

2015

Zamet Industry

*Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A.
za okres 01.01.2015 – 31.12.2015
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta*

Piotrków Trybunalski, dnia 29 kwietnia 2016 r.

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF | 5 |
| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 | 6 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015 | 7 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015..... | 8 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015 | 9 |
| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015..... | 11 |
| NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015..... | 13 |
| 1. INFORMACJE OGÓLNE..... | 13 |
| 2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI..... | 15 |
| 3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 15 |
| 1) Oświadczenie o zgodności | 15 |
| 2) Zmiany zasad rachunkowości | 15 |
| 3) Korekta błędów..... | 17 |
| 4) Zmiana szacunków..... | 17 |
| 5) Wycena do wartości godziwej | 17 |
| 6) Podstawy konsolidacji | 18 |
| 7) Wartość firmy..... | 19 |
| 8) Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 19 |
| 9) Leasing | 19 |
| 10) Waluty obce..... | 20 |
| a) Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania..... | 20 |
| b) Transakcje i salda..... | 20 |
| 11) Świadczenia pracownicze | 20 |
| 12) Metody wyceny | 21 |
| 13) Ujmowanie przychodów..... | 21 |
| a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów | 21 |
| b) Przychody z tytułu odsetek | 21 |
| c) Przychody z tytułu dywidend | 22 |
| 14) Kontrakty długoterminowe | 22 |
| 15) Ujmowanie kosztów | 22 |
| 16) Pozostałe przychody i koszty operacyjne | 23 |
| 17) Przychody i koszty finansowe..... | 23 |
| 18) Koszty odsetek | 23 |
| 19) Podatki | 23 |
| a) Podatek dochodowy bieżący | 23 |
| b) Podatek dochodowy odroczony..... | 23 |
| c) Inne podatki..... | 24 |
| 20) Rzeczowe aktywa trwałe | 24 |
| 21) Nieruchomości inwestycyjne | 25 |
| 22) Wartości niematerialne | 26 |
| a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych..... | 26 |
| b) Patenty i znaki towarowe | 26 |
| c) Oprogramowanie komputerów..... | 26 |
| 23) Utrata wartości..... | 26 |
| 24) Zapasy | 27 |

| | |
|--|----|
| 25) Odpisy aktualizujące wartość zapasów | 27 |
| 26) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 27 |
| 27) Instrumenty finansowe | 28 |
| 28) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy | 29 |
| 29) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe | 29 |
| 30) Należności z tytułu dostaw i usług | 29 |
| 31) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 |
| 32) Rozliczenia międzyokresowe kosztów | 30 |
| a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 30 |
| b) Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów | 30 |
| 33) Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 30 |
| 34) Dotacje | 30 |
| 35) Kapitały własne | 30 |
| 36) Rezerwy | 31 |
| 37) Kredyty bankowe | 32 |
| 38) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe | 32 |
| 39) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 32 |
| 40) Zysk przypadający na jedną akcję | 32 |
| 41) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności | 32 |
| 42) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek | 33 |
| 43) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych | 33 |
| 44) Skutek zmiany struktury jednostki w ciągu okresu | 35 |
| 4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY | 36 |
| 5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE | 36 |
| 6. KOSZTY WG RODZAJU | 38 |
| 7. KOSZTY ZATRUDNIENIA | 38 |
| 8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE | 39 |
| 9. PRZYCHODY FINANSOWE | 39 |
| 10. KOSZTY FINANSOWE | 40 |
| 11. PODATEK DOCHODOWY | 40 |
| 12. PODATEK ODROZCZONY | 41 |
| 13. DYWIDENDY | 42 |
| 14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ | 42 |
| 15. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI | 43 |
| 16. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 44 |
| 17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 45 |
| 18. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET INDUSTRY S.A. | 47 |
| 19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE | 48 |
| 20. AKTYWA FINANSOWE | 49 |
| 21. ZAPASY | 49 |
| 22. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE | 50 |
| 23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE | 50 |
| 24. KREDYTY I POŻYCZKI | 52 |
| 25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM | 53 |
| 26. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE | 56 |
| 27. INSTRUMENTY FINANSOWE | 56 |
| 28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO | 60 |

| | |
|---|----|
| 29. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 60 |
| 30. REZERWY | 61 |
| 31. KAPITAŁ PODSTAWOWY | 63 |
| 32. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ | 63 |
| 33. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY | 63 |
| 34. AKCJE WŁASNE | 63 |
| 35. KAPITAŁY REZERWOWE | 63 |
| 36. ZYSKI ZATRZYMANE | 64 |
| 37. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH | 64 |
| 38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH | 64 |
| 39. KOREKTA BŁĘDU | 66 |
| 40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 67 |
| 41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI | 68 |
| 42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU | 69 |
| 43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 69 |
| 44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU | 70 |
| 45. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIĘGLYCH | 71 |

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

| Wybrane dane finansowe | w tys. PLN | w tys. PLN | w tys. EURO | w tys. EURO |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Rok 2015 | Rok 2014 | Rok 2015 | Rok 2014 |
| | od 01.01.2015 | od 01.01.2014 | od 01.01.2015 | od 01.01.2014 |
| | do 31.12.2015 | do 31.12.2014 | do 31.12.2015 | do 31.12.2014 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 205 934 | 217 200 | 49 210 | 51 848 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 13 954 | 25 053 | 3 334 | 5 980 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 16 335 | 30 878 | 3 903 | 7 371 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 13 954 | 25 053 | 3 334 | 5 980 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -1 666 | 39 016 | -398 | 9 313 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -12 058 | -33 379 | -2 881 | -7 968 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 10 973 | -4 499 | 2 622 | -1 074 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -2 751 | 1 137 | -657 | 271 |
| Aktywa razem | 265 816 | 264 323 | 62 376 | 62 014 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 111 543 | 124 104 | 26 175 | 29 117 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 443 | 12 928 | 1 747 | 3 033 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 70 265 | 74 192 | 16 488 | 17 407 |
| Kapitał własny | 154 273 | 140 219 | 36 202 | 32 897 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 154 273 | 140 219 | 36 202 | 32 897 |
| Kapitał zakładowy | 67 410 | 67 410 | 15 818 | 15 815 |
| 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.) | 0,1449 | 0,2602 | 0,0346 | 0,0621 |
| Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.) | 0,1449 | 0,2602 | 0,0346 | 0,0621 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł.) | 1,6020 | 1,4561 | 0,3759 | 0,3416 |
| Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł.) | 1,6020 | 1,4561 | 0,3759 | 0,3416 |

Wybrane dane finansowe przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

-pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych 2015 rok (odpowiednio za 2014 rok) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za 2015 r. wyniósł 1 euro = 4,1848 zł i odpowiednio za 2014 roku wyniósł 1 euro = 4,1892 zł

-pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2015 roku 1 euro = 4,2615 zł; na 31 grudnia 2014 roku 1 euro = 4,2623 zł.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

| SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | NOTA | Za okres | Za okres |
|--|------|---------------------------|---|
| | | 01.01.2015- 31.12.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 przekształcone |
| | | TPLN | TPLN |
| Działalność kontynuowana | | | |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 3,4 | 205 934 | 217 200 |
| - od jednostek powiązanych | 41 | 2 421 | 10 814 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 4,5 | 203 933 | 214 880 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 4,5 | 2 001 | 2 319 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 5 | 162 124 | 163 370 |
| - do jednostek powiązanych | | -615 | 7 846 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 6 | 160 090 | 161 056 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 5 | 2 034 | 2 315 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | | 43 810 | 53 829 |
| IV. Koszty sprzedaży | 6 | 196 | 334 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 6 | 28 018 | 29 733 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | | 15 597 | 23 762 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | | 3 492 | 11 920 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | -34 | 3 |
| 2. Dotacje | | - | - |
| 3. Inne przychody operacyjne | 8 | 3 526 | 11 918 |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | | 2 754 | 4 804 |
| 1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | - | 171 |
| 2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | | 283 | 1 493 |
| 3. Inne koszty operacyjne | 8 | 2 471 | 3 140 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | | 16 335 | 30 878 |
| X. Przychody finansowe | 9 | 3 477 | 5 215 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: | | - | - |
| - od jednostek powiązanych | | - | - |
| 2. Odsetki, w tym: | | 104 | 103 |
| - od jednostek powiązanych | | 31 | - |
| 3. Zysk ze zbycia inwestycji | | - | - |
| 4. Aktualizacja wartości inwestycji | | - | - |
| 5. Inne | | 3 373 | 5 112 |
| XI. Koszty finansowe | 10 | 2 524 | 6 961 |
| 1. Odsetki, w tym: | | 1 811 | 1 975 |
| - dla jednostek powiązanych | | 1 | 221 |
| 2. Strata ze zbycia inwestycji | | - | - |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | | - | - |
| 4. Inne | | 713 | 4 986 |
| XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych | | - | - |
| XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII) | | 17 288 | 29 132 |
| XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych | | - | - |
| XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | | - | - |
| XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV) | | 17 288 | 29 132 |
| XVII. Podatek dochodowy | | 3 334 | 4 079 |
| a) część bieżąca | 11 | 2 823 | 5 495 |
| b) część odroczone | 12 | 511 | - 1 416 |
| XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty) | | - | - |
| XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 13 954 | 25 053 |
| XX. Działalność zaniechana | | - | - |
| XXI. Zysk netto, w tym przypadający: | | 13 954 | 25 053 |
| XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 13 954 | 25 053 |
| XXIII. akcjonariuszom niekontrolującym | | - | - |

| | | |
|--|------------|------------|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych | 96 300 000 | 96 300 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł | 0,14 | 0,26 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych | 96 300 000 | 96 300 000 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł | 0,14 | 0,26 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 | Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone) |
|---|-------------------------------------|---|
| | TPLN | TPLN |
| Zysk (strata) netto | 13 954 | 25 053 |
| Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat: | 42 | - 601 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | 52 | - 742 |
| Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów | - 10 | 141 |
| Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat | 55 | - 27 |
| Zyski/straty aktuarialne | 68 | - 33 |
| Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów | - 13 | 6 |
| Razem inne całkowite dochody | 97 | - 628 |
| Całkowite dochody ogółem | 14 051 | 24 425 |
| Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 14 051 | 24 425 |
| Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym | - | - |
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów) | 96 300 000 | 96 300 000 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł | 0,14 | 0,26 |
| Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów) | 96 300 000 | 96 300 000 |
| Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł | 0,14 | 0,26 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym | Kapitał własny Razem |
|--------------------------------------|-----------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------|---|----------------------|
| | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN |
| Stan na 1 stycznia 2015r. | 67 410 | 54 726 | 5 290 | - 93 | 12 884 | - | 140 219 |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | 13 954 | - | 13 954 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | 42 | 58 | - | 100 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | 42 | 14 012 | - | 14 053 |
| Przeniesienie zysku na kap. zapasowy | - | 40 586 | - | - | - 40 586 | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2015r. | 67 410 | 95 313 | 5 290 | - 51 | - 13 690 | - | 154 272 |

| (przekształcone) | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Pozostałe kapitały rezerwowe | Kapitał z aktualizacji wyceny | Zyski zatrzymane | Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym | Kapitał własny Razem |
|---|-----------------|------------------|------------------------------|-------------------------------|------------------|---|----------------------|
| | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN | TPLN |
| Stan na 1 stycznia 2014r. | 67 410 | 23 027 | 5 290 | 508 | 19 558 | - | 115 794 |
| Zysk (strata) netto | - | - | - | - | 25 053 | - | 25 053 |
| Inne całkowite dochody | - | - | - | -601 | - 27 | - | -628 |
| Razem całkowite dochody | - | - | - | -601 | 25 025 | - | 24 425 |
| Przeniesienie zysku na kap. zapasowy | - | 31 700 | - | - | - 31 700 | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2014r. | 67 410 | 54 726 | 5 290 | - 93 | 12 884 | - | 140 219 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | NOTA | Stan na koniec | Stan na koniec |
|--|-------|-------------------|---------------------------------------|
| | | okresu 31.12.2015 | okresu 31.12.2014 (przekształcone) |
| | | TPLN | TPLN |
| A k t y w a | | | |
| I. Aktywa trwałe | | 134 064 | 139 978 |
| 1. Wartości niematerialne, w tym: | 16 | 16 755 | 17 138 |
| - wartość firmy | 15,16 | 15 846 | 15 846 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe: | 17 | 111 015 | 115 346 |
| 2.1. Środki trwałe | | 110 315 | 114 121 |
| 2.2. Środki trwałe w budowie | | 700 | 1 225 |
| 3. Należności długoterminowe | | 657 | 985 |
| 3.1. Od jednostek powiązanych | | - | - |
| 3.2. Od pozostałych jednostek | | 657 | 985 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | 19 | 27 | 27 |
| 4.1. Nieruchomości | | 27 | 27 |
| 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 | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | - | - |
| 4.4. Inne inwestycje długoterminowe | | - | - |
| 5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe) | | - | - |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 5 610 | 6 482 |
| II. Aktywa obrotowe | | 131 752 | 124 345 |
| 1. Zapasy | 21 | 6 190 | 9 102 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 23 | 124 797 | 111 554 |
| 2.1. Z tytułu leasingu finansowego | | - | - |
| 2.2. Z tytułu dostaw i usług | | 118 015 | 106 136 |
| 2.3. Z tytułu podatków, w tym: | | 5 937 | 3 717 |
| 2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | 111 |
| 2.4. Pozostałe należności | | 845 | 1 701 |
| 3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 13 | 13 |
| 3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży dotyczące jednostek w ramach grupy | | - | - |
| 3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży dotyczące pozostałych jednostek | | 13 | 13 |
| 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 | 38 | 711 | 3 462 |
| 7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe) | 23 | 41 | 214 |
| 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 | | - | - |
| A k t y w a r a z e m | | 265 816 | 264 323 |

