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

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

### 33) Kapitały własne

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

- Kapitał zakładowy
- Akcje własne
- Kapitał zapasowy
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Zyski zatrzymane

#### ➤ Kapitał zakładowy

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



➤ **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

Kapitał zapasowy Grupy stanowi kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

➤ **Akcje własne**

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

➤ **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**

Pozycja Zyski zatrzymane odzwierciedla

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

➤ **Udziały niekontrolujące**

Udział niekontrolujący stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

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

**Na dzień 31.12.2012 roku i na koniec okresu porównawczego nie występuje w Grupie.**

### 34) Rezerwy

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

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

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

Spółki Grupy tworzą rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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 Grupę w okresie gwarancji.

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

### 35) Kredyty bankowe

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

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

### 36) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

### 37) Zamienne instrumenty dłużne

W 2012 roku oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły w Grupie.

### 38) 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.

### 39) Płatności instrumentami kapitałowymi

Nie wystąpiły w Grupie.

### 40) Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

#### 41) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

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

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

- przychody segmentu (zarówno z tytułu sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, jak i ze sprzedaży i transferów realizowanych z innymi segmentami), stanowią 10 lub więcej procent łącznych (zewnętrznych i wewnętrznych) przychodów wszystkich segmentów operacyjnych;
- wykazywany w wartości bezwzględnej zysk lub strata segmentu stanowi 10 lub więcej procent większej z poniższych wartości bezwzględnych:
  - połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty; oraz
  - połączonej straty wszystkich segmentów, operacyjnych, które wykazały stratę;
- aktywa segmentu stanowią 10 lub więcej procent ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.

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

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

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

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

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

Spółki Grupy ujawniają przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno. Segmentację branżową i geograficzną przedstawiono w rozdziale 4.

#### 42) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek

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

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

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

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

#### 43) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Grupa 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).

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

## Akcjonariusze Spółki ZAMET INDUSTRY SA

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

1. TDJ S.A. – akcjonariusz ZAMET INDUSTRY S.A. , liczba akcji 64 521 000 co stanowi 67,0% udziału w kapitale zakładowym
2. Tomasz Domogała – akcjonariusz ZAMET INDUSTRY S.A. , liczba akcji 5 473 371 co stanowi 5,7% udziału w kapitale zakładowym
3. AVIVA OFE – akcjonariusz ZAMET INDUSTRY S.A. , liczba akcji 5 210 315 co stanowi 5,4% udziału w kapitale zakładowym
4. ING OFE - akcjonariusz ZAMET INDUSTRY S.A. , liczba akcji 6 291 029 co stanowi 6,5% udziału w kapitale zakładowym
5. Pozostali – liczba akcji 14 804 285, co stanowi 15,4% udziału w kapitale zakładowym

## Jednostka zależna

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

## Jednostki powiązane

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

### Grupa Kapitałowa Glinik:

1. Fabryka Maszyn „Glinik” S.A.
2. Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze „Glinik” Sp. z o.o.
3. Kuźnia „Glinik” Sp. z o.o.
4. Centrum Techniki Górniczej „Glinik” Sp. z o.o. (Nowokuźnieck-Rosja)
5. Fabryka Maszyn J.S.Czernych S.A.(Kisielewsk-Rosja)
6. „Stadmar” Sp. z o.o.

### Grupa FAMUR:

7. FAMUR S.A.
8. GEORYT SP. Z O.O.
9. FHS DAMS SP. Z O.O.
10. DAMS GMBH
11. OOO FAMUR Rosja
12. FAZOS S.A.
13. NOWOMAG S.A.
14. POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE S.A.
15. FMG PIOMA S.A.
16. REMAG S.A.
17. FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATED LIMITED
18. FAMUR INSTITUTE SP. Z O.O.
19. BP PROREM SP. Z O.O.
20. ZMG GLINIK SP. Z O.O.
21. OOO FAMUR Ukraina

### Grupa PGO:

22. POLSKA GRUPA ODLEWNICZA S.A.
23. PIOMA -ODLEWNIA SP. Z O.O.
24. OŻ ŚREM S.A.

### Inne:

25. PEMUG S.A.
26. PEMUG MONTAŻ SP. Z O.O.
27. ZAMET BUDOWA MASZYN SP. Z O.O.
28. TDJ S.A.
29. TDJ FINANCE SP. Z O.O.
30. TDJ ESTATE SP. Z O.O.
31. SP. Z O.O.
32. TDJ ESTATE SP. Z O.O.

#### 44) Ważne oszacowania i osądy

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

- okres użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych – spółka dokonuje weryfikacji rzeczowych aktywów trwałych pod kątem utraty wartości. W przypadku wystąpienia przesłanek utraty wartości tworzone są odpisy aktualizujące, które zostały przedstawione w nocie 18. Ponadto Spółki na dzień 31.12.2012 dokonały weryfikacji przewidywanych okresów użytkowania środków trwałych. Stwierdzono, że okres użytkowania składników majątku nie wymaga zmiany ze względu na stopień zużycia, postęp techniczny lub uwarunkowania rynkowe.
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w nocie 34
- podatek odroczony – szczegóły omówiono w nocie 31

**3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY**

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
	TPLN	TPLN
Sprzedaż materiałów i towarów	2 268	2 556
Sprzedaż produktów	167 317	161 199
W tym, przychody z realizacji kontraktów	165 458	116 358
<b>Razem</b>	<b>169 585</b>	<b>163 755</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 341	1 128
Przychody finansowe	7 058	11 683
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
<b>Razem</b>	<b>177 985</b>	<b>176 566</b>

**4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE****Segmenty branżowe**

Dla celów zarządczych, w strukturze Grupy wydzielono pięć rodzajów działalności. Segmenty te są podstawą sporządzania przez Grupę raportów odnośnie głównych segmentów branżowych.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

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

Spółki Grupy nie przypisują aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

**INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2012 ROKU ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE PONIŻEJ (w TPLN)**

I - XII 2012	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	19 015	36 837	76 993	16 632	16 914	3 195	169 585
Koszty ze sprzedaży	15 643	23 677	48 631	11 518	12 607	3 126	115 203
Zysk brutto na sprzedaży	3 372	13 159	28 361	5 114	4 307	69	54 382
Koszty zarządu i sprzedaży	1 201	4 685	10 098	1 821	1 534	24	19 363
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	2 171	8 474	18 263	3 293	2 774	44	35 019
Pozostałe przychody operacyjne							1 341
Pozostałe koszty operacyjne							3 595
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							<b>32 765</b>
Przychody finansowe							7 058
Koszty finansowe							2 864
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>							<b>36 960</b>
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia							-
<b>Zysk brutto</b>							<b>36 960</b>
Podatek dochodowy							7 324
<b>Zysk netto</b>							<b>29 636</b>
akcjonariuszom podmiotu dominującego							29 636
akcjonariuszom niekontrolującym							-
Aktywa segmentów							176 524
Zobowiązania segmentów							60 071

