



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

SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF	3
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 DO 31 GRUDNIA 2018	8
NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	10
1. INFORMACJE OGÓLNE	10
2. SKŁAD GRUPY.....	10
3. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2018	11
4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH.....	12
6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	13
7. KOREKTA BŁĘDU	13
8. ZMIANA SZACUNKÓW.....	13
9. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	14
10. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI	41
11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE.....	42
12. KOSZTY WG RODZAJU	44
13. KOSZTY ZATRUDNIENIA	45
14. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE.....	45
15. PRZYCHODY FINANSOWE	46
16. KOSZTY FINANSOWE.....	46
17. PODATEK DOCHODOWY.....	46
18. PODATEK ODRO CZONY.....	47
19. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY.....	47
20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	47
21. AKTYWA NIEMATERIALNE.....	48
22. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI.....	48
23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	49
24. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	51
25. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET S.A.....	52
26. ZAPASY.....	52
27. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	53
28. KREDYTY I POŻYCZKI.....	54
29. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	56
30. INSTRUMENTY FINANSOWE	59
31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	60
32. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE.....	60
33. REZERWY	61
34. KAPITAŁ PODSTAWOWY	63
35. KAPITAŁ ZAPASOWY	63
36. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	63
37. KAPITAŁY REZERWOWE.....	63
38. ZYSKI ZATRZYMANE.....	64
39. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	64
40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	65
41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	66
42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU.....	69
43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	69
44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	70

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	Rok 2018	Rok 2017	Rok 2018	Rok 2017
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Przychody netto ze sprzedaży z działalności kontynuowanej	178 611	167 578	41 860	39 480
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 727	8 356	1 577	1 968
Zysk (strata) z działalności operacyjnej z działalności kontynuowanej	8 595	-6 233	2 014	-1 469
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	6 727	8 557	1 577	2 016
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 500	5 488	586	1 293
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-629	28 855	-147	6 798
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	20 407	-29 965	4 783	-7 059
Przepływy pieniężne netto razem	22 278	4 378	5 221	1 031
Aktywa razem	206 827	194 434	48 099	46 617
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 495	79 251	20 115	19 001
Zobowiązania długoterminowe	3 767	14 400	876	3 452
Zobowiązania krótkoterminowe	62 694	35 527	14 580	8 518
Kapitał własny	120 332	115 184	27 984	27 616
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	120 332	115 184	27 984	27 616
Kapitał zakładowy	74 144	74 144	17 243	17 776
Liczba akcji (w szt.)	105 920 000	105 920 000	105 920 000	105 920 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,0635	0,0808	0,0149	0,0190
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,0635	0,0808	0,0149	0,0190
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,1361	1,0875	0,2642	0,2607
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,1361	1,0875	0,2642	0,2607

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

- pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za 2018 rok (odpowiednio 2017 rok) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za 2018 r. wyniósł 1 euro = 4,2669 zł i odpowiednio za 2017 r. wyniósł 1 euro = 4,2447 zł
- pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2018 roku 1 euro = 4,3000 zł; na 31 grudnia 2017 roku 1 euro = 4,1709 zł.

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

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres	Za okres
		01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
		TPLN	TPLN
Działalność kontynuowana			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	10,11	178 611	167 578
- od jednostek powiązanych		21 121	7 278
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10,11	175 660	163 640
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	10,11	2 950	3 938
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	12,13	151 668	151 233
- do jednostek powiązanych		18 572	11 887
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	12,13	148 696	147 166
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12	2 972	4 068
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		26 943	16 345
IV. Koszty sprzedaży	12	3 007	2 601
V. Koszty ogólnego zarządu	12	17 950	18 230
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		5 986	- 4 486
VII. Zysk (strata) z tytułu utraty wartości należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych aktywów finansowych		965	-
VIII. Pozostałe przychody operacyjne	14	4 503	6 116
IX. Pozostałe koszty operacyjne	14	2 859	7 864
X. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII-IX)		8 595	- 6 233
XI. Przychody finansowe	15	2 275	20 485
XII. Koszty finansowe	16	2 441	2 664
XIII. Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej (X+XI-XII)		8 430	11 588
XIV. Podatek dochodowy	17,18	1 703	3 232
a) część bieżąca		1 560	182
b) część odroczone		142	3 050
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 727	8 356
XVI. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	201
XVII. Zysk (strata) netto za rok obrotowy przypadający:		6 727	8 557
XVIII. akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 727	8 557
Zysk/ (strata) na jedną akcję (w PLN):			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		105 920 000	105 920 000
podstawowy z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,0635	0,0808
podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jedn. dominującej		0,0635	0,0789
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		105 920 000	105 920 000
rozwodniony z zysku za okres przypadającego akcjonariuszom jedn. dominującej		0,0635	0,0808
rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jedn. dominującej		0,0635	0,0789

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES 01.01.2018 – 31.12.2018

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres	Za okres
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	6 727	8 557
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	- 332	512
Wycena instrumentów zabezpieczających	- 410	632
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	78	- 120
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	- 50	- 64
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	- 62	- 79
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	12	15
Inne całkowite dochody z działalności zaniechanej	-	127
Razem inne całkowite dochody	- 382	448
Całkowite dochody ogółem	6 345	9 005
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego:	6 345	9 005
- z działalności kontynuowanej	6 345	8 677
- z działalności zaniechanej	-	328
Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	105 920 000	105 920 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	0,06	0,08
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	105 920 000	105 920 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą w zł	0,06	0,08

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

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 31 grudnia 2017 r.	74 144	132 872	332	5 290	- 97 454	115 184
Wpływ MSSF 15 i MSSF 9 na dzień pierwszego zastosowania	-	-	-	-	- 1 197	- 1 197
Stan na 1 stycznia 2018 r.	74 144	132 872	332	5 290	- 98 651	113 987
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	6 727	6 727
Inne całkowite dochody	-	-	-332	-	- 50	- 382
Razem całkowite dochody	-	-	-332	-	6 677	6 345
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	3 408	-	-	- 3408	-
Stan na 31 grudnia 2018 r.	74 144	136 279	-	5 290	- 95 381	120 332

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	74 144	132 872	- 45	5 290	-106 081	106 180
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	8 557	8 557
Inne całkowite dochody	-	-	377	-	70	448
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	8 627	9 005
Stan na 31 grudnia 2017 r.	74 144	132 872	332	5 290	- 97 454	115 184