| P a s y w a | | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014(przekształcone) |
|--|-------|-------------------------------------|---|
| I. Kapitał własny | | 154 272 | 140 219 |
| 1. Kapitał zakładowy | 31 | 67 410 | 67 410 |
| 2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna) | | - | - |
| 3. Akcje własne (wielkość ujemna) | | - | - |
| 4. Kapitał zapasowy | | 95 313 | 54 726 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | 33 | - 51 | - 93 |
| 6. Pozostałe kapitały rezerwowe | 35 | 5 290 | 5 290 |
| 7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek | | - | - |
| a) dodatnie różnice kursowe | | - | - |
| b) ujemne różnice kursowe | | - | - |
| 8. Zyski zatrzymane | 36 | - 13 690 | 12 884 |
| 9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | | - | - |
| A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 154 272 | 140 219 |
| B. Akcje niekontrolujące | | - | - |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 111 544 | 124 104 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | 30,12 | 33 736 | 36 898 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 12 | 14 798 | 15 136 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze | 30 | 11 990 | 12 002 |
| a) długoterminowa | | 8 862 | 9 290 |
| b) krótkoterminowa | | 3 128 | 2 713 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 30 | 6 948 | 9 760 |
| a) długoterminowe | | 4 978 | 5 887 |
| b) krótkoterminowe | | 1 970 | 3 874 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | | 7 444 | 12 928 |
| 2.1. Kredyty i pożyczki | 24 | 6 539 | 11 769 |
| 2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 28 | 248 | 174 |
| 2.3. Inne zobowiązania długoterminowe | | 657 | 985 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 29 | 70 265 | 74 192 |
| 3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług: | | 16 162 | 13 989 |
| 3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych | | 766 | 954 |
| 3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych | | 15 396 | 13 035 |
| 3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy | | 7 956 | 27 314 |
| 3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | | 2 770 | 2 807 |
| 3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym: | | 4 461 | 3 968 |
| 3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| 3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 28 | 348 | 420 |
| 3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 24 | 33 201 | 22 527 |
| 3.7. Inne | | 5 367 | 3 166 |
| 4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe) | | 100 | 87 |
| III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia | | - | - |
| P a s y w a r a z e m | | 265 816 | 264 323 |

w tym:

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem | 36 082 | 43 239 |
| Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem | 75 463 | 80 865 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2015 DO 31 GRUDNIA 2015

| SKONSOLIDOWANY SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH | NOTA | Za okres | Za okres |
|---|-------|-----------------------|---|
| | | 01.01.2015-31.12.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 (przekształcone) |
| | | TPLN | TPLN |
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | | |
| I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat) | | 17 288 | 29 132 |
| II. Korekty razem | | - 18 955 | 9 883 |
| 1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | | - | - |
| 2. Amortyzacja | 16,17 | 11 138 | 10 345 |
| 3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | | 139 | -0 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | | 1 520 | 1 921 |
| 5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | | 848 | - 2 579 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 38 | - 2 807 | -460 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 38 | 2 913 | - 1 510 |
| 8. Zmiana stanu należności | 38 | - 13 220 | 1 755 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 38 | - 17 002 | 7 248 |
| 10. Podatek dochodowy zapłacony | | - 2 783 | - 6 215 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 38 | 187 | 5 |
| 12. Inne korekty | | 111 | -628 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | | - 1 666 | 39 016 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | | |
| I. Wpływy | | 248 | 245 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 17 | 218 | 246 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | | - | - |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | | 31 | - |
| a) w jednostkach powiązanych | | 31 | - |
| - zbycie aktywów finansowych | | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych | | - | - |
| - odsetki | | 31 | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | - | - |
| b) w pozostałych jednostkach | | - | - |
| - zbycie aktywów finansowych | | - | - |
| - dywidendy i udziały w zyskach | | - | - |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych | | - | - |
| - odsetki | | - | - |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | | - | - |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | | - | - |
| II. Wydatki | | 12 306 | 33 624 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 38 | 4 256 | 6 750 |
| 2. Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa | | - | 26 643 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | | 8 050 | - |
| a) w jednostkach powiązanych | | 8 050 | - |
| - nabycie aktywów finansowych | | - | - |
| - udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe | | 8 050 | - |
| 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 | | - | 231 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | | - 12 058 | - 33 379 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | | |

| | | |
|---|----------------|----------------|
| I. Wpływy | 19 184 | 43 546 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | - | - |
| 2. Kredyty i pożyczki, w tym: | 19 184 | 41 840 |
| pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych | 8 510 | 20 920 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 4. Inne wpływy finansowe | - | 1 706 |
| II. Wydatki | 8 211 | 48 045 |
| 1. Nabycie akcji własnych | - | - |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | - | - |
| 3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | - | - |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym: | 5 870 | 45 800 |
| spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych | 639 | 20 920 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | - | - |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | - | - |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 740 | 324 |
| 8. Odsetki, w tym: | 1 601 | 1 921 |
| odsetki zapłacone jednostkom powiązanym | 1 | 221 |
| 9. Inne wydatki finansowe | - | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | 10 973 | - 4 499 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | - 2 751 | 1 137 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | - 2 751 | 1 137 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 3 462 | 2 325 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 711 | 3 462 |

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 29 kwietnia 2016 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

Jan Szymik - Wiceprezes Zarządu

Piotrków Tryb, dnia 29 kwietnia 2016 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015

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 31.12.2015

Zarząd:

| | |
|-------------------|--------------------|
| Tomasz Jakubowski | Prezes Zarządu |
| Jan Szymik | Wiceprezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W dniu 20.05.2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwały dotyczące zmian w składzie Zarządu Spółki:

- powołanie do składu zarządu pana Tomasza Jakubowskiego i powierzenie mu funkcji Prezesa Zarządu
- zmiana pełnionej funkcji przez pana Jana Szymika i powierzenie mu funkcji Wiceprezesa Zarządu
- odwołanie ze składu Zarządu pana Jarosława Dziwisza.

W dniu 03.06.2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o odwołaniu ze składu Zarządu pana Arkadiusza Nowakowskiego

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Rada Nadzorcza:

- Tomasz Domogała
- Beata Zawiszowska
- Czesław Kisiel
- Jacek Osowski
- Wojciech Gelner

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie 2015 r. i po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

II. Czas trwania Jednostki Dominującej: Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Zamet Industry S.A. zostało sporządzone na dzień 31.12.2015 roku. Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wraz z notami zostało sporządzone za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015, analogicznie okres porównawczy 01.01.2014-31.12.2014 roku. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat, Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z notami zostały sporządzone za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015, analogicznie okres porównawczy 01.01.2014-31.12.2014.

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

Opis organizacji Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY S.A..

Na dzień 31.12.2015 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 nabycia.

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 31.12.2015 roku:

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok konsolidacją 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
www. zamet.com.pl

Regon: 273892780
NIP: 645-21-46-461

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej i spółki zależnej:

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 S.A.

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. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI

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

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

- utrata wartości aktywów trwałych - Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości środków trwałych. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego należą te środki trwałe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów.
- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.
- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w omówione w polityce rachunkowości pkt 11, 12 i 36 oraz w nocie 30
- podatek odroczony – szczegóły omówiono w nocie 12
- wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach- szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości pkt 14 oraz w nocie 22

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

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

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

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

1) Oświadczenie o zgodności

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

Grupa skorzystała z możliwości, występującej w przypadku stosowania MSSF UE, zastosowania KIMSF 21 dopiero od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku, natomiast zmian do MSR 19 oraz Zmian wynikających z przeglądu MSSF – Cykl 2010-2012 od okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku.

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

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

2) Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2015 roku:

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2015

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku.

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2011-2013 obejmujące:

- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia przedsięwzięć*

Zmiany wyjaśniają, że nie tylko wspólne przedsięwzięcia, ale również wspólne ustalenia umowne pozostają poza zakresem MSSF 3. Wyjątek ten stosuje się jedynie do sporządzania sprawozdania finansowego wspólnego ustalenia umownego. Zmiana ta stosowana jest prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 13 Wycena według wartości godziwej

Zmiany wyjaśniają, że wyjątek dotyczący portfela inwestycyjnego ma zastosowanie nie tylko do aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, ale także do innych umów objętych MSR 39. Zmiany stosuje się prospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSR 40 Nieruchomości inwestycyjne

Opis dodatkowych usług opisany w MSR 40 rozróżnia nieruchomości inwestycyjne od nieruchomości zajmowanych przez właściciela (to jest od rzeczowych aktywów trwałych). Zmiana stosowana jest prospektywnie i wyjaśnia, że to MSSF 3, a nie definicja dodatkowych usług zawarta w MSR 40, używany jest do określenia czy transakcja jest nabyciem aktywa czy też przedsięwzięcia.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- KIMSF 21 Opłaty publiczne

Interpretacja wyjaśnia, że jednostka ujmuje zobowiązanie z tytułu opłaty publicznej w momencie, gdy nastąpi zdarzenie obligujące, czyli działanie, które wywołuje konieczność uiszczenia opłaty zgodnie z przepisami. W przypadku opłat należnych po przekroczeniu minimalnego progu, jednostka nie rozpoznaje zobowiązania do momentu, gdy zostanie osiągnięty ten próg. KIMSF 21 stosowany jest retrospektywnie.

Zastosowanie tych zmian nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

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

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 przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 11 *Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności* (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 *Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji* (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: rośliny produkcyjne* (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 27 *Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym* (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014* (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 *Ujawnienia* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

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 publikacji sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 *Instrumenty Finansowe* (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 *Przychody z tytułu umów z klientami* (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 *Data wejścia w życie MSSF 15* (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 *Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji* (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 *Leasing* (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

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).

3) Korekta błędu

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie Grupa ponownie przeanalizowała wyłączenia konsolidacyjne dotyczące kontraktów długoterminowych realizowanych przez Zamet Industry S.A. w których podwykonawcą jest spółka zależna Zamet Budowa Maszyn S.A. Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie Grupa dokonała zmiany ujęcia wyceny IRS, która ujmowana była w kapitałach z aktualizacji wyceny, a winna być ujęta w rachunku zysków i strat

W wyniku przeprowadzonej analizy Grupa dokonała retrospektywnej korekty błędu i przekształciła dane porównawcze.

Wpływ zmian na poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz skonsolidowanego rachunku zysków i strat i skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów został przedstawiony w nocie 48.

4) Zmiana szacunków

Przeliczanie aktywów i zobowiązań wyrażonych w walucie obcej

Zarząd Jednostki dominującej podjął decyzję, że od 2015 roku Grupa zmienia zasady przeliczania na dzień bilansowy, transakcji w walutach obcych. Przed zmianą polityki pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty, na dzień bilansowy przeliczane były na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego kursu zamknięcia (kursu natychmiastowej realizacji, wykonania) tzn. po kursie banku wiodącego dla Spółki z pierwszego notowania z dnia bilansowego. Obecnie pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty, na dzień bilansowy przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu średniego kursu NBP obowiązującego na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego.

Zdaniem Zarządu średni kurs NBP najlepiej odzwierciedla pochodzenie kursu, po którym realizowane będą przepływy pieniężne w przyszłości.

5) Wycena do wartości godziwej

Grupa wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 32.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku

na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

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

Niezależni rzeczoznawcy są zaangażowani do przeprowadzenia wyceny znaczących aktywów takich jak nieruchomości, czy aktywa dostępne do sprzedaży

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

6) 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.

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

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

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy spółka posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny, czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółką analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

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

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

7) Wartość firmy

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

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

Na dzień nabycia jednostka dominująca:

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

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

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

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

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

8) 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.

9) Leasing

Jednostki Grupy są stroną umów leasingu finansowego, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwale przez uzgodniony okres. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółek Grupy i amortyzowane przez okresy takie jak dla własnych środków trwałych. Wyceniane są w ich wartości godziwej w momencie nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności

leasingowe Spółki Grupy dzielą na część odsetkową oraz część kapitałową, tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Część odsetkowa odnoszona jest do rachunku zysków i strat.

10) Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta skonsolidowanego sprawozdania

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jednostki zależnej. Walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest PLN.

b) Transakcje i salda

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

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

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej – Jednostka Dominująca i zależna

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny należności i środków pieniężnych | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| USD | 3,9011 | 3,3381 |
| EUR | 4,2615 | 4,0488 |
| GBP | 5,7862 | 5,2005 |
| NOK | 0,4431 | 0,4504 |

| Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny zobowiązań | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---|------------|------------|
| USD | 3,9011 | 3,6717 |
| EUR | 4,2615 | 4,4705 |
| GBP | 5,7862 | 5,7204 |
| NOK | 0,4431 | - |

11) 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 S.A. definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

Odprawy emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe – Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy m.in. od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółki Grupy tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów,

których dotyczą. Zgodnie z MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

12) 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%

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób zatrudnionych na dzień 31.12.2015 i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody jubileuszowej lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarusza. Do wyliczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 2,9% , długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 0,1%-0,5%. Informacje demograficzne przyjęto zgodnie z tablicami Trwania Życia publikowanymi przez GUS.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

13) 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 ściągальności 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. 14)

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.

14) Kontrakty długoterminowe

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

Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów jest istotna, Spółki Grupy wyceniają i prezentują w rachunku zysków i strat i 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 uznaje się za wczesny, dopóki wszystkie z poniższych nośników kosztów osiągną wartość 1% 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.

Wycenę kontraktów Spółki Grupy prezentują w pozycji należności z tytułu dostaw i usług.