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2011 ROKU ZOSTAŁY  
ZAPREZENTOWANE PONIŻEJ (w TPLN)

I - XII 2011	Maszyny dla górnictwa i energetyki	Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych	Maszyny dla rynku ropy i gazu	Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów	Usługi	Pozostała działalność	Razem
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	12 883	52 614	59 530	14 179	20 955	3 594	163 755
<b>Koszty ze sprzedaży</b>	10 761	36 690	41 142	9 956	13 730	3 463	115 742
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	2 122	15 924	18 388	4 223	7 225	130	48 013
<b>Koszty zarządu i sprzedaży</b>	833	6 251	7 218	1 658	2 836	51	18 847
<b>Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)</b>	1 289	9 673	11 170	2 566	4 389	79	29 166
Pozostałe przychody operacyjne							1 267
Pozostałe koszty operacyjne							2 571
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>							27 862
Przychody finansowe							11
Koszty finansowe							683
<b>Zysk z działalności gospodarczej</b>							7 129 32 416
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia							-
<b>Zysk brutto</b>							32 416
Podatek dochodowy							7 992
<b>Zysk netto</b>							24 424
<b>akcjonariuszom podmiotu dominującego akcjonariuszom niekontrolującym</b>							24 424
Aktywa segmentów							- 203 889
Zobowiązania segmentów							80 684

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

W 2012 r. Grupa osiągnęła przychody od klientów zewnętrznych przekraczające 10% wartości ogółem przychodów od każdego z nich. Przychody w transakcjach z tymi klientami zostały osiągnięte w segmencie maszyn do wydobycia ropy i gazu oraz hutnictwa stali i metali nieżelaznych. Odbiorcami od których wartość skonsolidowanych przychodów przekroczyła 10% jest Grupa Aker Solutions, Grupa GE Oil & Gas.



## Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Rosji, Unii Europejskiej oraz Państw pozostałych. Działalność produkcyjna wszystkich segmentów branżowych prowadzona jest na terenie Polski.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2012 - 31/12/2012 TPLN	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2011-31/12/2011 TPLN
Polska	58 036	71 663
Rosja i WNP	11 642	18 320
Unia Europejska	27 685	18 555
Pozostałe kraje europejskie (Norwegia)	72 172	55 060
Pozostałe ( Ameryka, Azja, Afryka, Australia )	50	156
<b>Razem</b>	<b>169 585</b>	<b>163 755</b>
Eksport razem	111 550	92 091
Kraj	58 036	71 663

W 2012 ani w roku 2011 roku nie nastąpiło zaniechanie działalności w Spółkach Grupy.

## 5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2012 ani w roku 2011 roku Spółki Grupy nie poniosły kosztów restrukturyzacji.

## 6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2012 roku wyniósł 32 765 tys. zł i został osiągnięty po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012 TPLN	01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN
a) amortyzacja	6 023	6 139
- amortyzacja wartości niematerialnych	14	20
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 010	6 119
b) zużycie materiałów i energii	56 242	55 265
c) usługi obce	22 370	24 363
d) podatki i opłaty	3 599	3 311
e) wynagrodzenia	34 851	32 733
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 470	7 692
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 670	1 888
<b>Koszty według rodzaju, razem</b>	<b>133 225</b>	<b>131 391</b>
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 191	962
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 727	- 283
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 2 230	- 1 864
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 17 133	- 16 983
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>112 945</b>	<b>113 223</b>

## 7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
Pracownicy umysłowi	194	190
Pracownicy fizyczni	558	518
Pracownicy na urloпах wychowawczych	2	2
<b>Razem</b>	<b>754</b>	<b>710</b>

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 T PLN	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 T PLN
<b>Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:</b>	<b>43 321</b>	<b>40 137</b>
Wynagrodzenia	34 851	32 733
Składki na ubezpieczenie społeczne	6 500	5 602
Inne świadczenia pracownicze	1 970	1 802

## 8. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 T PLN	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 T PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	486	709
Obniżenie wartości godziwej sprzedanych w ciągu roku aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Obniżenie wartości godziwej utrzymanych do dnia bilansowego aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Strata na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
<b>Razem</b>	<b>486</b>	<b>709</b>

## 9. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 T PLN	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 T PLN
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	<b>578</b>	<b>611</b>
- na naprawy gwarancyjne	-	54
- na świadczenie pracownicze	578	307
- pozostałe	-	250
b) pozostałe, w tym:	<b>763</b>	<b>517</b>
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	127
- umorzone zobowiązania	12	-
- uzysk z likwidacji środka trwałego	-	29
- złomowanie	95	161
- odszkodowania	80	46
- otrzymane kary	471	-
- otrzymane upusty, rabaty	76	-
- inne	29	154
<b>Inne przychody operacyjne, razem</b>	<b>1 341</b>	<b>1 128</b>

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 209	1 452
- na świadczenia pracownicze	225	1 309
- na naprawy gwarancyjne	95	131
- na zobowiązania	825	-
- pozostałe	64	12
b) pozostałe, w tym:	797	749
- koszty napraw gwarancyjnych	78	32
- likwidacja środków trwałych	30	-
- kary, grzywny, odszkodowania	274	388
- darowizny	301	60
- inne	114	269
<b>Inne koszty operacyjne, razem</b>	<b>2 006</b>	<b>2 201</b>

## 10. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	TPLN	TPLN
1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
2. Odsetki	847	1 110
a) od pożyczek w tym	-	35
- od jednostek powiązanych	-	35
b) pozostałe	847	1 206
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	6 211	10 573
a) dodatnie różnice kursowe	-	281
b) rozwiązane rezerwy	-	10 289
c) wycena bilansowa instrumentów finansowych- kontrakty walutowe	6 193	-
d) pozostałe	18	2
<b>PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM</b>	<b>7 058</b>	<b>11 683</b>