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		96 928	107 235
1. Wartości niematerialne	21	588	460
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	23	93 823	95 395
2.1. Środki trwałe		87 889	93 245
2.2. Środki trwałe w budowie		5 934	2 151
3. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	2 516	11 380
II. Aktywa obrotowe		109 899	87 199
1. Zapasy	26	3 547	4 428
2. Należności krótkoterminowe	27	46 044	64 053
2.1. Z tytułu dostaw i usług		40 204	58 550
2.2. Z tytułu podatków		4 658	4 048
2.3. Pozostałe należności		1 182	1 456
3. Aktywa z tytułu umowy (krótkoterminowe)		21 249	-
4. Krótkoterminowe aktywa finansowe		13	13
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		-	1 894
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	37 183	14 905
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	27	585	522
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	24	1 278	1 384
A k t y w a r a z e m		206 827	194 434
P a s y w a			
I. Kapitał własny		120 332	115 184
1. Kapitał zakładowy	34	74 144	74 144
2. Kapitał zapasowy	35	136 279	132 872
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	36	-	332
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	37	5 290	5 290
5. Zyski zatrzymane	38	- 95 381	- 97 454
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		120 332	115 184
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		86 495	79 250
1. Rezerwy na zobowiązania	33	16 685	28 381
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	1 188	10 275
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	33	10 145	10 872
a) długoterminowa		8 502	8 078
b) krótkoterminowa		1 643	2 793
1.3. Pozostałe rezerwy	33	5 352	7 234
a) długoterminowe		1 053	1 565
b) krótkoterminowe		4 299	5 669
2. Zobowiązania długoterminowe		3 767	14 400
2.1. Kredyty i pożyczki	28	2 000	14 400
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	31	1 767	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	32	62 694	35 527
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		13 080	16 308
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		1 182	814
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		11 898	15 494
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		-	3 917
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		2 825	2 555
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków		2 080	3 260
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	31	524	95
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	28	42 301	7 795
3.7. Inne	32	1 884	1 597
4. Zobowiązania z tyt. umowy		2 191	-
5. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	32	1 158	942
P a s y w a r a z e m		206 827	194 434
w tym:			
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem		14 511	34 319
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem		69 793	44 931

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Za okres	
		01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej		8 430	12 005
II. Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej		-	241
III. Zysk (strata) brutto		8 430	12 246
VI. Korekty razem		- 5 930	- 6 517
1. Amortyzacja	12,21,23	9 025	9 075
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 039	1 400
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		- 1 865	-19 818
5. Zmiana stanu rezerw	39	- 8 847	-11 144
6. Zmiana stanu zapasów	39	3 447	3 782
7. Zmiana stanu należności oraz aktywów z tyt. umów	39	605	39 218
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	39	- 6 692	-28 851
9. Podatek dochodowy zapłacony		- 1 856	-
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	39	- 70	- 573
11. Inne korekty		- 716	392
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		2 500	5 488
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		10 347	33 464
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		8 413	2 958
2. Z aktywów finansowych, w tym:		1 934	30 506
a) w jednostkach powiązanych		-	30 506
- zbycie aktywów finansowych		-	14 000
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		-	16 500
- odsetki		-	6
b) w pozostałych jednostkach		1 934	-
- zbycie aktywów finansowych		-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		1 800	-
- odsetki		135	-
II. Wydatki		10 976	4 609
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	39	10 976	4 609
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)		- 629	28 855
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		30 739	14 090
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		-	-
2. Kredyty i pożyczki		30 739	14 090
II. Wydatki		10 332	44 055
1. Spłaty kredytów i pożyczek.		8 633	42 025
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		660	399
3. Odsetki, w tym:		1 039	1 500
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym		-	-
4. Inne wydatki finansowe		-	131
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)		20 407	-29 965
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		22 278	4 378
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych		22 278	4 378
F. Środki pieniężne na początek okresu		14 905	10 526
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		37 183	14 905

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

Artur Jeziorowski - Prezes Zarządu

Przemysław Kozłowski – Wiceprezes Zarządu

Rafał Leduchowski – Główny Księgowy

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31.12.2018 r.

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostkowe Spółki ZAMET S.A. (jednostka dominująca) oraz spółek zależnych. Grupa Kapitałowa ZAMET („Grupa”) składa się z ZAMET S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje 12 miesięcy od 01 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za okres 12 miesięcy od dnia 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku oraz zawiera dane porównawcze za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku. W okresie porównawczym konsolidacji podlegała również spółka Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie - zbyta przez Spółkę w dniu 03.04.2017 roku. Wyniki spółki Fugo Zamet Sp. z o. o. za okres od 01.01.2017 – 03.04.2017 (data sprzedaży udziałów) zostały zaprezentowane w okresie porównawczym jako działalność zaniechana.

Jednostka dominująca Zamet S.A. jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000340251. Spółce nadano numer statystyczny REGON 100538529. W dniu 06.02.2018 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki. Począwszy od dnia rejestracji, spółka prowadzi działalność pod nazwą ZAMET Spółka Akcyjna (dotychczas: Zamet Industry Spółka Akcyjna). Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiła zmiana modelu biznesowego Jednostki dominującej tj. funkcje związane z działalnością wytwórczą zostały przeniesione do spółek zależnych (Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. i Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.) jako zorganizowane części przedsiębiorstwa.

Wskutek przeprowadzenia działań o których mowa, Zamet S.A. stał się spółką dominującą holdingu i nie prowadzi działalności wytwórczej, sprawuje nadzór i kontrolę nad spółkami zależnymi oraz świadczy usługi wspólne na rzecz spółek zależnych.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest:

- ZAMET INDUSTRY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA.
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i usługowa dla odbiorców krajowych i zagranicznych w zakresie wytwarzania konstrukcji na rynek Oil & Gas, rynek górniczy oraz rynek urządzeń przeladunkowych.
- MOSTOSTAL CHOJNICE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i usługowa dla odbiorców krajowych i zagranicznych w zakresie wytwarzania konstrukcji mostowych, drogowych, infrastrukturalnych.
- ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.
Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i usługowa dla odbiorców krajowych i zagranicznych w zakresie maszyn i urządzeń dla hutnictwa i metalurgii, produkcja metalowa oraz działalność handlowa i usługowa.

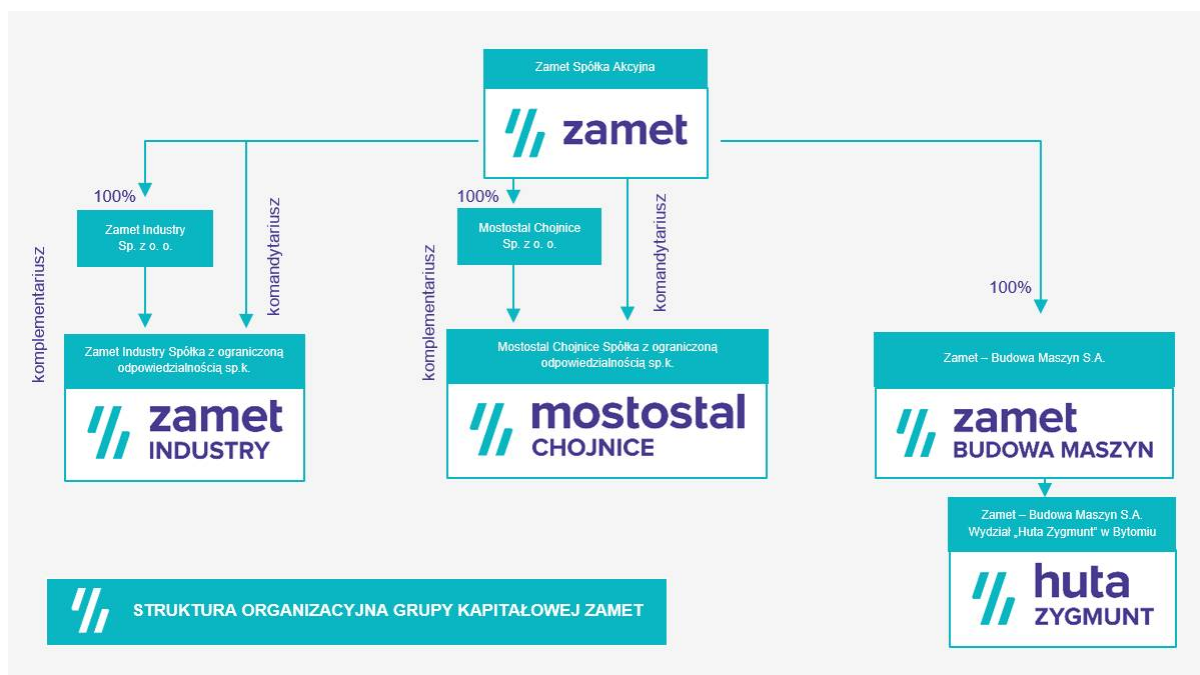
Bezpośrednią kontrolę nad Grupą sprawuje TDJ EQUITY III Sp. z o. o. Pośrednią kontrolę nad Grupą sprawuje TDJ S.A. Podmiotem sprawującym kontrolę nad Grupą na najwyższym szczeblu jest Pan Tomasz Domogała (Przewodniczący Rady Nadzorczej Zamet S.A.)