Sposób prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy przedstawiono nocie 26

15) 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.

16) 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)

17) 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.

18) 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.

19) 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 odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w nocie 12 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2015 przedstawia nota 11.

c) Inne podatki

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

20) Rzeczowe aktywa trwałe

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

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że 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 trwale w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości 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.

21) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

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

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

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

22) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostki Grupy ujmują tylko wtedy, gdy:

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

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

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

b) Patenty i znaki towarowe

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

c) Oprogramowanie komputerów

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

23) 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.

24) 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.

25) 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.

26) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

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

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

Wiekowanie należności z tytułu dostaw i usług oraz odpisy aktualizujące należności w stosunku, do których nastąpiła utrata wartości zostały zaprezentowane w nocie nr 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 wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykle rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa realizuje wysoką sprzedaż na rynki zagraniczne, której udział wyniósł ok. 62% przychodów ogółem. Pomiędzy datą zawarcia kontraktów eksportowych na dostawę określonych maszyn/urządzeń a datą ich realizacji mija zwykle okres od 2 do 5 miesięcy, co jest związane z długością cyklu produkcyjnego. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez Grupę zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward, w których Spółki zobowiązują się sprzedać walutę po cenie terminowej określonej w transakcji zawartej z bankiem. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności.. Strategia zabezpieczeń Grupy polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką Grupy zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie. Kwota i termin planowanych całkowitych wpływów ze sprzedaży określane są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny). Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym
- ryzyko stopy procentowej – Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów to kredyty zaciągnięte w PLN, dlatego też Grupa na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Grupa narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności głównie wyrobów hutniczych. Grupa dąży do minimalizowania ryzyka poprzez lokowanie dostaw materiałów po stronie klienta, zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości indeksacji cen. Grupa w zakresie, w jakim jest to możliwe posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

27) 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 wahanom ceny lub marży maklerskiej,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych ,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,

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

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

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

28) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

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

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

Wycena może odbywać się także :

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

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

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

29) 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).

30) 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.

31) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, po średnim kursie NBP obowiązującym na dany dzień. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym, bony skarbowe oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

32) 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

33) 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.

34) 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.

35) 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 ze statutem Spółki. Kapitał ten może być przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków spółki.

➤ Zyski zatrzymane

Pozycja Zyski zatrzymane odzwierciedla

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

➤ Akcje niekontrolujące

Akcje niekontrolujące stanowią część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych akcjonariuszy aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

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

36) Rezerwy

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

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

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

Spółki Grupy tworzą rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

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

37) 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.

38) 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.

39) 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.

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

$$\text{Rozwodniony zysk na jedną akcję} = \frac{\text{Zysk netto za okres powiększony o dywidendy i odsetki po opodatkowaniu, wykazane w danym okresie i odnoszące się do rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych, oraz skorygowany o inne zmiany przychodów i kosztów, które wynikałyby ze zmiany rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych}}{\text{Średnia ważona liczba akcji skorygowana o liczbę akcji, która zostałaby wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe}}$$

41) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Grupy:

a) która angażuje się w działalność gospodarczą, w związku z którą może uzyskiwać przychody i ponosić koszty (w tym przychody i koszty związane z transakcjami z innymi częściami składowymi tej samej jednostki);

b) której wyniki działalności są regularnie przeglądane przez Zarząd - główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz

c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

a) przychody segmentu (zarówno z tytułu sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych, jak i ze sprzedaży i transferów realizowanych z innymi segmentami), stanowią 10 lub więcej procent łącznych (zewnętrznych i wewnętrznych) przychodów wszystkich segmentów operacyjnych;

b) wykazywany w wartości bezwzględnej zysk lub strata segmentu stanowi 10 lub więcej procent większej z poniższych wartości bezwzględnych:

- połączonego zysku wszystkich segmentów operacyjnych, które nie wykazały straty; oraz
- połączonej straty wszystkich segmentów, operacyjnych, które wykazały stratę;

c) aktywa segmentu stanowią 10 lub więcej procent ogółu aktywów wszystkich segmentów operacyjnych.

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

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

Wynik segmentu ustala się na poziomie wyniku na sprzedaży. Przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się alokację 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 zobowiązań 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 notce 5.

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 zobowiązania oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe.

a) Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:

- sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą,
- ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
- jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.

Bliscy członkowie rodziny danej osoby są członkami rodziny, co do których istnieje przypuszczenie, że mogą wywierać wpływ na tę osobę lub podlegać wpływowi tej osoby w swoich kontaktach z jednostką

b) Jednostka jest związana z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- 1) jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy

- 2) jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki
 - 3) obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu,
 - 4) jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki,
 - 5) jednostka jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz pracowników jednostki sprawozdawczej lub jednostki związanej z jednostką sprawozdawczą. Jeżeli jednostka sprawozdawcza jest sama w sobie takim programem, sponsorujący pracodawcy są również związani z jednostką sprawozdawczą,
 - 6) jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę, która:
 - a) sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;
 - b) ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą lub
 - c) jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej,
 - 7) osoba, która sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).
- Jeśli pomiędzy podmiotami 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 na dzień publikacji przedstawia się następująco:

| Akcjonariusz | Ilość akcji | Ilość głosów | Udział |
|---|-------------|--------------|---------|
| TDJ Equity III Sp. z o.o. | 59 770 372 | 59 770 372 | 56,43% |
| NATIONALE NEDERLANDEN PTE (NATIONALE NEDERLANDEN OFE, dawniej ING OFE) | 12 984 007 | 12 984 007 | 12,26% |
| ALTUS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna | 8 572 458 | 8 572 458 | 8,09% |
| INNI | 24 593 163 | 24 593 163 | 23,22% |
| | 105 920 000 | 105 920 000 | 100,00% |

Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 31.12.2015 roku:

Inne podmioty powiązane

- TDJ SA
- TDJ Equity I sp. z o.o.
- TDJ Equity II Sp. z o.o.
- FAMUR SA
- Polskie Maszyny Górnicze S.A.
- FAMUR FINANCE - Polskie Maszyny Górnicze Spółka Akcyjna S.K.A.
- Famur Brand Sp. z o.o.
- FAMUR FAMAK SA
- EQUITY III TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Pemug SA
- INVEST TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- INVEST 11 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- GALANTINE Sp. z o.o.
- Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze "Glinik" Sp. z o.o.
- FUGO Sp. z o.o.
- FAMUR INSTITUTE sp. z o.o.
- OOO FAMUR (Rosja)
- OOO FAMUR Ukraina
- TOO FAMUR Kazachstan
- FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATE LIMITED
- DAMS GmbH (Niemcy)
- FAMUR PEMUG sp. z o.o.
- CTG GLINIK (Rosja)
- FM CZERNYCH (Rosja)
- STADMAR sp. z o.o.
- Fugo-Projekt Sp. z o.o.
- Biuro Projektów i Realizacji Inwestycji SEPARATOR sp. z o.o.
- SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o.
- FUGO SA
- FAMUR INVEST sp. z o.o. w organizacji
- ELGÓR+ZAMET sp. z o.o.
- FPM SA
- Palservis Sp. z o.o.
- TDJ Estate Sp. z o.o.

- TDJ Equity III Sp. z o.o.
- KTW Sp. z o.o.
- TLK 4 TDJ Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- TDJ Finance Sp. z o.o.
- INVEST 10 TDJ FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- Franciszkańskie TDJ ESTATE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A.
- RMK 77 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SK
- K77 Spółka z o.o.
- FUGO-ODLEW Sp. z o.o. w likwidacji
- OOE Invest Spółka z o.o.
- OOE Sp. z o.o.
- Odlewnia Żeliwa Śrem SA
- Pioma-Odlewnia Sp. z o.o.
- Kuźnia "Glinik" Sp. z o.o.
- Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna S.K.A
- Polska Grupa Odlewnicza Spółka Akcyjna Estate S.K.A

44) Skutek zmiany struktury jednostki w ciągu okresu

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy.

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

| | Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 | Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone) |
|--|-------------------------------------|---|
| | TPLN | TPLN |
| Sprzedaż materiałów i towarów | 2 001 | 2 319 |
| Sprzedaż usług | 16 785 | 6 686 |
| Sprzedaż produktów | 187 148 | 208 194 |
| W tym, przychody z realizacji kontraktów | 180 021 | 207 486 |
| Razem | 205 934 | 217 199 |

5. 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 rynku ropy i gazu
- [Działalność C] – budownictwo i mosty
- [Działalność D] – maszyny i urządzenia dla innych przemysłów
- [Działalność E] - usługi
- [Działalność F] - pozostała działalność

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

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2015 ROKU (w TPLN)

| I -XII 2015 | Maszyny dla górnictwa i energetyki | Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych | Maszyny dla rynku ropy i gazu | Budownictwo i mosty | Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów | Usługi | Pozostała działalność | Razem |
|--|--|--|-------------------------------------|------------------------|---|--------|--------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 16 374 | 8 423 | 101 353 | 18 593 | 42 405 | 15 778 | 3 008 | 205 934 |
| Koszty sprzedaży | 15 833 | 7 504 | 74 821 | 16 341 | 33 350 | 11 478 | 2 796 | 162 124 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 541 | 919 | 26 532 | 2 252 | 9 054 | 4 300 | 212 | 43 810 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 2 437 | 1 509 | 16 213 | 1 381 | 3 824 | 2 845 | 3 | 28 214 |
| Zysk na sprzedaży (wynik segmentu) | - 1 896 | - 591 | 10 319 | 871 | 5 230 | 1 455 | 208 | 15 597 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | | 3 492 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | | 2 754 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | | 16 335 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | 3 477 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | 2 524 |
| Zysk z działalności gospodarczej | | | | | | | | 17 288 |
| Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | | | | | | | | - |
| Zysk brutto | | | | | | | | 17 288 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | 3 334 |
| Zysk netto | | | | | | | | 13 954 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | | | | | | | | 13 954 |
| akcjonariuszom niekontrolującym | | | | | | | | - |
| Aktywa segmentów | | | | | | | | 265 816 |
| Zobowiązania segmentów | | | | | | | | 111 544 |

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2014 ROKU (w TPLN)

| I - XII 2014 (przeznaczalne) | Maszyny dla górnictwa i energetyki | Maszyny dla hutnictwa stali i metali nieżelaznych | Maszyny dla rynku ropy i gazu | Budownictwo i mosty | Maszyny i urządzenia dla pozostałych przemysłów | Usługi | Pozostała działalność | Razem |
|---|--|--|-------------------------------------|------------------------|---|--------|--------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 31 457 | 6 340 | 111 389 | 9 500 | 41 605 | 13 533 | 3 375 | 217 200 |
| Koszty sprzedaży | 24 066 | 5 723 | 79 688 | 9 171 | 32 571 | 9 004 | 3 147 | 163 370 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 7 391 | 617 | 31 702 | 328 | 9 034 | 4 529 | 228 | 53 829 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 4 416 | 1 086 | 17 184 | 175 | 5 271 | 1 919 | 16 | 30 068 |
| Zysk na sprzedaży (wynik segmentu) | 2 975 | - 469 | 14 517 | 153 | 3 763 | 2 610 | 212 | 23 762 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | | | | | | 11 920 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | | | | | | 4 804 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | | | | | | 31 713 |
| Przychody finansowe | | | | | | | | 5 215 |
| Koszty finansowe | | | | | | | | 6 961 |
| Zysk z działalności gospodarczej | | | | | | | | 29 132 |
| Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia | | | | | | | | - |
| Zysk brutto | | | | | | | | 29 132 |
| Podatek dochodowy | | | | | | | | 4 079 |
| Zysk netto | | | | | | | | 25 053 |
| akcjonariuszom podmiotu dominującego | | | | | | | | 25 053 |
| akcjonariuszom niekontrolującym | | | | | | | | - |
| Aktywa segmentów | | | | | | | | 264 999 |
| Zobowiązania segmentów | | | | | | | | 124 104 |

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

W 2015 r. Spółki osiągnęły przychody od klientów zewnętrznych przekraczające 10% wartości ogółem przychodów od każdego z nich. Przychody w transakcjach z tymi klientami zostały osiągnięte w segmencie : Maszyny dla rynku ropy i gazu. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% jest Grupa Aker Solutions, jak również Grupa GE Oil &. Współpraca z Aker Solutions oraz GE Oil & Gas, odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach, których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia. Spółki nie łączą z w/w podmiotami umowy współpracy, które zawierałyby jakiegokolwiek limity dostaw, zamówień, gwarancje, co do mocy produkcyjnych czy kary dla stron z tytułu ich niezrealizowania.

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 | Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna |
|--|--|--|
| | Za okres 01/01/2015 - 31/12/2015 | Za okres 01/01/2014 - 31/12/2014 |
| | TPLN | TPLN |
| Polska | 75 331 | 82 301 |
| Rosja i WNP | 789 | 615 |
| Unia Europejska | 46 409 | 47 112 |
| Pozostałe kraje europejskie | 83 405 | 87 172 |
| Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia) | - | - |
| Razem | 205 934 | 217 200 |
| Eksport razem | 130 603 | 134 899 |
| Kraj | 75 331 | 82 301 |

W 2015 ani w roku 2014 roku nie nastąpiło zaniechanie działalności w Spółkach Grupy.