## 11. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres	Za okres
	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	TPLN	TPLN
1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 034	1 937
a) od kredytów i pożyczek	965	1 834
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe odsetki	69	103
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	4	113
4. Inne koszty finansowe	1 825	5 079
a) ujemne różnice kursowe	1 508	1 819
b) utworzone rezerwy	59	64
c) wycena kredytu długoterminowego	-	57
d) prowizje od kredytów i inne	257	222
e) wycena bilansowa instrumentów finansowych	-	2 914
g) pozostałe	-	3
<b>KOSZTY FINANSOWE RAZEM</b>	<b>2 864</b>	<b>7 129</b>

## 12. PODATEK DOCHODOWY

W zakresie podatku dochodowego, Grupa podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Grupa nie stanowi podatkowej grupy kapitałowej, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

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

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

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	36 960	32 416
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem</b>	36 960	32 416
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2011: 19%)	7 022	6 159
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 697	1 221
Koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania	-	-
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 060	292
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	262	- 1 133
Pozostałe	- 485	8 899
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	<b>37 100</b>	<b>41 695</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 671</b>	<b>4 456</b>
Podatek dochodowy odroczonego wykazany w rachunku zysków i strat	<b>1 653</b>	<b>3 536</b>
<b>Podatek dochodowy bieżący i odroczonego wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>7 324</b>	<b>7 992</b>
Efektywna stawka podatkowa	20	19

## 13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2012 roku oraz w okresie porównawczym Grupa nie przeznaczyła do sprzedaży aktywów trwałych.

## 14. DYWIDENDY

- W dniu 11 czerwca 2012 r. ZWZ Emitenta podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 17.334.000,00 zł. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję – 0,18 zł., liczba akcji objęta dywidendą – 96.300.000,
- Spółka wypłaciła akcjonariuszom w 2012 roku zaliczkę na poczet dywidendy w wysokości 0,20 zł na jedną akcję. Wypłatą zaliczki na poczet dywidendy objęte były wszystkie 96.300.000 akcji Emitenta, co daje kwotę wypłaconą tytułem zaliczki w wysokości 19.260.000,00 zł. Zaliczka została wypłacona w trybie art. 349 KSH oraz na podstawie §19 Statutu Spółki.
- W 2012 roku Zamet Industry SA wypłaciła akcjonariuszom łącznie, tytułem dywidendy oraz zaliczki na poczet dywidendy 0,38 zł na jedną akcję. Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w poniższej tabeli.

Zarząd Zamet Industry S.A. będzie rekomendował przeznaczenie co najmniej połowy skonsolidowanego zysku netto za rok obrotowy 2012 do podziału między akcjonariuszy Spółki - w formie dywidendy.

	Kwota na jedną akcję [ZŁ]	Liczba akcji objętych wypłatą*	Kwota łącznie [ZŁ]	Dzień ustalenia prawa	Dzień wypłaty
Dywidenda z zysku netto Spółki za rok obrotowy 2011 oraz części zysku netto za rok obrotowy 2009	0,18	96 300 000	17.334.000	29.06.2012	13.07.2012
Zaliczka na poczet dywidendy za rok obrotowy 2012	0,20	96 300 000	19.260.000	12.09.2012	19.09.2012

\*Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela.  
Nie występują dywidendy niewypłacone.

#### 15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 TPLN	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	29 636	24 424
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	29 636	24 424

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 TPLN	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	96 300	96 300
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	96 300	96 300

	Za okres 01.01.2012 - 31.12.2012 TPLN	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	29 636	24 424
Wyłączenie zysku na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	29 636	24 424
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	29 636	24 424
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,31	0,25

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

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

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

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

## 16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartość firmy powstała przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej

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

Na podstawie planu na lata 2013-2017 dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyceny wartości przedsiębiorstwa Zamet Budowa Maszyn S.A. Planowane przepływy zostały zdyskontowane stopą dyskontową w wysokości 12,5% stanowiącą szacowany koszt kapitału. Nie założono wzrostu w okresie rezydualnym.

W oparciu o przeprowadzony test nie stwierdzono konieczności dokonania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Gdyby stopa dyskonta wzrosła o 10% nie wystąpiłaby utrata wartości firmy.

Gdyby przepływy były niższe o 10% nie wystąpiłaby utrata wartości firmy.

W okresie porównywalnym tj. na dzień 31.12.2011 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości firmy.

## 17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 846	698	-	-	16 544
b) zwiększenia (z tytułu)	-	68	-	-	68
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 846	766	-	-	16 611
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	690	-	-	690
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	14	-	-	14
- inne	-	14	-	-	14
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	704	-	-	704
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>15 846</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 908</b>

## ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 846	698	-	-	16 544
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 846	698	-	-	16 544
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	669	-	-	669
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	21	-	-	21
- inne	-	21	-	-	21
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	690	-	-	690
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
<b>j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu</b>	<b>15 846</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15 854</b>

## 18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

## ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 845	59 936	42 968	2 058	2 429	116 236
b) zwiększenia (z tytułu)	9	548	1 126	257	130	2 070
- zakupu	9	398	1 119	257	130	1 913
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	150	6	-	-	156
- inne	-	-	1	-	-	1
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	206	13	421	3	643
- sprzedaży	-	-	1	228	-	229
- likwidacji	-	206	11	192	3	413
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 854	60 278	44 082	1 894	2 556	117 664
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	18 835	19 984	1 011	1 402	41 232
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 914	2 408	50	252	5 525
- zwiększeń	-	2 959	2 420	371	254	6 004
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	45	11	192	1	250
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	-	0	228	-	229
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	21 750	22 392	961	1 655	46 757
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	311	-	-	-	311
- zwiększenie	-	17	171	-	-	188
- zmniejszenie	-	162	-	-	-	162
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	167	171	-	-	338
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 854</b>	<b>38 362</b>	<b>21 519</b>	<b>934</b>	<b>902</b>	<b>70 569</b>



**ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 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	8 845	59 639	42 565	2 105	2 027	115 179
b) zwiększenia (z tytułu)	-	297	725	34	406	1 463
- zakupu	-	291	714	-	406	1 411
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	6	11	34	-	52
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	321	81	4	406
- sprzedaży	-	-	270	80	-	350
- likwidacji	-	-	51	1	4	56
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 845	59 936	42 968	2 058	2 429	116 236
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	15 924	17 735	637	1 163	35 460
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 911	2 249	374	239	5 773
- zwiększeń	-	2 911	2 369	423	241	5 944
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	-	28	-	2	30
- zmniejszeń z tyt. Sprzedaży	-	-	92	49	-	141
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	18 835	19 984	1 011	1 402	41 232
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	311	-	-	-	311
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	311	-	-	-	311
<b>j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu</b>	<b>8 845</b>	<b>40 790</b>	<b>22 985</b>	<b>1 047</b>	<b>1 027</b>	<b>74 693</b>

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

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

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

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
<b>a) stan na początek okresu</b>	<b>923</b>	<b>600</b>
<b>b) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>2 089</b>	<b>1 786</b>
- zakup	1 955	1 643
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	134	143
<b>c) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>2 137</b>	<b>1 463</b>
- przyjęcie na środki trwałe	2 069	1 463
- przyjęcie na WNiP	68	-
<b>d) stan na koniec okresu</b>	<b>876</b>	<b>923</b>

Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby wyniósł w 2012 r. 134 tys. zł.