2. SKŁAD GRUPY

W skład Grupy wchodzi Zamet S.A. oraz następujące spółki zależne:

- Zamet Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach. Zamet S.A. posiada 100% akcji w kapitale zakładowym dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki.
- Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Chojnicach. Zamet S.A. posiada 100% udziałów i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów.
- Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Zamet S.A. posiada 100% udziałów i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów.
- Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach. Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. (komplementariusz). Zamet S.A. posiada bezpośrednio 99,99% udziału w zyskach oraz pośrednio 0,01% udziału w zyskach i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów.
- Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Zamet Industry Sp. z o.o. (komplementariusz). Zamet S.A. posiada bezpośrednio 99,99% udziału w zyskach oraz pośrednio 0,01% udziału w zyskach i tyle samo udziału w ogólnej liczbie głosów.

Struktura grupy kapitałowej została zaprezentowana na poniższym schemacie.



W czasie trwania okresu sprawozdawczego, skład Grupy Kapitałowej Zamet nie zmienił się.

3. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 31.12.2018

Zarząd:

Na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak również na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład osobowy zarządu Jednostki dominującej jest następujący:

- Artur Jeziorowski Prezes Zarządu
- Przemysław Kozłowski Wiceprezes Zarządu

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wystąpiły poniższe zmiany osobowe w składzie Zarządu Spółki.

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

Rada Nadzorcza:

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład osobowy Rady Nadzorczej Jednostki dominującej był następujący:

- Tomasz Domogała (Przewodniczący Rady Nadzorczej)
- Czesław Kisiel (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej)
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont (Członek Rady Nadzorczej)
- Jacek Leonkiewicz (Członek Rady Nadzorczej)
- Michał Nowak (Członek Rady Nadzorczej)
- Tomasz Kruk (Członek Rady Nadzorczej)
- Dorota Wyjadłowska (Niezależny Członek Rady Nadzorczej)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, wystąpiły poniższe zmiany osobowe w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

- W dniu 13 września 2018 r. Pan Robert Rogowski złożył oświadczenie o rezygnacji z pełnionej funkcji w Radzie Nadzorczej z dniem 30 września 2018 roku (wraz z upływem tego dnia). Wskazanym w oświadczeniu powodem rezygnacji jest planowane w przyszłości nawiązanie przez Pana Roberta Rogowskiego, współpracę z TDJ S.A. która wiąże się z utratą statusu niezależnego członka rady nadzorczej.
- W dniu 10 października 2018 roku, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do Rady Nadzorczej Pana Tomasza Kruka. Pan Tomasz Kruk spełnia kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej, określone w przepisach ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2017 r. poz. 1089).

4. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji dnia 29 kwietnia 2019 r.

5. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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 środków trwałych – na dzień bilansowy Grupa dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Grupa nie zidentyfikowała przesłanki, które wskazują na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2018 roku.
- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Grupa dokonuje na koniec każdego roku obrachunkowego weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności. W wyniku powyższej analizy nie przeprowadzono zmian stawek amortyzacji.
- utrata wartości należności handlowych - Spółka wykorzystuje macierze rezerw do wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe w odniesieniu do należności handlowych. W celu ustalenia oczekiwanych strat kredytowych, należności handlowe zostały pogrupowane na podstawie podobieństwa charakterystyki ryzyka kredytowego. Spółka wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – szczegóły zostały omówione w omówione w polityce rachunkowości pkt 10, 11 i 33 oraz w nocie 33
- podatek odroczony – szczegóły omówiono w nocie 18
- wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach - szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości od str. 30.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami. Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej. Z dniem 15 lipca 2016 r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia

operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności. Mając na uwadze powyższe i w świetle posiadanej dokumentacji, Grupa nie widzi uzasadnionych podstaw do zakwestionowania transakcji ujętych w sprawozdaniu finansowym.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

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

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 mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”). Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („polskie standardy rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej i jednostek zależnych.

7. KOREKTA BŁĘDU

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiła korekta błędu.

8. ZMIANA SZACUNKÓW

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiły zmiany szacunków.

9. ISTOTNE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Zmiany zasad rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku i później. Grupa zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	na dzień 31 grudnia 2017 roku*	Korekta MSSF 15	Korekta MSSF 9	na dzień 1 stycznia 2018 roku
A k t y w a				
I. Aktywa trwałe	107 235	-	194	107 429
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 547	-	194	9 741
II. Aktywa obrotowe	87 198	-3 512	-1 478	82 208
2. Należności krótkoterminowe	64 053	-3 512	-1 269	59 272
2.2. Z tytułu dostaw i usług	58 550	-21 876	-1 269	35 404
2.3. Aktywa z tytułu umowy	-	21 876	-	21 876
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894	-	-209	1 685
5.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące pozostałych jednostek	1 894	-	-209	1 685
A k t y w a r a z e m	194 434	-3 512	-1 284	189 637

P a s y w a	na dzień 31 grudnia 2017 roku*	Korekta MSSF 15	Korekta MSSF 9	na dzień 1 stycznia 2018 roku
I. Kapitał własny	115 184	-	-1 284	113 900
5. Zyski zatrzymane	-97 454	-	-1 284	-98 738
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	115 184	-	-1 284	113 900
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 250	-3 512	0	75 737
1. Rezerwy na zobowiązania	28 381	-3 512	-	24 868
1.3. Pozostałe rezerwy	6 302	-3 512	-	2 789
3. Zobowiązania krótkoterminowe	35 527	-3 917	-	31 610
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy	3 917	-3 917	-	-
4. Zobowiązania z tytułu umów	-	4 848	-	4 848
5. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	942	-931	-	11
P a s y w a r a z e m	194 434	-3 512	-1 284	189 637

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

MSSF 15 PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

MSSF 15 uchyla MSR 11 Umowy o usługę budowlaną, MSR 18 Przychody i związane z nimi interpretacje i ma zastosowanie do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem tych, które wchodzą w zakres innych standardów. Nowy standard ustanawia tzw. „Model Pięciu Kroków” rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmują się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługują jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi. Zastosowanie MSSF 15 wymaga od Zarządu dokonywania osądów na każdym z pięciu kroków ustanowionego modelu. Spółka wdrożyła MSSF 15 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, tj. z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym w dniu pierwszego zastosowania tj. na dzień 1 stycznia 2018 roku.