6. KOSZTY WG RODZAJU

Zysk na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2015 roku wynosił 16 335 tys. zł i został osiągnięty po uwzględnieniu następujących kosztów:

| KOSZTY WEDŁUG RODZAJU | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) amortyzacja | 11 138 | 10 345 |
| - amortyzacja wartości niematerialnych | 923 | 553 |
| - amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych | 10 215 | 9 792 |
| b) zużycie materiałów i energii | 75 515 | 74 291 |
| c) usługi obce | 28 278 | 33 169 |
| d) podatki i opłaty | 4 811 | 4 433 |
| e) wynagrodzenia | 52 882 | 52 581 |
| f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 13 654 | 12 969 |
| g) pozostałe koszty rodzajowe | 4 238 | 3 673 |
| Koszty według rodzaju, razem | 190 516 | 191 461 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | - 725 | 585 |
| Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna) | -1 485 | -923 |
| Koszty sprzedaży (wielkość ujemna) | - 196 | -334 |
| Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna) | - 28 020 | - 29 733 |
| Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 160 090 | 161 056 |

7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

| | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| Pracownicy umysłowi | 276 | 281 |
| Pracownicy fizyczni | 888 | 901 |
| Pracownicy na urloпах wychowawczych | - | - |
| Razem | 1 164 | 1 182 |
| | Za okres | Za okres |
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia: | 66 537 | 65 551 |
| Wynagrodzenia | 52 882 | 52 581 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 10 141 | 9 939 |
| Inne świadczenia pracownicze | 3 513 | 3 030 |

8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

| INNE PRZYCHODY OPERACYJNE | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) rozwiązane rezerwy (z tytułu) | 3 210 | 2 829 |
| - na naprawy gwarancyjne | 1 041 | 2 374 |
| - pozostałe | 1 671 | 455 |
| b) pozostałe, w tym: | 316 | 9 088 |
| - rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy | - | 36 |
| - rozwiązane odpisy aktualizujące należności | 50 | 498 |
| - umorzone zobowiązania | 25 | - |
| - uzysk z likwidacji środka trwałego | 2 | 17 |
| - złomowanie | 37 | 18 |
| - odszkodowania | 90 | 309 |
| - otrzymane kary | 5 | 2 |
| - zysk na okazijnym nabyciu | - | 7 921 |
| - inne | 108 | 288 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 3 526 | 11 918 |

W pozycji pozostałe rozwiązane rezerwy ujęte zostały m.in. rozwiązane rezerwy związane z nabyciem w 2014 r. zakładu Mostostal Chojnice.

| INNE KOSZTY OPERACYJNE | Za okres | Za okres |
|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) utworzone rezerwy (z tytułu) | 205 | 1 021 |
| - na świadczenia pracownicze | - | 258 |
| - na naprawy gwarancyjne | - | 445 |
| - pozostałe | 205 | 318 |
| b) pozostałe, w tym: | 2 266 | 2 119 |
| - koszty napraw gwarancyjnych | 628 | 453 |
| - likwidacja środków trwałych | - | - |
| - kary, grzywny, odszkodowania | 1 072 | 762 |
| - złomowanie | - | 14 |
| - darowizny | 150 | 300 |
| - inne | 417 | 589 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 2 471 | 3 140 |

9. PRZYCHODY FINANSOWE

| Przychody finansowe | Za okres | Za okres |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| Przychody z tytułu odsetek | 104 | 103 |
| Zyski z pochodnych instrumentów finansowych, z tego: | 2 405 | 3 138 |
| - zyski z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych | 2 405 | 3 138 |
| - zyski z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | - | - |
| Nadwyżka dodatnich różnic kursowych | 968 | 1 874 |
| Zysk ze zbycia aktywów finansowych | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych, | - | - |
| Otrzymane i należne prowizje | - | - |
| Pozostałe przychody finansowe | 0 | 100 |
| PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM | 3 477 | 5 215 |

10. KOSZTY FINANSOWE

| Koszty finansowe | Za okres | Za okres |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| Koszty z tytułu odsetek | 1 811 | 1 975 |
| Straty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego: | 213 | 4 676 |
| - straty z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych | - | 238 |
| - straty z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | 213 | 4 439 |
| Nadwyżka ujemnych różnic kursowych | - 38 | - 238 |
| Strata ze zbycia aktywów finansowych | - | - |
| Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym: | 19 | 33 |
| - utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności | 19 | 33 |
| - utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | - | - |
| Zapłacone i należne prowizje | 268 | 84 |
| Pozostałe koszty finansowe | 251 | 430 |
| KOSZTY FINANSOWE RAZEM | 2 524 | 6 961 |

11. PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym licznym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku przedstawia się następująco:

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 17 288 | 29 132 |
| Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem | 17 288 | 29 132 |
| Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2014: 19%) | 3 285 | 5 535 |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów | 403 | 367 |
| Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 268 | 268 |
| Przychody nie będące podstawą do opodatkowania | - | - |
| Pozostałe | - | - 7 921 |
| Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego | 17 959 | 21 846 |
| Podatek dochodowy bieżący wykazany w rachunku zysków i strat | 2 823 | 5 495 |
| Podatek dochodowy odroczonego wykazany w rachunku zysków i strat | 511 | - 1 416 |
| Podatek dochodowy bieżący i odroczonego wykazany w rachunku zysków i strat | 3 334 | 4 079 |
| Efektywna stawka podatkowa (%) | 19 | 14 |

12. PODATEK ODRO CZONY

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

| ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 (przekształcone) |
|--|-------------------------------------|---|
| | TPLN | TPLN |
| 1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 6 482 | 3 152 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 6 482 | 3 152 |
| - powstania różnic przejściowych | 6 482 | 3 152 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 2 280 | 1 675 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 222 | 134 |
| - nie zrealizowane różnice kursowe | 298 | 457 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 351 | 156 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 1 222 | 123 |
| - niezafakturowane koszty do sprzedaży | 100 | 68 |
| - wycena instrumentów finansowych | 363 | 4 |
| - korekta konsolidacyjna | 159 | - |
| - inne | 1 486 | 535 |
| c) odniesionych na kapitał własny | - | - |
| 2. Zwiększenia | 2 719 | 5 812 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 2 650 | 5 762 |
| - powstania różnic przejściowych | 2 650 | 5 762 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 226 | 836 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 139 | 135 |
| - nie zrealizowane różnice kursowe | 475 | 347 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 321 | 345 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 125 | 1 643 |
| - niezafakturowane koszty do sprzedaży | 75 | 174 |
| - wycena instrumentów finansowych | 616 | 601 |
| - korekta konsolidacyjna | - | 159 |
| - inne | 673 | 1 523 |
| c) odniesione na kapitał własny | 69 | 50 |
| 3. Zmniejszenia | 3 591 | 2 482 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi | 3 523 | 2 454 |
| - powstania różnic przejściowych | 3 523 | 2 454 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 229 | 231 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 97 | 47 |
| - nie zrealizowane różnice kursowe | 706 | 506 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 108 | 150 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 322 | 545 |
| - niezafakturowane koszty do sprzedaży | 164 | 141 |
| - wycena instrumentów finansowych | 590 | 241 |
| - korekta konsolidacyjna | 159 | - |
| - inne | 1 147 | 593 |
| c) odniesione na kapitał własny | 68 | 27 |
| 4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym: | 5 610 | 6 482 |
| a) odniesionych na wynik finansowy | 5 609 | 6 460 |
| - powstania różnic przejściowych | 5 609 | 6 460 |
| - świadczenia na rzecz pracowników | 2 278 | 2 280 |
| - niewypłacone wynagrodzenia | 264 | 222 |
| - nie zrealizowane różnice kursowe | 66 | 298 |
| - odpisy aktualizujące majątek niefinansowy | 564 | 351 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 1 024 | 1 222 |
| - niezafakturowane koszty do sprzedaży | 12 | 100 |
| - wycena instrumentów finansowych | 389 | 363 |
| - korekta konsolidacyjna | - | 159 |
| - inne | 1 012 | 1 464 |
| c) odniesionych na kapitał własny | 1 | 22 |

| ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| 1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym: | 15 136 | 11 512 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 15 136 | 11 393 |
| - powstania różnic przejściowych | 15 136 | 11 393 |
| - wycena instrumentów finansowych | 272 | 704 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 12 497 | 8 093 |
| - wycena kontraktów długoterminowych | 2 352 | 2 564 |
| - inne | 17 | 32 |
| b) odniesionej na kapitał własny | - | 119 |
| 2. Zwiększenia | 3 754 | 8 273 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 3 662 | 8 185 |
| - powstania różnic przejściowych | 3 662 | 8 185 |
| - wycena instrumentów finansowych | 708 | 490 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 150 | 4 826 |
| - wycena kontraktów długoterminowych | 2 475 | 2 836 |
| - inne | 329 | 32 |
| b) odniesione na kapitał własny | 91 | 88 |
| 3. Zmniejszenia | 4 092 | 4 648 |
| a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu) | 4 019 | 4 441 |
| - powstania różnic przejściowych | 4 019 | 4 441 |
| - wycena instrumentów finansowych | 849 | 923 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 685 | 423 |
| - wycena kontraktów długoterminowych | 2 200 | 3 048 |
| - inne | 286 | 47 |
| b) odniesione na kapitał własny | 73 | 207 |
| 4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem | 14 798 | 15 136 |
| a) odniesionej na wynik finansowy | 14 779 | 15 136 |
| - powstania różnic przejściowych | 14 779 | 15 136 |
| - wycena instrumentów finansowych | 130 | 272 |
| - rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych | 11 962 | 12 497 |
| - wycena kontraktów długoterminowych | 2 623 | 2 352 |
| - inne | 61 | 18 |
| b) odniesionej na kapitał własny | 19 | - |

13. DYWIDENDY

W okresie objętym sprawozdaniem Zamet Industry S.A. nie wypłacała dywidendy. Nie występują dywidendy niewypłacone.

14. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

| | Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 | Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone) |
|--|-------------------------------------|---|
| | TPLN | TPLN |
| Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej | 13 954 | 25 053 |
| Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych: | - | - |
| Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję | 13 954 | 25 053 |

| | Za okres 01.01.2015 - 31.12.2015 | Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone) |
|--|-------------------------------------|---|
| | TPLN | 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 01.01.2015 - 31.12.2015 | Za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 (przekształcone) |
|--|-------------------------------------|---|
| | TPLN | TPLN |
| Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej | 13 954 | 25 053 |
| Wyłączenie zysku na działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej | 13 954 | 25 053 |
| 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 | 13 954 | 25 053 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,14 | 0,26 |

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.

15. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Wartość firmy powstała przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki ceny przejęcia 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 2016-2020 dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyceny wartości przedsiębiorstwa Zamet Budowa Maszyn S.A. Planowane przepływy zostały zdyskontowane stopą dyskontową w wysokości 11,5% 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 5% nie wystąpiłaby utrata wartości firmy.

Gdyby przepływy były niższe o 5% nie wystąpiłaby utrata wartości firmy.

W okresie porównywalnym tj. na dzień 31.12.2014 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości firmy.

16. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

| | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Wartości niematerialne, razem |
|---|---------------|---|-------------------------------------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 15 846 | 2 593 | 18 439 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | 540 | 540 |
| - nabycie | - | 540 | 540 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | 1 | 1 |
| - likwidacji | - | 1 | 1 |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 15 846 | 3 133 | 18 979 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 1 302 | 1 302 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | 922 | 922 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 2 223 | 2 223 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - |
| - zwiększenie | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 15 846 | 910 | 16 755 |

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r. TPLN

| | wartość firmy | nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości | Wartości niematerialne, razem |
|---|---------------|---|-------------------------------------|
| a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu | 15 846 | 1 378 | 17 224 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | 1 215 | 1 215 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | - | - |
| d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu | 15 846 | 2 593 | 18 439 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 749 | 749 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | 553 | 553 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 1 302 | 1 302 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | - | - |
| - zwiększenie | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | - | - |
| j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu | 15 846 | 1 292 | 17 138 |

17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

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

| | grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|---|--|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 15 482 | 92 536 | 60 627 | 3 148 | 3 753 | 175 546 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | - | 1 125 | 3 737 | 1 044 | 968 | 6 874 |
| - zakupu | - | 972 | 3 642 | 528 | 130 | 5 272 |
| - wytworzenie w ramach własnej produkcji | - | 153 | 95 | 31 | 838 | 1 117 |
| - przekształcenia dzierżawy w leasing | - | - | - | 298 | - | 298 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 42 | 195 | 445 | 950 | 11 | 1 644 |
| - sprzedaży | 42 | 167 | 191 | 950 | - | 1 351 |
| - likwidacji | - | 28 | 254 | - | 11 | 292 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 15 440 | 93 466 | 63 918 | 3 242 | 4 710 | 180 776 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 28 482 | 28 763 | 1 763 | 2 359 | 61 367 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | 3 937 | 4 742 | - 80 | 438 | 9 037 |
| - zwiększeń | - | 4 004 | 5 063 | 699 | 449 | 10 215 |
| - zmniejszeń z tyt. likwidacji | - | 28 | 235 | - | 11 | 274 |
| - zmniejszeń z tyt. sprzedaży | - | 39 | 85 | 780 | - | 904 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 32 419 | 33 505 | 1 682 | 2 797 | 70 404 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | 58 | - | - | - | 58 |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | 58 | - | - | - | 58 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 15 440 | 60 989 | 30 413 | 1 560 | 1 913 | 110 315 |

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

| | grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne środki trwałe | Środki trwałe, razem |
|---|--|--|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------------|
| a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu | 9 571 | 62 343 | 44 492 | 2 338 | 2 677 | 121 422 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 5 910 | 30 237 | 16 629 | 1 312 | 1 457 | 55 545 |
| - zakupu | 5 910 | 30 195 | 16 614 | 705 | 1 337 | 54 761 |
| - wytworzenie w ramach własnej produkcji | - | 42 | 15 | - | 120 | 177 |
| - przekształcenia dzierżawy w leasing | - | - | - | 607 | - | 607 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | - | 44 | 494 | 502 | 381 | 1 420 |
| - sprzedaży | - | - | 371 | 475 | - | 846 |
| - likwidacji | - | 44 | 123 | 26 | 381 | 574 |
| d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu | 15 482 | 92 536 | 60 627 | 3 148 | 3 753 | 175 546 |
| e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu | - | 24 625 | 24 685 | 1 037 | 1 928 | 52 275 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | 3 857 | 4 078 | 725 | 431 | 9 092 |
| - zwiększeń | - | 3 879 | 4 342 | 758 | 812 | 9 792 |
| - zmniejszeń z tyt. likwidacji | - | 22 | 121 | 26 | 381 | 550 |
| - zmniejszeń z tyt. sprzedaży | - | - | 143 | 7 | - | 150 |
| g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu | - | 28 482 | 28 763 | 1 763 | 2 359 | 61 367 |
| h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu | - | 58 | -0 | - | - | 58 |
| - zwiększenie | - | - | - | - | - | - |
| - zmniejszenie | - | - | - | - | - | - |
| i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu | - | 58 | -0 | - | - | 58 |
| j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu | 15 482 | 63 996 | 31 864 | 1 386 | 1 394 | 114 121 |

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.