Wartość środków trwałych w budowie wynosi 876 tys. zł

Na dzień 31.12.2012 r. Zamet Budowa Maszyn S.A. posiada podpisane umowy w zakresie modernizacji sterowania i napędów wiertarko – frezarki Toshiba, jak również w zakresie remontu kapitalnego, wraz z modernizacją frezarki bramowej Waldrich. Łączny koszt powyższych inwestycji zamyka się kwotą 3 700 tys. zł. Zakończenie przedmiotowych inwestycji planowane jest na sierpień 2013 r.

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

Tytuł poniesionych nakładów	Wartość nakładów poniesionych w 2012 r.
<b>Maszyny i urządzenia w tym</b>	<b>846</b>
- sprzęt komputerowy	180
<b>Budynki i budowle</b>	<b>893</b>
<b>Środki transportu</b>	<b>100</b>
Leasing finansowy - wózki	182
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>2 021</b>
<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>68</b>
<b>Razem</b>	<b>2 089</b>

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy.

W 2012 r. Spółki poniosły nakłady na ochronę środowiska wynikające z opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 81 tys. zł.

W 2013 r. Spółki planują nakłady związane z ochroną środowiska dotyczące termomodernizacji budynków i przebudowy sieci kanalizacyjnej na system rozdzielczy, wraz z budową biologiczno – mechanicznej oczyszczalni ścieków oraz obligatoryjne opłaty za korzystanie ze środowiska.

### **19. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET INDUSTRY S.A.**

#### **WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE**

#### **ZAMET INDUSTRY S.A.**

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
	TPLN Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	TPLN Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zapasy	-	5 544
Nieruchomości	8 162	8 407
Maszyny i urządzenia	16 173	13 931
<b>Razem</b>	<b>24 335</b>	<b>27 882</b>

**ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.**

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2012	Stan na 31.12.2011
	TPLN	TPLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	29 437	31 075
<b>Razem</b>	<b>29 437</b>	<b>31 075</b>

**20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE**

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

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

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

- przychody z czynszów w kwocie 29 tys. zł.
- koszty amortyzacji w kwocie 6 tys. zł.
- koszty ubezpieczenia w kwocie 5 tys. zł.
- koszty podatku od nieruchomości w kwocie 51 tys. zł.

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

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji.

Poniżej przedstawiono tabelę ujawniającą wartość brutto wraz z umorzeniem nieruchomości inwestycyjnych.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	27	1 394	1 422
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	27	1 394	1 422
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 388	1 388
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	6	6
- zwiększeń	-	6	6
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 394	1 394
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
<b>j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>27</b>

Wg Zarządu szacunkowa wartość godziwa składników majątkowych wykazanych jako nieruchomości inwestycyjne w postaci prawa wieczystego użytkowania gruntów i zlokalizowanym na nim budynku wynosi na dzień bilansowy łącznie 2 500 tys. zł.

**21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE**

Nie występują w Grupie

## 22. AKTYWA FINANSOWE

## Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

## Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	67	71
a) akcje (wartość bilansowa):	67	71
- wartość godziwa	-	-
- korekta do wartości rynkowej	-353	-349
- wartość według cen nabycia	420	420
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	420	420
Wartość na początek okresu, razem	71	185
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	4	349
<b>Wartość bilansowa, razem</b>	<b>67</b>	<b>71</b>

## Inne inwestycje długoterminowe

Nie występują w Grupie

## 23. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

Zapasy	31.12.2012	31.12.2011
<b>Materiały</b>	<b>6 244</b>	<b>7 212</b>
Według ceny nabycia	6 244	7 212
<b>Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Produkty gotowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania</b>	<b>6 244</b>	<b>7 212</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
Stan na początek okresu	1 020	993
a) zwiększenia (z tytułu)	751	27
- utworzenie odpisu	751	27
b) zmniejszenia (z tytułu)	280	-
- wykorzystanie	280	-
- rozwiązanie	-	-
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>1 492</b>	<b>1 020</b>

## 24. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
Kontrakty długoterminowe nie zakończone na dzień bilansowy (przychody ze sprzedaży zwiększenie):	35 886	33 830
Koszty poniesione do dnia bilansowego powiększone o rozpoznane zyski i pomniejszone o rozpoznane straty z tytułu umów	28 152	30 780
<b>Wynik z tytułu wyceny kontraktów na dzień bilansowy</b>	<b>7 734</b>	<b>3 050</b>
Należności z tytułu umów, ujęte w pozycji krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	35 886	33 830
Zobowiązania z tytułu umów ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałych zobowiązań	-	-
Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	10 899	18 496
<b>Należności niezafakturowane</b>	<b>24 986</b>	<b>15 335</b>

## 25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing Stan na koniec okresu 31.12.2012	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
Należności z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:	2 052	3 249
Do jednego roku	1 079	1 192
Od roku do pięciu lat	973	2 057
Powyżej pięciu lat	-	-
<i>Minus:</i> przychód do uzyskania w kolejnych okresach	220	500
Wartość bieżąca minimalnych rat należnych rat leasingowych	1 833	2 749
W podziale na:		
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	916	1 833
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	916	916

## 26. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) od jednostek powiązanych	131	140
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	131	140
- do 12 miesięcy	131	140
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	68 565	75 030
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	59 774	71 931
- do 12 miesięcy	59 774	71 931
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 770	1 771
- inne w tym:	5 106	412
- wycena kontraktów walutowych	2 991	-
- z tytułu leasingu finansowego	916	916
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
<b>Należności krótkoterminowe netto, razem</b>	<b>68 697</b>	<b>75 170</b>
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 414	718
<b>Należności krótkoterminowe brutto, razem</b>	<b>70 112</b>	<b>75 888</b>