Model biznesowy Grupy, opiera się na oferowaniu usług w obszarze wytwarzania konstrukcji i urządzeń, głównie na podstawie dokumentacji projektowej, powierzonej przez klientów. Grupa prowadzi również działalność o charakterze projektowym oraz produkcyjno – usługowym, realizując zlecenia zarówno w oparciu o dokumentację powierzoną, jak również bazując na własnych rozwiązaniach (urządzenia dla przemysłu hutniczego i metalurgii, prasy hydrauliczne). Grupa jest partnerem dla światowych korporacji, będących liderami w

poszczególnych sektorach przemysłu. W odniesieniu do istotnej części oferty, Grupa nie dostarcza gotowych rozwiązań technicznych – oferuje zasoby i kompetencje w obszarze produkcyjnym oraz wytwórczym.

Sprzedż dóbr i usług świadczonych w różnym okresie

Przedmiotem umów z klientami jest głównie wytwarzanie konstrukcji stalowych na podstawie dokumentacji dostarczonej przez klienta oraz na projektowaniu i produkcji urządzeń i maszyn stosowanych w różnych gałęziach przemysłu, w tym urządzeń i linii technologicznych stanowiących wyposażenie hut i walcowni oraz pozostałych urządzeń znajdujących zastosowanie w przemyśle hutnictwa stali i metali nieżelaznych oraz przemyśle metalurgicznym. Wytworzone dobra są dla naszych klientów częścią aktywów, które wykorzystywane są w ich kontraktach z inwestorami. Grupa realizuje kontrakty, na które składają się dobra (elementy konstrukcji) lub usługi świadczone w różnym okresie, polegające na dostarczaniu kilku podobnych konstrukcji, z których klient uzyskuje ekonomiczne korzyści w różnych okresach. Grupa przypisuje poszczególnym zamówieniom (zlecenie) cenę sprzedaży. Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży. Grupa uważa, że w wyniku wykonania świadczenia przez Grupę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu, a Grupa ma egzekwowlalne prawo do otrzymania zapłaty za świadczenie wykonane do tej pory. W konsekwencji Grupa spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Grupa będzie kontynuowała ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia stosując ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu.

Dotychczas, Grupa rozpoznawała przychody zgodnie z metodą stopnia zaawansowania, w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”. Zgodnie z MSSF 15, jeśli jednostka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, jednostka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności. W związku z tym, na skutek przyjęcia MSSF 15, Grupa dokonała przeklasyfikowania na dzień 1 stycznia 2018 roku kwoty 22 591 tys. PLN z pozycji „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” do pozycji „Aktywa z tytułu umowy”. W ramach oceny wpływu wprowadzenia MSSF 15, Grupa rozważyła m.in. następujące aspekty:

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z powykonawczym rozliczeniem ceny w zależności od ostatecznego ciężaru wykonywanych elementów lub ewentualnym potrącaniem kar. Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Prawo do zwrotu

Grupa realizuje kontrakty polegające głównie na dostawie konstrukcji montowanych na budowie u kontrahenta lub budowie całych składników aktywów kontrahenta, w związku z czym umowy z klientami nie zawierają prawa do zwrotu.

Rozliczenie powykonawcze uzależnione od ciężaru dostaw

W realizowanych przez Grupę kontraktach, finalna wartość wynagrodzenia może być zależna od ciężaru dostarczanych elementów. W takim wypadku, rozliczenie wynagrodzenia zazwyczaj ma miejsce po zakończeniu dostaw.

Kary umowne

Kary umowne naliczone Grupie przez klientów ujmowane były jako pozostałe koszty operacyjne. Zgodnie z MSSF 15 kary umowne ujmowane są jako pomniejszenie przychodów ze sprzedaży. W wyniku przyjęcia MSSF 15 w sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku Grupa dokona reklasyfikacji kosztów z tytułu kar co spowoduje zmniejszenie przychodów w kwocie 3 512 tys. PLN i zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych i w konsekwencji zyski zatrzymane Grupy na dzień 31.12.2017 nie zmieniły się a nastąpiło zmniejszenie rezerw oraz należności o kwotę 3 512 tys. PLN.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedawane dobra. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, większość istniejących gwarancji będzie dalej ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Grupa nie zidentyfikowała w realizowanych umowach z klientami niestandardowych gwarancji rozszerzonych, w związku z czym nie rozpoznaje takich gwarancji jako oddzielnej usługi – ujmowanej jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Zaliczki otrzymane od klientów

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

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

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

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	Kwoty ujęte zgodnie z	Korekta	Kwoty bez wpływu
	MSSF 15		zastosowania MSSF 15*
	TPLN	TPLN	TPLN
A k t y w a			
II. Aktywa obrotowe	109 899	-	109 899
2. Należności krótkoterminowe	67 293	-	67 293
2.2. Z tytułu dostaw i usług	61 453	-21 196	40 204
2.3. Aktywa z tytułu umowy	-	21 196	21 196
A k t y w a r a z e m	206 827	-	206 827
P a s y w a			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	86 495	-	86 446
1. Rezerwy na zobowiązania	16 685	-	16 685
1.3. Pozostałe rezerwy	5 353	1 142	6 495
3. Zobowiązania krótkoterminowe	62 694	-	62 693
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy	-	4 383	4 383
4. Zobowiązania z tytułu umów	4 383	-4 383	-
5. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	1 158	- 1 142	16
P a s y w a r a z e m	206 827	-	206 827

MSSF 9 INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Grupa zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych. Korekty związane z zastosowaniem MSSF 9 zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 roku z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

a) Klasyfikacja i wyceny zgodnie z MSSF 9

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

Po początkowym ujęciu jednostka wycenia składnik aktywów finansowych w zamortyzowanym koszcie, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody lub w wartości godziwej przez wynik finansowy. Jednostka klasyfikuje składnik aktywów finansowych na podstawie modelu biznesowego jednostki w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz charakterystyki wynikających z umowy przepływów pieniężnych dla składnika aktywów finansowych (tzw. „kryterium SPPI”).

Klasyfikacja i wycena aktywów finansowych Grupy zgodnie z MSSF 9 przedstawia się następująco:

- Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie, utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, będących jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty. Ta kategoria obejmuje należności handlowe i pożyczki z odpisem

aktualizującym zgodnym z modelem oczekiwanych strat kredytowych oraz środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych.

- Instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. Ta kategoria obejmuje aktywa finansowe, które spełniają kryterium SPPI oraz są utrzymywane zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych. Ta kategoria nie występuje w Grupie.
- Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, dla których skumulowane zyski lub straty poprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach nie podlegają przeklasyfikowaniu do wyniku finansowego na moment zaprzestania ujmowania. Ta kategoria obejmuje aktywa finansowe, w przypadku których Grupa dokonała nieodwołalnego wyboru w zakresie wyceny w momencie początkowego ujęcia bądź na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9. Nie występuje w Grupie.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują klasy aktywów finansowych, w przypadku których składnik aktywów finansowych nie został zaklasyfikowany do żadnej z wcześniejszych kategorii,

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

Grupa dokonała oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9, tj. 1 stycznia 2018 roku, a następnie zastosowała retrospektywnie niezależnie od tego, jaki był model biznesowy w poprzednich okresach sprawozdawczych do tych aktywów finansowych, dla których nie zaprzestano ujmowania przed dniem 1 stycznia 2018 roku. Grupa dokonała oceny spełnienia kryterium SPPI w oparciu o fakty i okoliczności występujące w momencie początkowego ujęcia składnika aktywów finansowych.

MSSF 9 nie wprowadza istotnych zmian w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, z wyjątkiem modyfikacji, które nie powodują zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego. Nowy standard narzuca na jednostkę obowiązek ujmowania korekty wartości zamortyzowanego kosztu zobowiązania finansowego jako przychodu lub kosztu w wyniku finansowym w momencie modyfikacji.

b) Utrata wartości

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

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

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

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

Wpływ pierwszego zastosowania został ujęty w saldzie początkowym wyników z lat ubiegłych. Wpływ pierwszego zastosowania standardu na sprawozdanie wyniósł 1 143 tys. PLN – ujęte jako pomniejszenie zysków zatrzymanych. W wyniku zastosowania MSSF 9 odpis z tytułu utraty wartości na dzień 1 stycznia 2018 roku wzrósł o 1 268 775,11 PLN, w korespondencji z zyskami zatrzymanymi i wynosi na ten dzień 7 809 tysięcy PLN. Uzgodnienie odpisu z tytułu utraty wartości na dzień 31 grudnia 2017 roku zgodnie z MSR 39 z odpisem na oczekiwane straty kredytowe określonym zgodnie z MSSF 9 na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawia się następująco:

	Odpis z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 31 grudnia 2017 roku	Korekta	Odpis na oczekiwane straty kredytowe zgodnie z MSSF 9 1 stycznia 2018 roku
Pożyczki i należności wg MSR 39/ Aktywa finansowe wyceniane zamortyzowanym kosztem wg MSSF 9	3 027	1 269	4 296
	3 027	1 269	4 296

MSSF 9 zmienia także podejście do wyceny zobowiązań wystawcy z tytułu umów gwarancji finansowych wprowadzając model oparty na koncepcji straty oczekiwanej. Grupa nie zdecydowała się na zastosowanie MSSF 9 w obszarze rachunkowości zabezpieczeń.

c) Rachunkowość zabezpieczeń

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

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

	Klasyfikacja		Wycena (tys)	
	MSR 39	MSSF 9	MSR 39	MSSF 9
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy	58 550	57 281
Pożyczki udzielone	pożyczki i należności	wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy	1 894	1 685
Aktywa finansowe			60 444	58 966
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy	35 527	35 527
Oprocentowane kredyty i pożyczki	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy	-	-
Zobowiązania finansowe			35 527	35 527

POZOSTAŁE

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

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

Interpretacja nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

b) Zmiany do MSR 40 Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

d) Zmiany do MSSF 4 Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Zmiany umożliwiają jednostkom, które prowadzą działalność ubezpieczeniową, odroczenie daty wejścia w życie MSSF 9 do dnia 1 stycznia 2021 roku. Skutkiem takiego odroczenia jest, że zainteresowane jednostki mogą dalej sporządzać sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującym standardem, tj. MSR 39.

Te zmiany nie dotyczą Grupy.

e) Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany precyzują, że jednostka, która jest organizacją zarządzającą kapitałem wysokiego ryzyka, funduszem wzajemnym, funduszem powierniczym lub inną podobną jednostką, w tym związanym z inwestycjami funduszem ubezpieczeniowym może zdecydować się na wycenę inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu według wartości godziwej przez wynik finansowy

zgodnie z MSSF 9. Jednostka dokonuje wyboru odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, w momencie początkowego ujęcia jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia. Jeżeli jednostka, która sama nie jest jednostką inwestycyjną, posiada udział w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu, które są jednostkami inwestycyjnymi, jednostka ta może, stosując metodę praw własności, zdecydować się na utrzymanie wyceny według wartości godziwej stosowanej przez tę jednostkę stowarzyszoną lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, w odniesieniu do udziałów jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi, w jednostkach zależnych. Wyboru tego dokonuje się odrębnie dla każdej jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia inwestycyjnego w dniu a) początkowego ujęcia tej jednostki stowarzyszonej lub tego wspólnego przedsięwzięcia, będących jednostkami inwestycyjnymi; b) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie stają się jednostką inwestycyjną; c) w którym ta jednostka stowarzyszona lub to wspólne przedsięwzięcie, będące jednostkami inwestycyjnymi, stają się jednostką dominującą.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

f) Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Krótkoterminowe zwolnienia ze stosowania innych MSSF zawarte w paragrafach E3-E7 MSSF 1 zostały usunięte.

Zmiany nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

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

NOWE STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE ZOSTAŁY OPUBLIKOWANE, A NIE WESZŁY JESZCZE W ŻYCIE.

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

WDROŻENIE MSSF 16

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 Leasing („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 Leasing, KIMSF 4 Ustalenie, czy umowa zawiera leasing, SKI 15 Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne oraz SKI 27 Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji. MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych. Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu. Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu powierzchni biurowych oraz samochodów, co szerzej opisano w nocie 31. Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmienną względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy. MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17. Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania. MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16. Grupa planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej. Podsumowując, Grupa oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 16 będzie następujący:

Wpływ na kapitał własny (zwiększenie/zmniejszenie) na dzień 31 grudnia 2018 roku

	Korekty w TPLN
Aktywa	
Rzeczowe aktywa trwałe	6 996
Aktywa razem	6 996
Pasywa	
Zobowiązania	6 996
Zobowiązania razem	6 996

WDROŻENIE POZOSTAŁYCH STANDARDÓW I INTERPRETACJI

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

Rachunkowość zabezpieczeń

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 dostawę maszyn/urządzeń. Strategia zabezpieczeń polega na zabezpieczeniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką 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).

Wycena do wartości godziwej

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

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

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

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

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w sprawozdaniu finansowym Spółki Grupy 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 angażowani 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.

Zasady konsolidacji

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane chyba, że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

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.

Grupa 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 Grupa 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, Grupa 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 Grupę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Grupa 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.

Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki

- sumy:
 - przekazanej zapłaty,
 - kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
 - w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej.
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów, przejętych zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji. Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

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.