Wartość aktywów stanowiących zabezpieczenie została przedstawiona w notce 18.

Spółki Grupy nie kapitalizowały kosztów finansowania zewnętrznego w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównywalnym.

Wartość leasingowanych środków trwałych wynosi 783 TPLN

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 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| a) stan na początek okresu | 1 225 | 1 871 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 6 812 | 34 111 |
| - zakup | 5 384 | 32 972 |
| - przekształcenia dzierżawy w leasing | 298 | 607 |
| - wytworzenie w ramach własnej produkcji | 1 130 | 440 |
| - przeklasyfikowanie | - | 92 |
| c) zmniejszenia (z tytułu) | 7 337 | 34 757 |
| - przyjęcie na środki trwałe | 6 797 | 33 539 |
| - przyjęcie na WNIP | 540 | 1 219 |
| d) stan na koniec okresu | 700 | 1 225 |

Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

| Tytuł poniesionych nakładów | Wartość nakładów poniesionych w 2015 r. |
|--|---|
| Maszyny i urządzenia w tym | 3 695 |
| - sprzęt komputerowy | 51 |
| Grunty | - |
| Budynki i budowle | 1 233 |
| Środki transportu | 1 233 |
| Razem rzeczowe aktywa trwałe | 6 212 |
| Wartości niematerialne i prawne | 264 |
| Razem | 6 476 |

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy. W 2015 r. Spółki poniosły nakłady na ochronę środowiska wynikające z opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 93 tys. zł. oraz nakłady na termomodernizację budynków produkcyjnych na wartość 365 tys. zł. W 2014 r. Spółki poniosły nakłady na ochronę środowiska wynikające z opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 93 tys. zł. oraz nakłady na termomodernizację budynków produkcyjnych na wartość 384 tys. zł.

W 2016 r Spółki Grupy planują nakłady w wysokości 300 tys. zł. związane z ochroną środowiska dotyczące kontynuacji termomodernizacji budynków, przebudowy kanalizacji oraz obowiązkowe opłaty za korzystanie ze środowiska.

Na dzień 31.12.2015 r. nie występują istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

18. 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 31.12.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|---|---|
| | TPLN | TPLN |
| | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie |
| Nieruchomości | 34 061 | 35 682 |
| Maszyny i urządzenia | 10 540 | 13 893 |
| Zapasy | 4 648 | 6 991 |
| Razem | 49 250 | 56 566 |

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

| Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie | Stan na 31.12.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|---|---|
| | TPLN | TPLN |
| | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie | Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie |
| Nieruchomości | 26 928 | 28 314 |
| Razem | 26 928 | 28 314 |

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

- przychody z czynszów w kwocie 109 tys. zł.
- koszty ubezpieczenia w kwocie 4 tys. zł.
- koszty podatku od nieruchomości w kwocie 27 tys. zł.

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

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.

| | grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | Nieruchomości inwestycyjne , razem |
|---|--|--|--|
| a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu | 27 | 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 | - | 1 394 | 1 394 |
| f) amortyzacja za okres (z tytułu) | - | - | - |
| - zwiększeń | - | - | - |
| 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 | - | - | - |
| j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu | 27 | - | 27 |

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 r.

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

W oparciu o szacunek własny Zarządu wartość godziwa składników majątkowych wykazanych jako nieruchomości inwestycyjne w postaci prawa wieczystego użytkowania gruntów i zlokalizowanym na nim budynku wynosi na dzień bilansowy łącznie ok. 700 tys. zł.

20. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

| PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI) | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12. 2014 |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa) | 13 | 13 |
| a) akcje (wartość bilansowa): | 13 | 13 |
| - wartość godziwa | - | - |
| - korekta do wartości rynkowej | -407 | -407 |
| - wartość według cen nabycia | 420 | 420 |
| 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 | 13 | 67 |
| Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem | - | 54 |
| Wartość bilansowa, razem | 13 | 13 |

21. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

| ZAPASY | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| a) materiały | 6 190 | 9 102 |
| b) półprodukty i produkty w toku | - | - |
| c) produkty gotowe | - | - |
| Zapasy, razem | 6 190 | 9 102 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| Stan na początek okresu | 1 429 | 1 181 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 848 | 284 |
| - utworzenie odpisu | 848 | 284 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 565 | 36 |
| - rozwiązanie | 565 | 36 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 1 712 | 1 429 |

22. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

| | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| Kontrakty długoterminowe nie zakończone na dzień bilansowy (przychody ze sprzedaży zwiększenie): | 76 647 | 72 690 |
| Koszty poniesione do dnia bilansowego powiększone o rozpoznane zyski i pomniejszone o rozpoznane straty z tytułu umów | 70 383 | 60 217 |
| Wynik z tytułu wyceny kontraktów na dzień bilansowy | 6 264 | 12 473 |
| Należności z tytułu umów, ujęte w pozycji krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług | 274 197 | 272 613 |
| Zobowiązania z tytułu umów ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałych zobowiązań w tym zaliczki na poczet dostaw | 7 956 | 27 314 |
| Kwoty zafakturowane do dnia bilansowego | 197 550 | 199 923 |
| Należności niezafakturowane | 76 647 | 72 690 |

23. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

| NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| a) od jednostek powiązanych | 266 | 99 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 266 | 95 |
| - do 12 miesięcy | 266 | 95 |
| - inne | - | 3 |
| b) należności od pozostałych jednostek | 124 530 | 111 455 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 117 749 | 106 041 |
| - do 12 miesięcy | 117 749 | 106 041 |
| - z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 5 937 | 3 717 |
| - inne | 845 | 1 698 |
| Należności krótkoterminowe netto, razem | 124 797 | 111 554 |
| c) odpisy aktualizujące wartość należności | 1 665 | 1 704 |
| Należności krótkoterminowe brutto, razem | 126 462 | 113 258 |

| ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| Stan na początek okresu | 1 704 | 1 055 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 215 | 1 268 |
| - zagrożenie nieściągalności | 531 | 1 209 |
| - pozostałe | 685 | 59 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 1 255 | 618 |
| - rozwiązanie | 1 255 | 618 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 1 665 | 1 704 |

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY: | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) do 1 miesiąca | 12 363 | 22 798 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 6 201 | 230 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 43 | 153 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | - | 722 |
| e) powyżej 1 roku | 50 | 36 |
| f) należności z tyt. wyceny kontraktów długoterminowych | 76 647 | 71 855 |
| g) należności przeterminowane | 24 376 | 12 047 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto) | 119 680 | 107 840 |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 1 665 | 1 704 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto) | 118 015 | 106 136 |

| NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE- BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE: | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) do 1 miesiąca | 9 640 | 6 454 |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 3 130 | 2 591 |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 7 027 | 327 |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 4 264 | 2 405 |
| e) powyżej 1 roku | 317 | 270 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | 24 376 | 12 047 |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane | 798 | 1 477 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | 23 578 | 10 570 |

| KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym: | 41 | 214 |
| - dozór techniczny | - | 17 |
| - ubezpieczenia | 37 | 66 |
| - opłaty | 2 | 7 |
| - dokumentacja, analizy, certyfikaty | - | 98 |
| - inne | 3 | 25 |
| b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym: | - | - |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 41 | 214 |

24. KREDYTY I POŻYCZKI

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

| Kredyty bankowe/Pożyczka | Siedziba | Kwota pobrania TPLN | Termin spłaty | Oznaczenie waluty | kwota pozostała do spłaty TPLN | Warunki oprocentowania |
|---------------------------|----------------|---------------------|---------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| Raiffeisen Bank Polska SA | Katowice | 20 000 | 2021-10-29 | TPLN | 278 | WIBOR + marża |
| PKO BP S.A. | Piotrków Tryb. | 8 000 | 2018-06-24 | TPLN | 7 850 | WIBOR + marża |
| mBank S.A. | Łódź | 10 000 | 2017-02-14 | TPLN | 7 271 | WIBOR + marża |
| mBank S.A. | Łódź | 20 920 | 2018-03-30 | TPLN | 5 230 | WIBOR + marża |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Katowice | 10 000 | 2017-10-31 | TPLN | 4 725 | WIBOR + marża |
| mBank S.A. | Łódź | 20 000 | 2018-01-31 | TPLN | 7 847 | WIBOR + marża |
| Razem | | | | | 33 201 | |

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

| Kredyty bankowe/Pożyczka | Siedziba | Kwota pobrania TPLN | Termin spłaty | Oznaczenie waluty | kwota pozostała do spłaty TPLN | Warunki oprocentowania |
|--------------------------|----------|---------------------|---------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| mBank S.A. | Łódź | 20 920 | 2018-03-30 | TPLN | 6 539 | WIBOR + marża |
| Razem | | | | | 6 539 | |

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2014

| Kredyty bankowe/Pożyczka | Siedziba | Kwota pobrania PLN | Termin spłaty | Oznaczenie waluty | kwota pozostała do spłaty TPLN | Warunki oprocentowania |
|---------------------------|----------------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| Raiffeisen Bank Polska SA | Katowice | 5 000 | 2017-10-31 | TPLN | 2 453 | WIBOR + marża |
| Raiffeisen Bank Polska SA | Katowice | 10 000 | 2017-10-31 | TPLN | 2 292 | WIBOR + marża |
| PKO BP S.A. | Piotrków Tryb. | 15 000 | 2017-05-06 | TPLN | 6 765 | WIBOR + marża |
| PKO BP S.A. | Sosnowiec | 10 000 | 2017-04-13 | TPLN | 569 | WIBOR + marża |
| mBank S.A. | Łódź | 10 000 | 2017-02-14 | TPLN | 5 218 | WIBOR + marża |
| mBank S.A. | Łódź | 20 920 | 2018-03-30 | TPLN | 5 230 | WIBOR + marża |
| Razem | | | | | 22 527 | |

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2014

| Kredyty bankowe/Pożyczka | Siedziba | Kwota pobrania PLN | Termin spłaty | Oznaczenie waluty | kwota pozostała do spłaty TPLN | Warunki oprocentowania |
|--------------------------|----------|--------------------|---------------|-------------------|--------------------------------|------------------------|
| mBank S.A. | Łódź | 20 920 | 2018-03-30 | TPLN | 11 769 | WIBOR + marża |
| Razem | | | | | 11 769 | |

25. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

Ryzyko stopy procentowej

| 01.01.2015 - 31.12.2015 | | | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|----------|---------------|
| Oprocentowanie zmienne | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | Ogółem |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 711 | - | - | - | 711 |
| Razem aktywa | 711 | - | - | - | 711 |
| Kredyt bankowy (inwestycyjny) | 5 230 | 5 230 | 1 309 | - | 11 769 |
| Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki | 12 571 | 7 271 | 8 128 | - | 27 970 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | 347 | 248 | - | - | 595 |
| Razem pasywa | 18 148 | 12 749 | 9 437 | - | 40 334 |

| 01.01.2014 - 31.12.2014 | | | | | |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Oprocentowanie zmienne | <1rok | 1–2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | Ogółem |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 3 462 | - | - | - | 3 462 |
| Razem aktywa | 3 462 | - | - | - | 3 462 |
| Kredyt bankowy (inwestycyjny) | 5 230 | 5 230 | 5 230 | 1 309 | 16 999 |
| Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki | 2 862 | - | 14 435 | - | 17 297 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu | 420 | 174 | - | - | 594 |
| Razem pasywa | 8 512 | 5 404 | 19 665 | 1 309 | 34 890 |

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

| 31 grudnia 2015 | | | | |
|--|-------------------|----------------------------|--------------------------|-------------|
| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | WIBOR wynik finansowy | |
| | | | WIBOR+100pb | WIBOR-100pb |
| | TPLN | TPLN | | |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 711 | 711 | 7 | - 7 |
| Oprocentowane kredyty | 39 739 | 39 739 | - 397 | 397 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 595 | 595 | - 6 | 6 |
| Zmiana zysku brutto | | | - 396 | 396 |
| Zmiana zysku netto | | | - 321 | 321 |

| 31 grudnia 2014 | | | | |
|--|-------------------|----------------------------|--------------------------|-------------|
| Aktywa i zobowiązania finansowe | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | WIBOR wynik finansowy | |
| | | | WIBOR+100pb | WIBOR-100pb |
| | TPLN | TPLN | | |
| Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 3 462 | 3 462 | 35 | - 35 |
| Oprocentowane kredyty | 34 296 | 34 296 | - 343 | 343 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | - | - | - | - |
| Zmiana zysku brutto | | | - 308 | 308 |
| Zmiana zysku netto | | | - 249 | 249 |