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	131	140
- od innych jednostek powiązanych	131	140
b) inne,	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej,	-	-
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem</b>	<b>131</b>	<b>140</b>
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	8
<b>Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem</b>	<b>131</b>	<b>148</b>

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
Stan na początek okresu	718	477
a) zwiększenia (z tytułu)	1 027	1 156
- należności przeterminowane	-	101
- zagrożenie nieściągalności	264	-
- pozostałe	763	1 054
b) zmniejszenia (z tytułu)	331	915
- wykorzystanie	-	1
- rozwiązanie	331	914
<b>Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu</b>	<b>1 414</b>	<b>718</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) do 1 miesiąca	26 583	33 361
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	27 039	25 624
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	5 526
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	-	-
f) należności przeterminowane	7 658	7 825
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	<b>61 279</b>	<b>72 336</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 375	265
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>	<b>59 905</b>	<b>72 071</b>

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE- BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) do 1 miesiąca	5 608	7 009
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	852	380
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	635	187
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	516	243
e) powyżej 1 roku	47	6
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	<b>7 658</b>	<b>7 825</b>
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	438	239
<b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>	<b>7 220</b>	<b>7 586</b>

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	<b>464</b>	<b>576</b>
- dozór techniczny	301	-
- ubezpieczenia	83	76
- opłaty	14	17
- inne	67	483
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>464</b>	<b>576</b>

## 27. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty występują jedynie w ZAMET INDUSTRY S.A.

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Raiffeisen Bank Polska S.A.	Katowice	5 000	2015-06-29	PLN	2 534	WIBOR + marża	pełnomocnictwo do r-ków, umowa o przelew wierzytelności
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	19 550	2015-07-08	PLN	11 581	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej * Zastaw rejestrowy-maszyny i urządzenia +cesja praw z polisy ubezp.
Wycena kredytów		-			-		
<b>Razem</b>		<b>24 550</b>			<b>14 115</b>		

## ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2011

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	8 000	2013-06-30	PLN	8 000	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna zwykła na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	15 000	2012-07-11	PLN	14 478	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej * Zastaw rejestrowy-maszyny i urządzenia oraz zapasy+cesja praw z polisy ubezp.
Wycena kredytów		-			123		
<b>Razem</b>		<b>23 000</b>			<b>22 601</b>		



**ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2011**

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	4 000 000,00	2013-06-30	PLN	4 000 000,00	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna zwykła na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Wycena kredytów		-			-		
Razem		4 000			4 000		

## 28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

## Ryzyko stopy procentowej

01.01.2012 - 31.12.2012							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją sprzedaży	916	916	-	-	-	-	1 832
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 774	-	-	-	-	-	9 774
<b>Razem aktywa</b>	<b>10 690</b>	<b>916</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11 606</b>
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	14 115	-	-	-	-	-	14 115
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	113	110	-	-	-	-	223
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Razem pasywa</b>	<b>14 228</b>	<b>110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 338</b>
01.01.2011 - 31.12.2011							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 015	-	-	-	-	-	24 015
<b>Razem aktywa</b>	<b>24 015</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 015</b>
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	14 601	-	-	-	-	-	14 601
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	343	79	-	-	-	-	422
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	8 000	4 000	-	-	-	-	12 000
<b>Razem pasywa</b>	<b>22 944</b>	<b>4 079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>27 023</b>

## Ryzyko związane z płynnością

01.01.2012 - 31.12.2012	Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 942	11 509	1 334	74	25	-
Kredyty i pożyczki	14 115	-	-	-	-	14 115
Zobowiązania z tytułu leasingu	223	13	16	19	65	110
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>27 280</b>	<b>11 522</b>	<b>1 350</b>	<b>93</b>	<b>90</b>	<b>14 225</b>

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	14 115	-	-	-	14 115
Zobowiązania z tytułu leasingu	32	78	-	-	-	110
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>32</b>	<b>14 193</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 225</b>

01.01.2011 - 31.12.2011	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	13 171	12 104	1 002	1	64	-
Kredyty i pożyczki	26 601	67	-	2 000	20 535	4 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	422	32	32	32	247	79
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 606	-	7	-	2 599	-
<b>Razem</b>	<b>42 800</b>	<b>12 203</b>	<b>1 041</b>	<b>2 033</b>	<b>23 445</b>	<b>4 079</b>

Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	4 000	-	-	-	-	4 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	79	-	-	-	-	79
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>4 079</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 079</b>

## Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2012					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy		
			TPLN	TPLN	WIBOR+100pb
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 774	9 774	98	-	98
Oprocentowane kredyty	14 115	14 115	-	141	141
Należności z tytułu leasingu	1 832	1 832	18	-	18
<b>Zmiana zysku brutto</b>			-	25	25
31 grudnia 2011					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy		
			TPLN	TPLN	WIBOR+100pb
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 015	24 015	240	-	240
Oprocentowane kredyty	26 601	26 601	-	266	266
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-
<b>Zmiana zysku brutto</b>			-	26	26

## Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31 grudnia 2012

Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa		Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy	NOK/PLN wynik finansowy		
	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%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 774	7 339	557	- 557	-	-	-	127	- 127	41	- 41
Należności z tytułu dostaw i usług	59 905	10 976	363	- 363	-	-	-	208	- 208	528	- 528
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 942	2 643	- 250	250	-	-	-	18	- 18	-	-
Kontrakty forward*	2 991	2 991	213	- 213	-	-	-	55	- 55	31	- 31
<b>Zmiana zysku brutto</b>			883	- 883	-	-	-	408	- 408	600	- 600

31 grudnia 2011

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%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 015	4 156	412	- 412	1	- 1	-	-	-	2	- 2
Należności z tytułu dostaw i usług	72 071	20 720	548	- 548	22	- 22	-	217	- 217	1 285	- 1 285
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 171	2 878	- 285	285	-	-	-	3	3	-	-
Kontrakty forward	3 457	3 457	- 322	322	-	-	-	3	3	- 20	20
<b>Zmiana zysku brutto</b>			353	- 353	23	- 23	-	211	- 211	1 267	- 1 267

\*Od 2012 r. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń

## 29. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE

Żadna z jednostek Grupy nie wyemitowała obligacji zamiennych na akcje .