Waluty obce

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.

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).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej

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

Świadczenia pracownicze

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 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.

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 31.12.2018 i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości. Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody jubileuszowej lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuariusza. Do wyliczeń przyjęto stopę dyskontową w wysokości 2,8%, długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,3%. Informacje demograficzne przyjęto zgodnie z tablicami Trwania Życia publikowanymi przez GUS.

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 reklasifikacji do zysku lub straty.

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

Grupa stosuje MSSF 15 Przychody z umów z klientami do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 Leasing, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe i MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach. Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez jednostkę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

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

Identyfikacja umowy z klientem

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

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi. Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

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

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

Ustalenie ceny transakcyjnej

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

Wynagrodzenie zmienne

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

- wartość oczekiwana; wartość oczekiwana to suma iloczynów możliwych kwot wynagrodzenia i odpowiadających im prawdopodobieństw wystąpienia. Wartość oczekiwana może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli Grupa zawiera dużą liczbę podobnych umów.
- wartość najbardziej prawdopodobna; wartość najbardziej prawdopodobna to pojedyncza, najbardziej prawdopodobna kwota z przedziału możliwych kwot wynagrodzenia (tj. pojedynczy najbardziej prawdopodobny wynik umowy). Wartość najbardziej prawdopodobna może być właściwym szacunkiem kwoty wynagrodzenia zmiennego, jeśli umowa ma tylko dwa możliwe wyniki (na przykład Grupa albo uzyskuje premię za wyniki, albo nie).

Grupa zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

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

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem). Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczonym dobrem lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi. Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W taki przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniami – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot.

Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z powykonawczym rozliczeniem ceny w zależności od ostatecznego ciężaru wykonywanych elementów lub nakładaniem kar. Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego. Grupa szacuje kwotę wynagrodzenia zmiennego stosując metodę wartości oczekiwanej. W Grupie kwoty zmienne wynagrodzenia występują w związku z powykonawczym rozliczeniem ceny w zależności od ostatecznego ciężaru wykonywanych elementów lub nakładaniem kar.

Istotny komponent finansowania

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Grupa ocenia, czy umowy zawierają istotny element finansowania. W celu ustalenia ceny transakcyjnej, Grupa koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o istotny komponent finansowania stosując stopę dyskontową, która zostałaby zastosowana w przypadku zawarcia oddzielnej transakcji finansowania pomiędzy Grupą a jej klientem w momencie zawarcia umowy. Grupa zdecydowała się nie korygować przyrzonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeżeli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Grupa nie wydzieliła istotnego elementu finansowania.

Gwarancje

Grupa udziela gwarancji na sprzedane produkty, które stanowi zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją. Spółka ujmuje takie gwarancje zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. W przypadku wystąpienia niestandardowej umowy z klientem zawierającej gwarancje rozszerzone to gwarancje takie stanowią oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

Aktywowane koszty doprowadzenia do zawarcia umowy

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

Aktywa z tytułu umowy

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

Należności

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

Zobowiązania z tytułu umowy

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

Aktywa z tytułu prawa do zwrotu

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

Zobowiązanie do zwrotu wynagrodzenia

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

Przychody – polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

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

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

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób. Przychody z tytułu świadczenia usług są ujmowane na podstawie stopnia zaawansowania ich realizacji. Procentowy stan zaawansowania realizacji usługi ustalany jest jako stosunek kosztów poniesionych do szacowanych kosztów niezbędnych do zrealizowania zlecenia. Jeżeli wyniku kontraktu nie można wiarygodnie oszacować,

wówczas przychody uzyskiwane z tytułu tego kontraktu są ujmowane tylko do wysokości poniesionych kosztów, które Grupa spodziewa się odzyskać. Grupa realizuje zlecenia produkcyjne, których technologiczny czas realizacji nie przekracza 6 miesięcy.

Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów jest istotna, Grupa wycenia i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych.

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

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

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

Przychody z tytułu odsetek

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

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.

Ujmowanie kosztów.

Koszt 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.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Koszty odsetek.

Zgodnie z MSR 23:

- Koszty finansowania zewnętrznego 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.

Podatki

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

Podatek dochodowy bieżący

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

Podatek dochodowy odroczony

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

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

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

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

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy. Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

Podatek od towarów i usług

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

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.
- Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część należności lub zobowiązań.

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Pojedyncze środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. W przypadku gdy cena nabycia bądź koszt wytworzenia części składowej środka trwałego jest istotna w stosunku do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia całego środka trwałego, część tą (bądź części) amortyzuje się osobno. Okres ich użytkowania i metoda amortyzacji mogą być takie same jak pozostałych istotnych części tego samego środka trwałego. W celu ustalenia odpisu amortyzacyjnego części takie mogą być grupowane. Jednostki Grupy przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględniają wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna z punktu widzenia obliczania wartości podlegającej amortyzacji.

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

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

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

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

Aktywa używane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne. z wyjątkiem samochodów dla których Spółki Grupy mogą przyjmować, że okres użyteczności odpowiada okresowi leasingu ze względu na przeznaczenie - intensywna eksploatacja np. przez służby marketingowe. Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

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

Rzeczowe aktywa trwałe dla których wydzielenie istotnych części składowych jest niemożliwe biorąc pod uwagę ich złożoność jako podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych Grupa przyjęła ekonomiczny okres ich użytkowania. Okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego określają służby techniczne na podstawie posiadanego doświadczenia i informacji z rynku. Na każdy dzień bilansowy służby techniczne Spółek Grupy dokonują analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W razie istotnych zmian służby techniczne Spółek Grupy określają prawidłowy, zgodny ze stanem technicznym i możliwością wykorzystania okres amortyzacji. Na tej podstawie służby księgowe dokonują niezbędnej korekty. Wartość remontów generalnych Spółki Grupy kwalifikują do środków trwałych poprzez podwyższenie wartości remontowanego środka trwałego.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (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 trwałe i grupy aktywów netto zaklasyfikowane 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.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z wymogami MSR 16 określonymi dla modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tj. po pomniejszeniu o umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartość poza nieruchomościami spełniającymi kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności. Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania – par. 57 MSR 40 Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z ksiąg w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia. Zyski lub straty wynikające z wycofania z użytkowania lub zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się jako różnicę między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową danego składnika aktywów oraz ujmuje w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży.

Wartości niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione. Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres i metoda amortyzacji aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści

ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujmuje się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych. Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od następnego roku.

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.

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.

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.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy. Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmuje się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z

tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

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.

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:

- zepsucia, uszkodzenia
- całkowitej lub częściowej utraty przydatności,
- spadku cen sprzedaży.

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

Świadczenia efektywności energetycznej

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

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 27.