Ryzyko związane z płynnością

| 01.01.2015 - 31.12.2015 | | Zobowiązania wymagalne w okresie | | | | |
|--|-----------------|----------------------------------|-----------------|-----------------|------------------|----------------------------------|
| Struktura wiekowa zobowiązań finansowych | Suma zobowiązań | do 30 dni | od 31 do 60 dni | od 61 do 90 dni | od 91 do 365 dni | powyżej 365 (patrz nota poniżej) |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 162 | 14 789 | 1 330 | 43 | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 39 739 | - | - | - | 17 801 | 21 938 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 595 | 29 | 29 | 29 | 260 | 248 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 2 159 | 116 | 165 | 351 | 1 325 | 202 |
| Razem | 58 655 | 14 934 | 1 524 | 423 | 19 386 | 22 388 |

| Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni | 1-2 lat | 2-3 lat | 3-4 lat | 4-5 lat | >5 lat | Ogółem |
|--|---------------|--------------|----------|----------|----------|---------------|
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | - | - | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 12 501 | 9 437 | - | - | - | 21 938 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 248 | - | - | - | - | 248 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 202 | - | - | - | - | 202 |
| Razem | 12 951 | 9 437 | - | - | - | 22 388 |

| 01.01.2014 - 31.12.2014 | | 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 | 13 989 | 11 883 | 2 100 | 5 | 1 | - |
| Kredyty i pożyczki | 34 296 | - | - | 1 308 | 3 922 | 29 066 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 594 | 52 | 52 | 52 | 264 | 174 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 1 951 | 103 | 108 | 159 | 1 144 | 437 |
| Razem | 50 830 | 12 038 | 2 260 | 1 524 | 5 331 | 29 677 |

| 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 | 5 230 | 22 527 | 1 309 | - | - | 29 066 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 174 | - | - | - | - | 174 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 12 | 425 | - | - | - | 437 |
| Razem | 5 416 | 22 952 | 1 309 | - | - | 29 677 |

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

| 31 grudnia 2015 | | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|
| Klasy instrumentów finansowych | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | EUR/PLN wynik finansowy | | USD/PLN wynik finansowy | | GBP/PLN wynik finansowy | | NOK/PLN wynik finansowy | | SEK/PLN wynik finansowy | |
| | | | KURS EUR/PLN +10% | KURS EUR/PLN -10% | KURS USD/PLN +10% | KURS USD/PLN -10% | KURS GBP/PLN +10% | KURS GBP/PLN -10% | KURS NOK/PLN +10% | KURS NOK/PLN -10% | KURS SEK/PLN +10% | KURS SEK/PLN -10% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 711 | 599 | 24 | - 24 | - | - | - | - | 16 | - 16 | - | - |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 118 015 | 34 522 | 3 063 | - 3 063 | - | - | 322 | - 322 | 68 | - 68 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 16 162 | 3 913 | - 226 | 226 | - 4 | 4 | - 123 | 123 | - 37 | 37 | - 1 | - |
| Kontrakty forward* | 1 242 | 1 242 | - 9 174 | 9 174 | - | - | - 1 768 | 1 768 | - 203 | 203 | - | - |
| Zmiana zysku brutto | | | - 6 313 | 6 313 | - 4 | 4 | - 1 569 | 1 569 | - 156 | 156 | - 1 | - |
| Zmiana zysku netto | | | - 5 114 | 5 114 | - 3 | 3 | - 1 271 | 1 271 | - 126 | 126 | - 1 | - |

| 31 grudnia 2014 | | | | | | | | | | | |
|--------------------------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|--|
| Klasy instrumentów finansowych | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | EUR/PLN wynik finansowy | | USD/PLN wynik finansowy | | GBP/PLN wynik finansowy | | NOK/PLN wynik finansowy | | |
| | | | KURS EUR/PLN +10% | KURS EUR/PLN -10% | KURS USD/PLN +10% | KURS USD/PLN -10% | KURS GBP/PLN +10% | KURS GBP/PLN -10% | KURS NOK/PLN +10% | KURS NOK/PLN -10% | |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 462 | 3 263 | 211 | -211 | 18 | - 18 | 97 | - 97 | - | - | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 106 971 | 24 974 | 1 977 | -1 977 | - | - | 71 | - 71 | 449 | -449 | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 13 989 | 4 306 | -181 | 181 | - | - | -194 | 194 | - | - | |
| Kontrakty forward* | 192 | 192 | -8 904 | 8 904 | - | - | -1 636 | 1 636 | -1 559 | 1 559 | |
| Zmiana zysku brutto | | | -6 897 | 6 897 | 18 | - 18 | -1 662 | 1 662 | -1 110 | 1 110 | |
| Zmiana zysku netto | | | -5 587 | 5 587 | 15 | - 15 | -1 346 | 1 346 | -899 | 899 | |

*Od 2012 r. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń

26. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE

Żadna z jednostek Grupy nie wyemitowała obligacji zamiennych na akcje .

27. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 52 tys. zł. została odniesiona na kapitały własne, wycena pozostałych instrumentów w kwocie (-) 980 tys. zł w wynik roku bieżącego w pozycji pozostałe koszty finansowe.

Szczegółowe zestawienie zawartych kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31.12.2015 przedstawia się następująco:

| Instrumenty pochodne (grupy instrumentów) | Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów | Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2015 r. | Zysk/strata | Zabezpieczane ryzyko |
|---|--|--|---------------|----------------------|
| Forward - sprzedaż EUR | I KWARTAŁ 2016 | 28 026 | 8 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | I KWARTAŁ 2016 | 7 151 | -475 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż NOK | I KWARTAŁ 2016 | 2 031 | 315 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | II KWARTAŁ 2016 | 29 998 | -287 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | II KWARTAŁ 2016 | 4 916 | -222 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | III KWARTAŁ 2016 | 27 971 | -292 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | III KWARTAŁ 2016 | 2 327 | -21 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | IV KWARTAŁ 2016 | 13 108 | -31 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | IV KWARTAŁ 2016 | 2 708 | -12 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | I KWARTAŁ 2017 | 2 168 | -66 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | II KWARTAŁ 2017 | 2 180 | -64 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | II KWARTAŁ 2017 | 580 | -55 | Ryzyko walutowe |
| | | 123 164 | -1 203 | |

Szczegółowe zestawienie zawartych kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31.12.2014 przedstawia się następująco:

| Instrumenty pochodne (grupy instrumentów) | Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów | Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2014 r. (tys. zł) | Zysk/strata (tys. zł.) | Zabezpieczane ryzyko |
|---|--|--|------------------------|----------------------|
| Forward - sprzedaż EUR | I KWARTAŁ 2015 | 25 841 | 85 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | I KWARTAŁ 2015 | 5 849 | -308 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż NOK | I KWARTAŁ 2015 | 4 659 | 360 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | II KWARTAŁ 2015 | 27 104 | -336 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | II KWARTAŁ 2015 | 4 380 | -228 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż NOK | II KWARTAŁ 2015 | 6 173 | 485 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | III KWARTAŁ 2015 | 17 264 | -180 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | III KWARTAŁ 2015 | 3 850 | -134 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż NOK | III KWARTAŁ 2015 | 4 762 | 336 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | IV KWARTAŁ 2015 | 19 510 | -178 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | IV KWARTAŁ 2015 | 2 204 | -81 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż GBP | I KWARTAŁ 2016 | 551 | -12 | Ryzyko walutowe |
| | | 122 145 | -192 | |

Kwota ujęta w całkowitych dochodach ogółem w ciągu okresu wyniosła 177 tys. zł.

Kwota korekt wynikających z przeklasyfikowania za okres wyniosła 115 tys. zł.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wycena prezentowana jest w poz. pozostałe należności i pozostałe zobowiązania. Wartość godziwa powyższych kontraktów kształtowała się następująco:

| | 31 grudnia 2015 | | 31 grudnia 2014 | |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | Aktywa | Zobowiązania | Aktywa | Zobowiązania |
| Kontrakty walutowe typu forward | | | | |
| Wartość godziwa | 766 | 1 969 | 1 374 | 1 565 |

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

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

W roku 2015 oraz w 2014 nie wystąpiły sytuacje przeniesienia kwot z kapitału własnego i zaliczenia ich do kosztu początkowego lub innej wartości bilansowej składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego.

Nie wystąpiły przeklasyfikowania pomiędzy poziomami wyceny.

Klasyfikacja instrumentów finansowych

| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa) | | | | |
|--|-------------------------|------------------|---|------------------------|--|--|------------------------------------|
| | Wartość godziwa | Wartość księgowa | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| | | | wyznaczone przy początkowym ujęciu | przeznaczone do obrotu | dostępne do sprzedaży | rachunkowość zabezpieczeń | pożyczki i należności |
| Aktywa finansowe trwałe: | 657 | 657 | - | - | - | - | 657 |
| Należności długoterminowe | 657 | 657 | - | - | - | - | 657 |
| Aktywa finansowe obrotowe: | 125 521 | 125 521 | - | - | 13 | 766 | 124 742 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 124 031 | 124 031 | - | - | - | - | 124 031 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 711 | 711 | - | - | - | - | 711 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 779 | 779 | - | - | 13 | 766 | - |
| Razem: | 126 178 | 126 178 | - | - | 13 | 766 | 125 399 |
| | 01.01.2015 - 31.12.2015 | | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa) | | | | |
| | Wartość godziwa | Wartość księgowa | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie | wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale | |
| | | | wyznaczone przy początkowym ujęciu | przeznaczone do obrotu | | rachunkowość zabezpieczeń | |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe: | 7 444 | 6 787 | - | - | 6 787 | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 6 539 | 6 539 | - | - | 6 539 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 248 | 248 | - | - | 248 | - | - |
| Inne zobowiązania | 657 | 657 | - | - | 657 | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | 70 265 | 70 265 | - | - | 68 106 | - | 2 159 |
| Kredyty i pożyczki | 33 201 | 33 201 | - | - | 33 201 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 34 557 | 34 557 | - | - | 34 557 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 348 | 348 | - | - | 348 | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | 2 159 | 2 159 | - | - | - | - | 2 159 |
| Razem: | 77 709 | 77 052 | - | - | 74 893 | - | 2 159 |

| | 01.01.2014 - 31.12.2014 | | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa) | | | | |
|--|-------------------------|------------------|---|------------------------|--|--|------------------------------------|
| | Wartość godziwa | Wartość księgowa | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| | | | wyznaczone przy początkowym ujęciu | przeznaczone do obrotu | dostępne do sprzedaży | rachunkowość zabezpieczeń | pożyczki i należności |
| Aktywa finansowe trwałe: | 985 | 985 | - | - | - | - | 985 |
| Należności długoterminowe | 985 | 985 | - | - | - | - | 985 |
| Aktywa finansowe obrotowe: | 115 863 | 115 863 | - | - | 13 | 1 366 | 114 484 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 111 022 | 111 022 | - | - | - | - | 111 022 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 3 462 | 3 462 | - | - | - | - | 3 462 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 1 379 | 1 379 | - | - | 13 | 1 366 | - |
| Razem: | 116 848 | 116 848 | - | - | 13 | 1 366 | 115 469 |
| | 01.01.2014 - 31.12.2014 | | Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa) | | | | |
| | Wartość godziwa | Wartość księgowa | wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | | wyceniane w zamortyzowanym koszcie | wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale | |
| | | | wyznaczone przy początkowym ujęciu | przeznaczone do obrotu | | rachunkowość zabezpieczeń | |
| Zobowiązania finansowe długoterminowe: | 12 928 | 11 943 | - | - | 11 943 | - | - |
| Kredyty i pożyczki | 11 769 | 11 769 | - | - | 11 769 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 174 | 174 | - | - | 174 | - | - |
| Inne zobowiązania | 985 | 985 | - | - | 985 | - | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe: | 96 719 | 96 719 | - | - | 94 768 | - | 1 951 |
| Kredyty i pożyczki | 22 527 | 22 527 | - | - | 22 527 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 71 821 | 71 821 | - | - | 71 821 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 420 | 420 | - | - | 420 | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | 1 951 | 1 951 | - | - | - | - | 1 951 |
| Razem: | 109 647 | 108 662 | - | - | 106 711 | - | 1 951 |

28. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

| | Wartość bieżąca rat leasingowych | Wartość bieżąca rat leasingowych |
|---|---|---|
| | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu: | | |
| jednego roku | 613 | 594 |
| dwóch do pięciu lat | 358 | 420 |
| powyżej pięciu lat | 256 | 174 |
| Pomniejszone o przyszłe odsetki: | - | - |
| Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań | 18 | - |
| Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych) | 595 | 594 |
| Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach | 348 | 420 |
| | 248 | 174 |
| ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO (wartość bilansowa netto) | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym: | | |
| -z tyt. umowy leasingu | 783 | 525 |
| Środki trwałe bilansowe razem | 783 | 525 |

29. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| a) wobec jednostek powiązanych | 796 | 983 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 766 | 954 |
| - do 12 miesięcy | 766 | 954 |
| - inne | 29 | 29 |
| b) wobec pozostałych jednostek | 69 470 | 73 208 |
| - kredyty i pożyczki, | 33 201 | 22 527 |
| - inne zobowiązania finansowe | 348 | 420 |
| - z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 15 396 | 13 035 |
| - do 12 miesięcy | 15 396 | 13 035 |
| - zaliczki otrzymane na dostawy | 7 956 | 27 314 |
| - z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 4 461 | 3 968 |
| - z tytułu wynagrodzeń | 2 770 | 2 807 |
| - inne | 5 338 | 3 137 |
| Zobowiązania krótkoterminowe, razem | 70 265 | 74 192 |

Główne zobowiązania wykazane w pozycji „inne” dotyczą:

- wycena instrumentów pochodnych - 2 159 TPLN
- zobowiązania z tytułu inwestycji - 2 192 TPLN
- umowa faktoringu - 329 TPLN

| INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | - | - |
| b) rozliczenia międzyokresowe przychodów | 100 | 87 |
| - krótkoterminowe | 100 | 87 |
| - inne | 100 | 87 |
| Inne rozliczenia międzyokresowe, razem | 100 | 87 |

30. 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 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) stan na początek okresu | 9 290 | 7 061 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 7 790 | 5 948 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 1 499 | 1 114 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 472 | 2 677 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 312 | 2 259 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 161 | 418 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 525 | - |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 389 | - |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 136 | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 375 | 449 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 309 | 416 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 66 | 32 |
| e) stan na koniec okresu | 8 862 | 9 290 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 7 404 | 7 790 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 1 457 | 1 499 |

| ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW) | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) stan na początek okresu | 2 713 | 1 762 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 156 | 109 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 1 168 | 903 |
| - rezerwa na urlopy | 1 389 | 750 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 1 060 | 1 404 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 111 | 49 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 186 | 327 |
| - rezerwa na urlopy | 762 | 1 026 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | - | - |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | - | - |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | - | - |
| - rezerwa na urlopy | - | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 645 | 452 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 53 | 2 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 240 | 62 |
| - rezerwa na urlopy | 352 | 388 |
| e) stan na koniec okresu | 3 128 | 2 713 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | 215 | 156 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 1 114 | 1 168 |
| - rezerwa na urlopy | 1 799 | 1 389 |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) stan na początek okresu | 5 887 | 411 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 5 887 | 411 |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 780 | 8 134 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 780 | 8 134 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | - | - |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | - | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 1 689 | 2 659 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 1 689 | 2 659 |
| e) stan na koniec okresu | 4 978 | 5 887 |
| - rezerwa na naprawy gwarancyjne | 4 978 | 5 887 |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | Stan na koniec okresu | Stan na koniec okresu |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
| | TPLN | TPLN |
| a) stan na początek okresu | 3 874 | 743 |
| - premie, nagrody | - | - |
| - gwarancje i reklamacje | 543 | 237 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 389 | 40 |
| - niezafakturowane koszty | 1 061 | 467 |
| - na przyszłe zobowiązania | 1 880 | - |
| b) zwiększenia (z tytułu) | 3 458 | 4 377 |
| - premie, nagrody | 198 | - |
| - gwarancje i reklamacje | 75 | 306 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 798 | 877 |
| - niezafakturowane koszty | 2 177 | 1 314 |
| - na przyszłe zobowiązania | 211 | 1 880 |
| c) wykorzystanie (z tytułu) | 2 791 | 847 |
| - premie, nagrody | - | - |
| - gwarancje i reklamacje | - | - |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 514 | 128 |
| - niezafakturowane koszty | 2 278 | 719 |
| - na przyszłe zobowiązania | - | - |
| d) rozwiązanie (z tytułu) | 2 570 | 400 |
| - premie, nagrody | - | - |
| - gwarancje i reklamacje | 207 | - |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 368 | 400 |
| - niezafakturowane koszty | 115 | - |
| - na przyszłe zobowiązania | 1 880 | - |
| e) stan na koniec okresu | 1 970 | 3 874 |
| - premie, nagrody | 198 | - |
| - gwarancje i reklamacje | 410 | 543 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 306 | 389 |
| - niezafakturowane koszty | 845 | 1 061 |
| - na przyszłe zobowiązania | 211 | 1 880 |

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

| Rezerwy na świadczenia pracownicze | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | 31 grudnia 2015 | | | |
|---|----------------------|-------------------------------|--|-------|---------------------------------------|------|
| | | | Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy | | Stopa wzrostu płac wynik finansowy | |
| | | | + 1% | - 1% | + 1% | - 1% |
| | TPLN | TPLN | | | | |
| Rezerwa na odprawy emerytalno- rentowe | 1 672 | 1 672 | 94 | - 106 | - 108 | 97 |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 8 518 | 8 518 | 412 | - 461 | - 469 | 426 |
| Zmiana zysku brutto | | | 506 | - 567 | - 577 | 523 |
| Zmiana zysku brutto | | | 410 | - 459 | - 467 | 424 |

| 31 grudnia 2014 | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|----------------------------|---|-------|------------------------------------|------|
| Rezerwy na świadczenia pracownicze | Wartość bilansowa | Wartość narażona na ryzyko | Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy | | Stopa wzrostu płac wynik finansowy | |
| | PLN | PLN | + 1% | - 1% | + 1% | - 1% |
| Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe | 1 655 | 1 655 | 99 | - 112 | -114 | 102 |
| Rezerwa na nagrody jubileuszowe | 8 959 | 8 959 | 458 | - 513 | -520 | 472 |
| Zmiana zysku brutto | | | 557 | - 625 | -634 | 574 |
| Zmiana zysku brutto | | | 451 | - 506 | -514 | 465 |

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

| Okres | odprawy emerytalne | odprawy rentowe | nagrody jubileuszowe |
|--------------------|--------------------|-----------------|----------------------|
| Rok 2016 | 69 | 146 | 1 114 |
| Lata 2017-2021 | 204 | 509 | 4 222 |
| Lata 2022-2026 | 201 | 244 | 1 984 |
| Rok 2027 i później | 132 | 167 | 1 198 |
| Razem | 606 | 1 066 | 8 518 |

31. KAPITAŁ PODSTAWOWY

| Seria / emisja | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji w szt. | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w zł. |
|---------------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------------|---------------------|---|
| A | zwykłe na okaziciela | | | 32 428 500 | 22 699 950 |
| B | zwykłe na okaziciela | | | 63 871 500 | 44 710 050 |
| Liczba akcji razem | | | | 96 300 000 | |
| Kapitał zakładowy, razem | | | | | 67 410 000 |

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 0,70 zł

| | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|---------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| Liczba akcji w szt. | 96 300 000 | 96 300 000 |

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

32. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ

Nie występuje

33. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

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

34. AKCJE WŁASNE

Nie występują

35. 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.

36. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2015r. na kwotę zysków zatrzymanych składają się zyski wypracowane przez Grupę oraz wycena zysków/strat aktuarialnych i korekta błędów lat ubiegłych.

37. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Nie wystąpiła

38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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

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

| Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu | Stan na koniec okresu 31.12.2015 |
|---|-------------------------------------|
| | TPLN |
| a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu) | 3 462 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 3 462 |
| b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu) | 711 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 711 |
| Zmiana stanu środków pieniężnych | - 2 751 |
| Środki pieniężne z działalności operacyjnej | - 1 666 |
| Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej | -12 058 |
| Środki pieniężne z działalności finansowej | 10 973 |

| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | Stan na koniec okresu 31.12.2015 |
|--|-------------------------------------|
| | TPLN |
| Budynki i budowle | 1 233 |
| Urządzenia techniczne | 3 067 |
| Środki transportu | 1 233 |
| Inne środki trwałe | 627 |
| Wartości niematerialne | 264 |
| zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych | - 2 169 |
| Razem | 4 256 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ | Stan na koniec okresu 31.12.2015 |
|---|-------------------------------------|
| | TPLN |
| ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ | -17 002 |
| 1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./ | 49 913 |
| 1.1. stan zobowiązań na początek okresu | 78 599 |
| 1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu | - 244 |
| 1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu | - 2 744 |
| 1.4. stan kredytu na początek okresu | -25 576 |
| 1.5. podatek dochodowy | - 122 |
| 2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./ | 32 911 |
| 2.1. stan zobowiązań na koniec okresu | 73 901 |
| 2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu | - 2 118 |
| 2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu | - 2 746 |
| 2.4. stan kredytu na koniec okresu | -36 080 |
| 2.5. podatek dochodowy | - 46 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI | Stan na koniec okresu 31.12.2015 |
|---|-------------------------------------|
| | TPLN |
| ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI | -12 385 |
| 1. Stan należności na początek okresu | 112 192 |
| 1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu | 1 069 |
| 1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu | 112 588 |
| 1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek | - |
| 1.4. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu | - 111 |
| 1.5. Stan należności inwestycyjnych na początek okresu | - 1 354 |
| 2. Stan należności na koniec okresu | 124 577 |
| 1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu | 657 |
| 1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu | 124 797 |
| 1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek | - |
| 1.4. Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu | - 111 |
| 1.5. Stan należności inwestycyjnych na koniec okresu | - 766 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW | Stan na koniec okresu 31.12.2015 |
|---|-------------------------------------|
| | TPLN |
| ZMIANA STANU ZAPASÓW | 2 913 |
| 1. Stan zapasów na początek okresu | 9 102 |
| 1.1. stan zapasów na początek okresu | 9 102 |
| 2. Stan zapasów na koniec okresu | 6 190 |
| 2.1. stan zapasów na koniec okresu | 6 190 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW | Stan na koniec okresu 31.12.2015 |
|--|-------------------------------------|
| | TPLN |
| ZMIANA STANU REZERW | - 2 807 |
| 1. Stan rezerw na początek okresu | 21 763 |
| 1.1. stan rezerw na początek okresu | 36 898 |
| 1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto | -15 136 |
| 2. Stan rezerw na koniec okresu | 18 956 |
| 2.1. stan rezerw na koniec okresu | 33 735 |
| 2.3. podatek odroczony-korekta zysku netto | -14 779 |

| SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH | Stan na koniec okresu 31.12.2015 |
|--|-------------------------------------|
| | TPLN |
| ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH | 187 |
| 1. Różnica /aktywa/ | 0 |
| stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu | 6 323 |
| stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu | 5 610 |
| Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu | - 6 288 |
| Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu | - 5 575 |
| 2. Różnica /aktywa/ | 173 |
| stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu | 214 |
| stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu | 41 |
| 3. Różnica /pasywa/ | 14 |
| stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu | 88 |
| stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu | 101 |

39. KOREKTA BŁĘDU

Wpływ zmian na poszczególne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej oraz rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów został przedstawiony w poniższych tabelach.

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | Dane opublikowane Stan na 31.12.2014 | korekty | Dane przekształcone Stan na 31.12.2014 |
|--|--|-------------|--|
| A k t y w a | | | |
| I. Aktywa trwałe | 139 819 | 159 | 139 978 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 6 323 | 159 | 6 482 |
| II. Aktywa obrotowe | 125 180 | -835 | 124 345 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 112 389 | -835 | 111 554 |
| 2.2. Z tytułu dostaw i usług | 106 971 | -835 | 106 136 |
| A k t y w a r a z e m | 264 999 | -676 | 264 323 |

| P a s y w a | Dane opublikowane Stan na 31.12.2014 | korekty | Dane przekształcone Stan na 31.12.2014 |
|---|--|--------------|--|
| I. Kapitał własny | 140 895 | -676 | 140 219 |
| 5. Kapitał z aktualizacji wyceny | -437 | 344 | -93 |
| 8. Zyski zatrzymane | 13 905 | - 1 020 | 12 884 |
| A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 140 895 | - 676 | 140 219 |
| P a s y w a r a z e m | 264 999 | -676 | 264 323 |

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT | Dane opublikowane za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r. | korekty | Dane przekształcone za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r. |
|--|--|----------------|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 218 035 | - 835 | 217 200 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 215 715 | - 835 | 214 880 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II) | 54 664 | - 835 | 53 829 |
| VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V) | 24 597 | - 835 | 23 762 |
| IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII) | 31 713 | - 835 | 30 878 |
| XI. Koszty finansowe | 6 589 | 372 | 6 961 |
| XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII) | 30 340 | - 1 207 | 29 132 |
| XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV) | 30 340 | - 1 207 | 29 132 |
| XVII. Podatek dochodowy | 4 309 | - 229 | 4 079 |
| b) część odroczonego | -1 187 | - 229 | -1 416 |
| XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 26 031 | - 978 | 25 053 |
| XXI. Zysk netto, w tym przypadający: | 26 031 | - 978 | 25 053 |
| XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego | 26 031 | - 978 | 25 053 |

| Sprawozdanie z całkowitych dochodów | Dane opublikowane za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r. | korekty | Dane przekształcone za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 r. |
|---|--|-------------|--|
| Zysk (strata) netto | 26 031 | -978 | 25 053 |
| Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat: | -903 | 302 | -601 |
| Wycena instrumentów zabezpieczających | -1 115 | 372 | -742 |
| Podatek dochodowy | 212 | -71 | 141 |
| Razem inne całkowite dochody | 25 101 | -676 | 24 425 |

| | | | |
|---|---------------|-------------|---------------|
| Całkowite dochody ogółem | 25 101 | -676 | 24 425 |
| Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego | 25 101 | - 676 | 24 425 |

40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

| SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE | Stan na koniec okresu 31.12.2015 | Stan na koniec okresu 31.12.2014 |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | TPLN | TPLN |
| 1. Należności warunkowe | - | - |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | - | - |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 23 160 | 17 512 |
| 1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | - | - |
| 1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 23 160 | 17 512 |
| - udzielonych gwarancji | 23 160 | 17 512 |
| Pozycje pozabilansowe, razem | 23 160 | 17 512 |

Po dniu bilansowym Spółka Dominująca udzieliła poręczenia kredytu w wysokości 16 500 TPLN – transakcja została szczegółowo opisana w nocie 44 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe – GRUPY ZAMET INDUSTRY

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w okresie 01.01.2015 do 31.12.2015 r. i okresach porównywalnych, w opinii Zarządu Spółki były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi. Spółka nie udzielała i nie otrzymała gwarancji ani poręczeń od jednostek powiązanych. W okresie 01.01.2015 do 31.12.2015 r. Spółka otrzymała pożyczki od Fugo Sp. z o.o. w kwocie 2 100 tys. EUR i udzieliła Fugo Sp. z o.o. pożyczki w kwocie 8 050 tys. zł. Pożyczki na dzień bilansowy zostały rozliczone w formie kompensaty.