## 30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółki Grupy posiadają pochodne instrumenty finansowe typu forward zabezpieczające kursy walut.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2012 r. (tys. zł)	Zysk/strata (tys. zł.)	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2013	22 332	1 326	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2013	3 601	222	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	I KWARTAŁ 2013	3 578	97	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2013	11 431	332	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	II KWARTAŁ 2013	3 955	236	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	II KWARTAŁ 2013	11 699	171	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2013	835	18	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2013	3 215	91	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	III KWARTAŁ 2013	1 682	40	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2014	5 374	234	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2014	5 416	225	Ryzyko walutowe
		<b>73 118</b>	<b>2 991</b>	

## Klasyfikacja instrumentów finansowych

	01.01.2012 - 31.12.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	916	916	-	-	-	-	916
Należności długoterminowe	916	916	-	-	-	-	916
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	78 538	78 538	-	-	67	1 084	77 387
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65 702	65 702	-	-	-	-	65 702
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 774	9 774	-	-	-	-	9 774
Pozostałe aktywa finansowe	3 062	3 062	-	-	67	1 084*	1 911
<b>Razem:</b>	79 454	79 454	-	-	67	1 084	78 303
	01.01.2012 - 31.12.2012		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	110	110	-	-	110	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	110	110	-	-	110	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	39 267	39 267	-	-	39 263	-	4
Kredyt w rachunku bieżącym	14 115	14 115	-	-	14 115	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 035	25 035	-	-	25 035	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	113	113	-	-	113	-	-
Inne zobowiązania finansowe	4	4	-	-	-	-	4
<b>Razem:</b>	39 377	39 377	-	-	39 373	-	4

\* Forwardy walutowe wyceniane w oparciu o kursy banków

	01.01.2011 - 31.12.2011		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
<b>Aktywa finansowe trwałe:</b>	1 833	1 833	-	-	-	-	1 833
Aktywa finansowe	1 833	1 833	-	-	-	-	1 833
<b>Aktywa finansowe obrotowe:</b>	99 256	99 256	-	-	71	-	99 185
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 170	75 170	-	-	-	-	75 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 015	24 015	-	-	-	-	24 015
Pozostałe aktywa finansowe	71	71	-	-	71-	-	-
<b>Razem:</b>	99 256	99 256	-	-	71	-	101 018
	01.01.2011 - 31.12.2011		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	
<b>Zobowiązania finansowe długoterminowe:</b>	4 079	4 079	-	-	4 079	-	-
Kredyty i pożyczki	4 000	4 000	-	-	4 000	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	79	79	-	-	79	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe:</b>	57 114	57 114	-	2 606	54 508	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	14 601	14 601	-	-	14 601	-	-
Kredyty i pożyczki	8 000	8 000	-	-	8 000	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 564	31 564	-	-	31 564	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	343	343	-	-	343	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2 606	2 606	-	2 606	-	-	-
<b>Razem:</b>	61 193	61 193	-	2 606	58 587	-	-



## 31. PODATEK ODRO CZONY

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

<b>ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO</b>	<b>Stan na koniec okresu 31.12.2012 TPLN</b>	<b>Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN</b>
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>3 509</b>	<b>7 266</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>3 509</b>	<b>7 266</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>3 509</b>	<b>7 266</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	1 580	1 365
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	247	493
- niewypłacone wynagrodzenia	98	96
- nie zrealizowane różnice kursowe	82	33
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	250	248
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	82	67
- wycena instrumentów finansowych	495	125
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	338	51
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	4 585
- inne	337	204
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>2 438</b>	<b>3 066</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>2 438</b>	<b>3 066</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>2 438</b>	<b>3 066</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	173	333
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	55	267
- niewypłacone wynagrodzenia	70	23
- nie zrealizowane różnice kursowe	847	146
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	103	2
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	49	73
- wycena instrumentów finansowych	247	530
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	529	678
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	-
- inne	250	1 014
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>2 966</b>	<b>6 824</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	<b>2 966</b>	<b>6 824</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>2 966</b>	<b>6 824</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	242	118
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	302	514
- niewypłacone wynagrodzenia	14	21
- nie zrealizowane różnice kursowe	959	97
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	84	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	31	58
- wycena instrumentów finansowych	741	159
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	392	391
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	4 585
- inne	201	881
<b>4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>2 980</b>	<b>3 509</b>
a) odniesionych na wynik finansowy	<b>2 980</b>	<b>3 509</b>
- powstania różnic przejściowych	<b>2 980</b>	<b>3 509</b>
- świadczenia na rzecz pracowników	1 511	1 580
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	-	246
- niewypłacone wynagrodzenia	155	98
- nie zrealizowane różnice kursowe	- 30	82
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	269	250
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	100	82
- wycena instrumentów finansowych	1	496
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	475	338
- inne	386	337

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	<b>9 362</b>	<b>9 582</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	<b>9 362</b>	<b>9 582</b>
- powstania różnic przejściowych	9 362	9 582
- wycena instrumentów finansowych	-	-
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	8 782	9 109
- wynik na kontraktach długoterminowych	580	419
- inne	-	54
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>2. Zwiększenia</b>	<b>7 480</b>	<b>11 079</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	<b>7 386</b>	<b>11 079</b>
- powstania różnic przejściowych	7 386	11 079
- wycena instrumentów finansowych	1 768	-
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	244	248
- wynik na kontraktach długoterminowych	5 292	10 794
- inne	82	38
b) odniesione na kapitał własny	<b>94</b>	-
- wycena instrumentów finansowych	94	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>3. Zmniejszenia</b>	<b>6 307</b>	<b>11 299</b>
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	<b>6 261</b>	<b>11 299</b>
- powstania różnic przejściowych	6 261	11 299
- wycena instrumentów finansowych	1 247	-
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	543	574
- wynik na kontraktach długoterminowych	4 402	10 633
- inne	69	92
b) odniesione na kapitał własny	<b>46</b>	-
- wycena instrumentów finansowych	46	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
<b>4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>10 535</b>	<b>9 362</b>
a) odniesionej na wynik finansowy	<b>10 487</b>	<b>9 362</b>
- powstania różnic przejściowych	10 487	9 362
- wycena instrumentów finansowych	521	-
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	8 483	8 782
- wynik na kontraktach długoterminowych	1 469	580
- inne	14	-
b) odniesionej na kapitał własny	48	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

## 32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych	Wartość bieżąca rat leasingowych
	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	224	471
jednego roku	114	390
dwóch do pięciu lat	110	81
powyżej pięciu lat	-	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	1	48
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	223	422
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	113	343
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	110	79
<b>ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO ( wartość bilansowa netto)</b>	<b>Stan na koniec okresu 31.12.2012</b>	<b>Stan na koniec okresu 31.12.2011</b>
	TPLN	TPLN
Środki trwale używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	409	624
- z tyt. umowy leasingu	409	624
<b>Środki trwale bilansowe razem</b>	<b>409</b>	<b>624</b>

- Jednostka dominująca posiada zobowiązania z tytułu umów leasingu w kwocie 80 tys. zł płatne zgodnie z umową w 2013 r.
- Jednostka zależna posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 144 tys. zł. z czego kwota 34 tys. zł. płatna w 2013 r., kwota 32 tys. zł. płatna w 2014 r., kwota 78 tys. zł. płatna w 2015 r.