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. Pomiedzy datą zawarcia kontraktów eksportowych na dostawę określonych maszyn/urządzeń a datą ich realizacji mija zwykle okres od 2 do 5 miesięcy, co jest związane z długością cyklu produkcyjnego. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez 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 zdyswersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

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

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

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

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

Wycena na moment początkowego ujęcia

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

Zaprzestanie ujmowania

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

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

Wycena po początkowym ujęciu

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

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

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych, które nie spełniają kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zysk lub stratę z wyceny inwestycji dłużnych do wartości godziwej ujmuje się w wyniku finansowym. Dywidendy ujmowane są w rachunku zysków i strat wtedy, gdy powstaje uprawnienie jednostki do otrzymania dywidendy. W sytuacji, gdy Grupa:

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

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto. Porozumienie ramowe opisane w MSR 32.50 nie stanowi podstawy do kompensaty, jeżeli nie zostaną spełnione obydwa kryteria opisane powyżej.

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

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. expected credit losses, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia przy użyciu macierzy rezerw. Grupa wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości. W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanych stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa ocenia, że niewykonanie zobowiązania przez dłużnika (ang. default)

następuje w przypadku gdy opóźnienie w spłacie przekroczy 90 dni. Wycena oczekiwanych strat kredytowych uwzględnia udział faktur defaultowych w niespłaconych należnościach w poszczególnych przedziałach przeterminowania oraz prawdopodobieństwo, że faktura zostanie zapłacona przed terminem obliczone dla każdego przedziału przeterminowania.

Instrumenty finansowe - polityka rachunkowości stosowana do dnia 31 grudnia 2017 roku

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

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

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

Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Grupa zobowiązana jest do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia wskaźników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny (instrumenty kapitałowe). W przypadku obligacji -dyskonto nalicza się i ujmuje w przychodach w zależności od postanowień zawartej umowy. Jeśli umowa przewiduje konieczność złożenia oświadczenia o spełnieniu świadczenia niepieniężnego, dyskonto obligacji rozlicza się w dacie wykupu obligacji. Jeśli umowa nie przewiduje takiego oświadczenia, dyskonto rozliczne jest wprost proporcjonalnie do okresu, w którym świadczenie jest spełniane. Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej 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.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

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

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

Wycena może odbywać się także :

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

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu, niebędących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia. W przypadku aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, zmiany wartości godziwej tych instrumentów Jednostki Grupy ujmuje w kapitałach.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w bilansie odrębną pozycję.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy. Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w rachunku przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

- koszty ubezpieczeń majątkowych
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami, takimi jak: czynsze, 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) Biernie 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 biernie 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 biernie Spółki Grupy prezentują w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rezerw.

Kapitały własne

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

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

➤ 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.

- **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
- **Kapitały 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.

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 wypływ 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.

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.

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.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (na dzień 31 grudnia 2017: zero). Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które od 1 stycznia 2018 roku ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach. Inne zobowiązania finansowe niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

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

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

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

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Grupa nie prezentuje rozwodnionego zysku/ straty na akcję, ponieważ nie występują rozwadniające potencjalne akcje zwykłe.

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.

Wdzielenia 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 działalności operacyjnej. Przy ustalaniu wyniku segmentu uwzględnia się alokację przychodów i kosztów pomiędzy segmentami. Nie dokonuje się alokacji przychodów i kosztów finansowych, podatku dochodowego oraz innych obciążeń wyniku finansowego do poszczególnych 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 nocie 11.

Prezentacja 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.

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:

- jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy
- jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki
- obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu,
- jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki,
- 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,
- jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę, która: 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,
- 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.

Jednostki zależne.

Na dzień 31.12.2018 r. jednostkami zależnymi są następujące spółki:

1. Zamet Budowa Maszyn S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00% udziału w kapitale zakładowym
2. Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100% udziału w kapitale zakładowym. Spółka została zarejestrowana w dniu 10.07.2017 r.
3. Zamet Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim - jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100% udziału w kapitale zakładowym. Spółka została zarejestrowana w dniu 03.08.2017 r.
4. Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. sp.k. siedzibą w Chojnicach – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio – 99,99% udziału w kapitale i pośrednio – 0,01% udziału w kapitale. Spółka została zarejestrowana w dniu 13.10.2017r.
5. Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. sp.k. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio – 99,99 % udziału w kapitale i pośrednio – 0,01% udziału w kapitale. Spółka została zarejestrowana w dniu 25.10.2017r.

10. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI

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

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku

	Usługi outsourcingowe	zakład w Piotrkowie Tryb.	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Razem
Rodzaj dobra lub usługi					
obsługa księgowo-finansowa, kadrowa, informatyczna i administracyjna	-	-	-	-	-
urządzenia dla górnictwa i energetyki	-	6 873	-	16 642	23 515
urządzenia dla hutnictwa	-	-	-	1 181	1 181
konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	-	39 068	1 724	-	40 792
urządzenia dla pozostałych przemysłów	-	16 588	42 719	9 801	69 108
budowlane i mostowe wielkogabarytowe	-	-	11 789	-	11 789
konstrukcje stalowe	-	-	11 789	-	11 789
usługi obróbcze	-	1 033	35	26 965	28 034
pozostałe	-	1 246	733	2 214	4 192
Przychody z umów z klientami ogółem	-	64 808	57 000	56 803	178 611
Region geograficzny					
Polska	-	12 949	19 234	50 961	83 144
Unia europejska	-	33 528	36 413	3 531	73 472
Pozostałe kraje	-	18 331	1 353	2 310	21 994
Przychody z umów z klientami ogółem	-	64 808	57 000	56 803	178 611
Termin przekazania dóbr lub usług					
przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	-	1 246	733	1 343	3 323
przychód z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu	-	63 562	56 267	55 459	175 288
Przychody z umów z klientami ogółem	-	64 808	57 000	56 803	178 611

Za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017* roku

	Usługi outsourcingowe	zakład w Piotrkowie Tryb.	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	Razem działalność kontynuowana	zakład w Koninie działalność zaniechana
Rodzaj dobra lub usługi						
obsługa księgowo-finansowa, kadrowa, informatyczna i administracyjna	-	-	-	-	-	-
urządzenia dla górnictwa i energetyki	-	4 353	-	2 565	6 918	10 954
urządzenia dla hutnictwa	-	-	-	18 576	18 576	-38
konstrukcje i urządzenia dla sektora offshore	-	21 734	3 920	-	25 655	1 501
urządzenia dla pozostałych przemysłów	-	18 747	39 618	13 715	72 079	2 392
budowlane i mostowe wielkogabarytowe	-	-	19 928	-	19 928	-
konstrukcje stalowe	-	-	19 928	-	19 928	-
usługi obróbcze	-	661	2 388	17 402	20 451	681
pozostałe	-	1 379	1 587	1 005	3 971	335
Przychody z umów z klientami ogółem	-	46 874	67 441	53 264	167 578	15 825
Region geograficzny						
Polska	-	13 338	37 400	36 821	87 559	2 631
Unia europejska	-	14 075	25 683	16 443	56 201	10 239
Pozostałe kraje	-	19 461	4 358	-	23 818	2 954
Przychody z umów z klientami ogółem	-	46 874	67 441	53 264	167 578	15 825
Termin przekazania dóbr lub usług						
przychody z tytułu dóbr lub usług przekazanych klientowi w określonym momencie	-	1 379	1 587	1 005	3 971	335
przychód z tytułu dóbr lub usług przekazywanych w miarę upływu czasu	-	45 495	65 854	52 258	163 607	15 490
Przychody z umów z klientami ogółem	-	46 874	67 441	53 263	167 578	15 825