| za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 | Sprzedaż materiałów | Sprzedaż usług | Sprzedaż wyrobów | Pozostałe przychody operacyjne | Zakup materiałów, usług | Koszty finansowe | Zakup środków trwałych | Pozostałe koszty operacyjne | Zobow. wb. podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o. | 5 | 73 | - | 5 | 152 | - | - | 5 | 37 | 8 |
| FAMUR S.A. | - | 295 | 883 | - | 3 546 | - | 65 | 79 | 417 | 10 |
| KUŹNIA GLINIK SP. Z O.O. | - | - | - 2 | - | 671 | - | - | 12 | 275 | - |
| FUGO Sp. z o.o. | 16 | 255 | 791 | 121 | 24 | 180 | - | 156 | 5 | 321 |
| TDJ S.A. | - | - | - | - | 798 | - | - | - | 62 | - |
| FPM S.A. | - | 100 | - | 53 | 41 | - | - | - | - | 74 |
| INNE | - | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem | 22 | 727 | 1 673 | 179 | 5 232 | 180 | 65 | 251 | 796 | 414 |

| za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 | Sprzedaż materiałów | Sprzedaż usług | Sprzedaż wyrobów | Pozostałe przychody operacyjne | Zakup materiałów, usług | Koszty finansowe | Zakup środków trwałych | Pozostałe koszty operacyjne | Zobow. wb. podmiotów powiązanych | Należności od podmiotów powiązanych |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|--------------------------------|-------------------------|------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o. | 3 | 93 | - | 4 | 281 | - | - | 2 | 10 | 5 |
| FAMUR S.A. | - | 302 | - | - | 4 616 | - | - | - | 802 | 45 |
| ZMG GLINIK SP. Z O.O. | - | - | 14 | - | 187 | - | 156 | - | - | - |
| TDJ S.A. | - | - | - | - | 1 385 | - | - | - | 60 | - |
| GLINIK SP. Z O.O. | - | - | 10 024 | 3 | 277 | - | - | - | 96 | 3 |
| FM GLINIK S.A. | - | 45 | - | - | 128 | 221 | - | - | 6 | 36 |
| INNE | - | 5 | - | - | - | - | - | - | 8 | 9 |
| Razem | 3 | 446 | 10 038 | 7 | 6 875 | 221 | 156 | 2 | 983 | 99 |

42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 oraz za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 wypłaconych przez spółki Grupy

| Wynagrodzenie Zarządu | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| | brutto/ w tys. / | brutto/ w tys. / |
| Jakubowski Tomasz* | 214 | - |
| Szymik Jan | 507 | 800 |
| Dziwisz Jarosław** | 47 | 11 |
| Nowakowski Arkadiusz*** | 51 | 10 |
| Razem | 818 | 821 |

* powołanie z dniem 20.05.2015 r

** odwołanie z dniem 20.05.2015 r.

*** odwołanie z dniem 03.06.2015 r.

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

| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| | brutto/ w tys. / | brutto/ w tys. / |
| Domogała Jacek | - | 60 |
| Domogała Tomasz | 25 | 84 |
| Zawiszowska Beata | 7 | 13 |
| Gelner Wojciech | 4 | - |
| Osowski Jacek | 7 | 14 |
| Czesław Kisiel | 10 | 25 |
| Razem | 52 | 196 |

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.

43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 10.07.2015 r. Jednostka dominująca podpisała umowę z firmą Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie ul.Rondo ONZ 1, 00-124.

Przedmiotem umowy jest:

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

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

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

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

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

- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 30.06.2014 r. , zgodnie z MSSF
- badanie skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2014 r, zgodnie z MSSF

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

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET INDUSTRY S.A sporządzonego na 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 31 grudnia 2014 roku, zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 50 000,00 zł.

44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

1) Przejęcie przez Spółkę kontroli nad Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie.

W dniu 26 stycznia 2016 roku, Spółka („Kupujący”) zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. („Sprzedający”), umowę sprzedaży udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (KRS: 0000528932), mocą której Spółka nabył za łączną cenę 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych), 305.370 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Fugo Sp. z o.o. i dających 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Wartość ewidencyjna nabytych aktywów (udziałów w Fugo Sp. z o.o.) jaka będzie wykazywana w księgach rachunkowych Emitenta jest równa cenie nabycia. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy. Spółka dokona zapłaty ceny w następujący sposób:

- (a) 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) została zapłacona przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, przy czym tą część ceny Spółka sfinansowała z wykorzystaniem środków pochodzących z emisji akcji serii C, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
- (b) 17.140.000,00 zł (siedemnaście milionów sto czterdzieści tysięcy złotych) zostanie zapłacone do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Spółka podejmie decyzję co do źródła finansowania tej części ceny stosownie do kształtowania się sytuacji finansowej Spółki, przy czym tą część ceny Spółka może sfinansować ze środków własnych, kredytu lub ze środków pochodzących z podwyższenia kapitału zakładowego w granicach uchwalonego kapitału docelowego, w drodze kolejnej bądź kolejnych emisji akcji.

Nabycie przez Spółkę udziałów Fugo Sp. z o.o. ma charakter inwestycji długoterminowej. Sprzedający i Kupujący są podmiotami powiązanymi kapitałowo w ten sposób, że obydwie spółki są kontrolowane pośrednio przez TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach oraz Pana Tomasza Domogałę – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Akwizycja Fugo zwiększy poziom dywersyfikacji działalności Grupy Zamet. Portfel produktów Fugo poszerza i uzupełnia ofertę Grupy Zamet o konstrukcje dla segmentu infrastruktury dźwigowej, przeladunkowej i transportowej. Fugo zbudowało przez lata trwałe relacje biznesowe z kilkunastoma istotnymi klientami, z którymi Spółka dotychczas nie współpracowała. Realizowana transakcja umożliwi wzmocnienie, integrację i synchronizację działalności marketingowej, ofertowej oraz handlowej, poszerzenie możliwości akwizycji, a także realizacji kompleksowych, wysokowartościowych kontraktów, optymalizację wykorzystania mocy produkcyjnych oraz koordynację i optymalizację zakupów na poziomie Grupy.

| | |
|---|----------------------|
| Aktywa netto FUGO Sp. Z o.o. na dzień przejęcia | 38 387 461,19 |
| Cena zakupu akcji | <u>46 000 000,00</u> |
| Wartość firmy | 7 612 538,81 |

Do dnia publikacji sprawozdania zapłacono cenę 28 860 000,00 zł.

Ujęte kwoty możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań

| | |
|--|-----------------------|
| Aktywa trwałe | 61 600 691,41 |
| Zapasy | 1 900 649,33 |
| Aktywa finansowe | 44 816 230,00 |
| Rezerwy | -7 661 908,44 |
| Zobowiązania finansowe | <u>-62 268 201,11</u> |
| Możliwe do zidentyfikowania aktywa netto razem | 38 387 461,19 |

2) Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji 9.620.000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja i objęcie wyżej wymienionych akcji serii C przez TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, za cenę emisyjną 3,00 zł za jedną akcję, tj. za łączną cenę emisyjną 28,86 mln zł.

W związku z zakończeniem subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii C, wyemitowanych na podstawie Uchwały Zarządu Zamet Industry S.A. w sprawie „podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru oraz związanej z tym zmiany Statutu”, podjętej na podstawie upoważnienia zawartego w § 6 Statutu. Subskrypcja akcji zwykłych na okaziciela serii C miała charakter subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 KSH). Subskrypcja rozpoczęła się w dniu 27 stycznia 2016 roku oraz zakończyła się w dniu 11 lutego 2016 roku, tj. w dniu objęcia wszystkich oferowanych akcji serii C. W dniu 17 lutego 2016 roku, Zarząd złożył oświadczenie o wysokości objętego kapitału zakładowego. W wyniku subskrypcji objęto i prawidłowo opłacono 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,70 zł każda akcja, w zamian za wkład pieniężny, cenę emisyjną 3,00 zł (trzy złote i 00/100) za jedną akcję, przy czym wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii C oferowane w ramach subskrypcji, zostały objęte przez TDJ Equity III Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („TDJ”), w trybie w § 6 ust. 9 lit. c) Statutu, w drodze umowy objęcia akcji zawartej w dniu 11 lutego 2016 roku, mocą której TDJ objął 9.620.000 (dziewięć milionów sześćset dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, za cenę emisyjną 3,00 zł za jedną akcję, to jest za łączną cenę emisyjną 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych i 00/100), która została w całości zapłacona. Łączna cena emisyjna jest równa wartości przeprowadzonej subskrypcji. Nie zawierano umów o subemisję. Poniesione do czasu sporządzenia niniejszego sprawozdania koszty emisji zamykają się kwotą 40 tys. zł (czterdzieści tysięcy złotych i 00/100) i dotyczą głównie podatku od czynności cywilnoprawnych związanego z podwyższeniem kapitału zakładowego pokrywanego wkładem pieniężnym oraz pozostałych kosztów przygotowania i przeprowadzenia oferty. Poniesione koszty, do chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego wykazywane będą jako rozliczenia międzyokresowe kosztów, a po rejestracji, pomniejszą kwotę zwiększenia kapitału zapasowego z tytułu emisji akcji powyżej ceny nominalnej. Spółka poniesie ponadto koszty związane z wprowadzeniem objętych akcji serii C do obrotu giełdowego. Spółka nie poniosła ani nie będzie ponosiła kosztów tytułem wynagrodzenia subemitentów, sporządzenia prospektu emisyjnego ani promocji oferty.

W dniu 14.04.2016 roku, Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Zamet Industry S.A.

Dotychczasowy kapitał zakładowy spółki wynosił 67.410.000,00 zł i dzielił się na 96.300.000 akcji zwykłych na okaziciela:

(a) 32.428.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00.000.001 do 32.428.500;

(b) 63.871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00.000.001 do 63.871.500;

Po zarejestrowaniu zmian, kapitał zakładowy Spółki Zamet Industry SA wynosi 74.144.000,00 zł i dzieli się na 105.920.000 akcji zwykłych na okaziciela:

(a) 32.428.500 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 00.000.001 do 32.428.500;

(b) 63.871.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od 00.000.001 do 63.871.500;

(c) 9.620.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 0.000.001 do 9.620.000;

Wszystkie akcje serii C w podwyższonym kapitale zakładowym objął i opłacił TDJ Equity III Sp. z o.o. (spółka TDJ) zwiększając tym samym zaangażowanie kapitałowe w Zamet Industry SA.

- 3) Zawarcie w dniu 25 lutego 2016 roku przez Fugo Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Koninie, tj. spółkę zależną od Emitenta, umowy o linię wieloproduktową, mocą której Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) udziela na rzecz Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie („Kredytobiorca”) limitu do łącznej wysokości 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych) oraz umowy o limit skarbowy, w ramach której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości zawierania transakcji skarbowych do wysokości 5.000.000,00 zł (pięć milionów złotych). W ramach limitu wynikającego z umowy o linię wieloproduktową, Kredytobiorca będzie mógł skorzystać kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych lub akredytyw, w granicach określonych sublimitem dla poszczególnych produktów. Limit zostaje udzielony na okres do 24 stycznia 2018 roku. Oprocentowanie oraz pozostałe warunki umowy zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem spłaty limitu są (i) oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., (ii) zastaw rejestrowy na zbiorze środków trwałych znajdujących się w Koninie, przy ul. Przemysłowej 85 wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej oraz (iii) poręczenie majątkowe udzielone przez Emitenta, z terminem obowiązywania do 24 sierpnia 2023 roku, mocą którego Emitent, w razie niespełnienia przez Kredytobiorcę zobowiązań wobec Banku, zobowiązuje się wykonać świadczenie pieniężne do wysokości 16.500.000,00 zł (szesnaście milionów pięćset tysięcy złotych) na rzecz Banku, na podstawie oświadczenia poręczyciela o poddaniu się egzekucji na rzecz Banku, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., do wysokości objętej poręczeniem.
- 4) Zawarcie w dniu 21 marca 2016 roku, umowy wielocelowej linii kredytowej, pomiędzy Bankiem BGŻ BNP Paribas S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) a Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (będącą spółką zależną Emitenta) oraz Zamet Industry S.A. („Kredytobiorcy”), mocą której Bank udziela Kredytobiorcom limitu kredytowego do wysokości 15.000.000 zł (piętnaście milionów złotych) oraz o zawarciu pomiędzy Bankiem a Fugo Sp. z o.o. („Kredytobiorca”) umowy o limit skarbowy, w ramach której Bank udziela Kredytobiorcy możliwości zawierania transakcji skarbowych do wysokości 4.000.000 zł (czterech milionów złotych). W ramach limitu wynikającego z umowy wielocelowej linii kredytowej, Kredytobiorcy mogą skorzystać z kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych lub akredytyw, w granicach określonych sublimitem dla poszczególnych produktów. Limit zostaje udzielony na okres do 19 marca 2019 roku (pierwszy bieżący okres udostępnienia kredytu), przy czym możliwy okres kredytowania w ramach umowy, wynosi dziesięć lat od dnia zawarcia. Oprocentowanie oraz pozostałe warunki umowy zostały ustalone na warunkach rynkowych. Zabezpieczeniem spłaty limitu stanowią (i) weksel własny in blanco Kredytobiorców, (ii) cesja generalna cicha z kontraktów oraz (iii) oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., do kwoty 25.500.000 zł, z terminem obowiązywania do 21 marca 2029 roku.

45. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

Jan Szymik - Wiceprezes Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Filipek
Główny Księgowy

Piotrków Tryb., dnia 29 kwietnia 2016 r.