## 33. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) wobec jednostek powiązanych	706	891
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	644	862
- do 12 miesięcy	644	862
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	62	29
b) wobec pozostałych jednostek	38 561	56 223
- kredyty i pożyczki	14 115	22 601
- długoterminowe w okresie spłaty	-	8 000
- inne zobowiązania finansowe	79	271
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 298	12 309
- do 12 miesięcy	12 298	12 309
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	6 816	8 357
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 993	6 988
- z tytułu wynagrodzeń	1 876	1 982
- inne	384	3 714
<b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>	<b>39 267</b>	<b>57 114</b>

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	107	126
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	107	126
- inne	107	126
<b>Inne rozliczenia międzyokresowe, razem</b>	<b>107</b>	<b>126</b>

### 34. REZERWY

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

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	6 922	6 115
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 911	5 282
- rezerwy na świadczenia emerytalne	1 011	834
b) zwiększenia (z tytułu)	287	1 125
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	222	947
- rezerwy na świadczenia emerytalne	65	178
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	555	319
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	518	319
- rezerwy na świadczenia emerytalne	37	-
e) stan na koniec okresu	6 654	6 922
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 615	5 910
- rezerwy na świadczenia emerytalne	1 039	1 012

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2012	31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	1 665	1 181
- rezerwa na świadczenie emerytalne	83	68
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	951	770
- rezerwa na urlopy	631	343
b) zwiększenia (z tytułu)	278	704
- rezerwa na świadczenie emerytalne	4	15
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	46	246
- rezerwa na urlopy	228	442
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na świadczenie emerytalne	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na urlopy	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	374	220
- rezerwa na świadczenie emerytalne	4	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	131	65
- rezerwa na urlopy	239	154
e) stan na koniec okresu	1 569	1 665
- rezerwa na świadczenie emerytalne	83	83
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	866	951
- rezerwa na urlopy	620	631

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	123	20
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	123	20
b) zwiększenia (z tytułu)	49	110
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	49	110
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	-	7
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	7
e) stan na koniec okresu	172	123
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	172	123

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	1 293	24 814
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	24 130
- gwarancje i reklamacje	308	335
- rezerwa na pozostałe koszty	35	60
- niezafakturowane koszty	950	290
b) zwiększenia (z tytułu)	1 645	1 311
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	-
- gwarancje i reklamacje	183	309
- rezerwa na pozostałe koszty	911	53
- niezafakturowane koszty	552	950
c) wykorzystanie (z tytułu)	816	14 839
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	14 722
- gwarancje i reklamacje	-	-
- rezerwa na pozostałe koszty	69	47
- niezafakturowane koszty	747	70
d) rozwiązanie (z tytułu)	465	9 993
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	9 408
- gwarancje i reklamacje	137	335
- rezerwa na pozostałe koszty	213	31
- niezafakturowane koszty	116	220
e) stan na koniec okresu	1 657	1 293
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	-
- gwarancje i reklamacje	355	308
- rezerwa na pozostałe koszty	664	35
- niezafakturowane koszty	638	950

### 35. 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
<b>Liczba akcji razem</b>				96 300 000	
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>					67 410 000
<b>Wartość nominalna jednej akcji = ...</b>			<b>0,70 zł</b>		

	Stan na koniec okresu 31.12.2012	Stan na koniec okresu 31.12.2011
Liczba akcji w szt.	96 300 000	96 300 000

W dniu 28 grudnia 2010 r. NWZ podjęło uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego o kwotę 5 290 000,00 zł. Obniżenie kapitału nastąpiło za zgodą akcjonariusza, w drodze nabycia akcji przez Spółkę za wynagrodzeniem, zgodnie z art. 360 § 2 pkt 2) k.s.h. Obniżenie kapitału zostało zarejestrowane w KRS w dniu 31.01.2011 r.

W dniu 01.03.2011 r. NWZ podjęło uchwałę o podziale akcji oraz o zmianie wartości nominalnej akcji z 1,00 zł. na 0,70 zł. a także zamianę akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela. Zmiana została zarejestrowana w KRS w dniu 12.04.2011 r.

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

#### 36. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Nie występuje

#### 37. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

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

#### 38. AKCJE WŁASNE

Nie występują

#### 39. KAPITAŁY REZERWOWE

W dniu 31.01.2011 roku Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego Spółki Dominującej o kwotę 5 290 tys. zł. Z chwilą zarejestrowania obniżenia kapitału zakładowego, zgodnie z art. 360 § 4 Kodeksu spółek handlowych, nastąpiło umorzenie 5 290 000 akcji własnych Spółki, nabytych w tym celu, za wynagrodzeniem, od Fabryki Maszyn „FAMUR” S.A.

W związku z tym, że obniżenie kapitału zakładowego zostało przeprowadzone w trybie art. 360 § 2 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych, na podstawie art. 457 § 2 Kodeksu spółek handlowych, kwoty uzyskane z tego obniżenia zostały przelane na utworzony w tym celu, osobny kapitał rezerwowy.

#### 40. RÓŻNICE KURSOWE Z KONSOLIDACJI

Nie wystąpiły

#### 41. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2012r. na kwotę zysków zatrzymanych składają się zyski wypracowane przez Grupę.

#### 42. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Nie wystąpiła

#### 43. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	Stan na koniec okresu 31.12.2012	
	TPLN	
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)		24 015
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		24 015
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)		9 774
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		9 774
<b>Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	-	14 241
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		38 451
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	1 790
Środki pieniężne z działalności finansowej	-	50 902

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Stan na koniec okresu 31.12.2012	
	TPLN	
Budynki i budowle		456
Urządzenia techniczne		601
Środki transportu		64
Inne środki trwałe		187
Środki trwałe w budowie		530
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-	114
<b>Razem</b>		<b>1 792</b>

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Stan na koniec okresu 31.12.2012	
	TPLN	
<b>ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ</b>	-	5 340
<b>1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./</b>		31 159
1.1. stan zobowiązań na początek okresu		62 278
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu		-
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	-	2 949
1.4. stan kredytu na początek okresu	-	27 765
1.5. podatek dochodowy	-	405
<b>2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./</b>		25 819
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu		39 559
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	-	114
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	-	117
2.4. stan kredytu na koniec okresu	-	14 115
2.5. podatek dochodowy		605

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Stan na koniec okresu 31.12.2012	
	TPLN	
<b>ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI</b>		8 181
<b>1. Stan należności na początek okresu</b>		77 003
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu		1 833
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu		75 170
1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek		-
1.4. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu		-
<b>2. Stan należności na koniec okresu</b>		68 822
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu		916
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu		68 989
1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek		-
1.4. Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu		-

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2012	
	TPLN	
<b>ZMIANA STANU ZAPASÓW</b>		968
<b>1. Stan zapasów na początek okresu</b>		7 212
1.1. stan zapasów na początek okresu		7 212
<b>2. Stan zapasów na koniec okresu</b>		6 244
2.1. stan zapasów na koniec okresu		6 244

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Stan na koniec okresu 31.12.2012	
	TPLN	
<b>ZMIANA STANU REZERW</b>	98	
<b>1. Stan rezerw na początek okresu</b>	10 003	
1.1. stan rezerw na początek okresu	19 365	
1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto	-	9 362
<b>2. Stan rezerw na koniec okresu</b>	10 100	
2.1. stan rezerw na koniec okresu	20 587	
2.2. podatek odroczony-korekta zysku netto	-	10 487

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2012	
	TPLN	
<b>ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH</b>	92	
<b>1. Różnica /aktywa/</b>	-	
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	3 509	
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	2 980	
Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu	-	3 509
Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu	-	2 980
<b>2. Różnica /aktywa/</b>	111	
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	575	
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	464	
<b>3. Różnica /pasywa/</b>	-	
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	127	
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	108	

**44. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI**  
Nie dotyczy

**45. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH**  
Nie dotyczy

**46. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO**  
Nie dotyczy

**47. KOREKTA BŁĘDU**  
Nie występuje

**48. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE**

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2012		Stan na koniec okresu 31.12.2011	
	TPLN		TPLN	
<b>1. Należności warunkowe</b>	-		-	
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-		-	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-		-	
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	6 941		6 018	
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-		-	
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6 941		6 018	
- udzielonych gwarancji	6 941		6 018	
<b>Pozycje pozabilansowe, razem</b>	<b>6 941</b>		<b>6 018</b>	



## 49. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

## Transakcje handlowe – GRUPY ZAMET INDUSTRY

W 2012 roku nie miały miejsca transakcje z jednostkami powiązanymi, które pojedynczo lub łącznie były istotne. Wszystkie transakcje zawierane pomiędzy podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych i w ocenie Zarządu były transakcjami typowymi.

za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	107	181	-	-	-	1 038	-	-	1	42
FMG PIOMA S.A.	5	223	-	-	-	3 756	-	-	586	23
FAMUR S.A.	-	158	569	-	-	369	-	3	70	-
FAZOS S.A.	-	154	287	-	-	-	-	-	-	66
REMAG S.A.	-	69	-	-	-	-	-	-	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	1	21	-	-	-	1	-	-	-	-
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	418	-	-	33	-
GLINIK SP. Z O.O.	1	36	-	-	-	229	-	-	15	-
<b>Razem</b>	<b>114</b>	<b>842</b>	<b>856</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5 812</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>706</b>	<b>131</b>

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	176	203	-	-	5	716	-	5	5	17
FMG PIOMA S.A.	-	415	- 92	15	0	3 339	-	0	742	26
FAMUR S.A.	-	175	249	-	1	1 113	-	38	36	-
FAZOS S.A.	-	1 400	-	-	-	6	-	-	-	27
REMAG S.A.	-	41	-	-	-	-	-	-	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	1	51	-	-	-	23	53	-	-	-
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	218	-	-	8	-
KUŹNIA GLINIK Sp. z o.o.	-	58	-	-	-	205	-	-	100	71
<b>Razem</b>	<b>177</b>	<b>2 343</b>	<b>157</b>	<b>15</b>	<b>6</b>	<b>5 621</b>	<b>53</b>	<b>43</b>	<b>891</b>	<b>141</b>

## 50. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012 oraz za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 wypłaconych przez spółki Grupy

Wynagrodzenie Zarządu	31.12.2012	31.12.2011
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Szymik Jan*	703 821	-
- ZAMET INDUSTRY SA	400 952	-
- z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie Spółki zależnej	302 869	-
Wrona Wojciech*	410 000	631 538
- ZAMET INDUSTRY SA	400 000	607 538
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej Spółki zależnej	10 000	24 000
Przybyła Maciej	-	48 800
<b>Razem</b>	<b>1 113 821</b>	<b>680 338</b>

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

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

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2012	31.12.2011
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Domogała Jacek	120 000	120 000
Domogała Tomasz	154 000	120 000
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki ZAMET INDUSTRY SA	90 000	60 000
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki zależnej	64 000	60 000
Zawiszowska Beata	22 200	24 000
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki ZAMET INDUSTRY SA	12 000	12 000
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej Spółki zależnej	10 200	12 000
Osowski Jacek	12 000	12 000
Czesław Kisiel	24 000	24 000
<b>Razem</b>	<b>332 200</b>	<b>300 000</b>

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

## 51. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 05 lipca 2012 r. Jednostka dominująca podpisała umowę z firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej Deloitte Audit Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzona przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 73. Przedmiotem umowy jest:

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

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

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

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

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

- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY wraz z wykonaniem przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. sporządzonego na 30.06.2011 r., zgodnie z MSSF – wynagrodzenie w kwocie 10 000,00 zł. zostało zapłacone

- przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2011r, zgodnie z MSSF – wynagrodzenie w kwocie 8 000,00 zł. zostało zapłacone
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2011 roku, zgodnie z MSSF - wynagrodzenie w kwocie 32 000,00 zł. zostało zapłacone
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 31 grudnia 2011 roku, zgodnie z MSSF - wynagrodzenie w kwocie 18 000,00 zł. zostało zapłacone

**52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU**

Nie wystąpiły

**53. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH**

Nie wystąpiły

**Jan Szymik- Prezes Zarządu** .....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy  
Małgorzata Filipek

Piotrków Tryb., dnia 12 kwietnia 2013 r..