2018	Usługi outsourcingowe	zakład w Piotrkowie Tryb.	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	64 834	57 000	56 803
Sprzedaż między segmentami	4 081	6 713	10 163	2 206
Wyłączenia	4 081	6 713	10 163	2 206
Przychody z umów z klientami ogółem	-	64 834	57 000	56 803

2017	Usługi outsourcingowe	zakład w Piotrkowie Tryb.	zakład w Chojnicach	zakład w Tarnowskich Górach	zakład w Koninie
Przychody					
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	46 874	67 441	53 263	15 825
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-
Wyłączenia	-	-	-	-	-
Przychody z umów z klientami ogółem	-	46 874	67 441	53 263	15 825

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

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

	31 grudnia 2018	1 stycznia 2018
Aktywa z tytułu umowy, w tym:	21 249	21 877
krótkoterminowe	21 249	21 877
Zobowiązania z tytułu umowy, w tym:	2 191	2 945
krótkoterminowe	2 191	2 945

Aktywa z tytułu umowy obejmują przede wszystkim kontrakty długoterminowe dotyczące m.in.: wytwarzanie konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku górniczym i energetycznym, wytwarzanie wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych, produkcję i usługi w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i części zamiennych. W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku Spółka ujęła stratę z tytułu utraty wartości składnika aktywów z tytułu umowy w wysokości 2.388 tysięcy PLN. Zobowiązania z tytułu umowy obejmują przede wszystkim zaliczek otrzymanych od odbiorców. W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Spółka ujęła przychody w wysokości 178 611 tysięcy PLN, które uwzględnione były na saldzie zobowiązań z tytułu umów na początku okresu. W roku zakończonym 31 grudnia 2018 roku, Spółka ujęła przychody dotyczące zobowiązań do wykonania świadczenia spełnionych (lub częściowo spełnionych) w poprzednich okresach w wysokości 45 216 tysięcy PLN. Przychody wynikają z realizacji kontraktów zawartych przed 2018 rokiem lub różnic kursowych wynikających z momentu wystawienia faktury sprzedaży dokumentującej przychód.

11. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

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

- Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.] - zajmuje się wytwarzaniem konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku górniczym i energetycznym;
- Segment B [zakład w Chojnicach] - zajmuje się wytwarzaniem wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych;
- Segment C [zakład w Tarnowskich Górach] – zajmuje się działalnością produkcyjną i usługową w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych;
- Pozostałe – nieprzypisane do działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej, które w pewnym zakresie, jak wyjaśniono w tabeli poniżej, są mierzone inaczej niż zysk lub strata na działalności operacyjnej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów. Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązanymi.

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 z działalności kontynuowanej, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2018 - 31/12/2018	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2017 - 31/12/2017
Polska	83 107	87 559
Rosja i WNP	1 690	-
Unia Europejska	73 472	56 201
Pozostałe kraje europejskie	10 203	21 631
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	10 139	2 187
Razem	178 611	167 578
Eksport razem	95 504	80 019
Kraj	83 107	87 559

SEGMENTY BRANŻOWE

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

- Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.] – wyłączony w 2018 roku z ZAMET SA, zajmuje się wytwarzaniem konstrukcji i urządzeń w sektorze offshore oraz na rynku górnictwem i energetycznym,
- Segment B [zakład w Chojnicach] – wyłączony w 2018 roku z ZAMET SA, zajmuje się wytwarzaniem wielkogabarytowych konstrukcji stalowych, głównie budowlanych i mostowych
- Segment C [zakład w Tarnowskich Górach] – działalność kontynuowana, zajmuje się działalnością produkcyjną i usługową w zakresie maszyn i urządzeń dla metalurgii i innych części zamiennych
- Pozostałe – nieprzypisane do działalności wymienionej w powyższych segmentach.

Żaden z segmentów operacyjnych Spółki nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia segmentów sprawozdawczych. Zarząd monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Finansowanie Grupy (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi) oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Grupy i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2018 ROKU (w TPLN)

I - XII.2018	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]	Segment Pozostałe	Ogółem działalność
Przychody ze sprzedaży	64 808	57 000	56 803	-	178 611
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	50 839	53 084	47 745	-	151 668
Wynik brutto na sprzedaży	13 969	3 916	9 058	-	26 943
Koszty zarządu i sprzedaży	5 036	4 569	9 279	2 073	20 957
Wynik na sprzedaży	8 933	-653	-221	-2 073	5 986
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych					2 610
Zysk/strata z działalności operacyjnej					8 595
Wynik na działalności finansowej					-165
Zysk/strata z działalności gospodarczej					8 430
Zysk/strata brutto					8 430
Podatek dochodowy					1 703
Zysk/strata netto					6 727
Aktywa segmentów	62 166	59 569	49 712	35 379	206 827
Zobowiązania segmentów	32 899	11 129	7 844	14 589	66 461

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2017 ROKU (w TPLN)

I - XII 2017	Działalność kontynuowana			Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana Segment D [zakład w Koninie]	Ogółem działalność
	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Segment C [zakład w Tarnowskich Górach]			
Przychody ze sprzedaży	45 715	67 261	54 602	167 578	15 825	183 403
Koszty ze sprzedaży	46 837	58 302	46 095	151 233	14 507	165 740
Wynik brutto na sprzedaży	-1 122	8 960	8 507	16 345	1 318	17 663
Koszty zarządu i sprzedaży	8 419	5 288	7 124	20 831	1 906	22 737
Wynik na sprzedaży	-9 540	3 671	1 383	- 4 486	-588	-5 074
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-2 273	- 2 833	3 358	- 1 748	695	-1 053
Zysk/strata z działalności operacyjnej	- 11 813	839	4 741	- 6 233	107	-6 127
Przychody finansowe				20 485	1 009	21 494
Koszty finansowe				2 664	698	3 362
Wynik na zbyciu udziałów				-	-177	-
Zysk/strata z działalności gospodarczej				11 588	241	11 828
Zysk/strata brutto				11 588	241	11 828
Podatek dochodowy				3 232	40	3 272
Zysk/strata netto				8 356	201	8 557
akcjonariuszom podmiotu dominującego				8 356	201	8 557
akcjonariuszom niekontrolującym				-	-	-
Aktywa segmentów	65 737	68 127	60 571	194 434	89 761	284 195
Zobowiązania segmentów	18 262	34 086	26 903	79 251	58 852	138 103

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

Działalność zaniechana

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiła działalność zaniechana.

12. KOSZTY WG RODZAJU

Zysk na działalności operacyjnej za 2018 rok wyniósł 8 595 tys. zł.

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
a) amortyzacja	9 025	8 529
- amortyzacja wartości niematerialnych	247	207
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	8 778	8 322
b) zużycie materiałów i energii	60 114	60 775
c) usługi obce	35 540	40 117
d) podatki i opłaty	4 455	4 620
e) wynagrodzenia	49 589	45 340
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	12 202	11 983
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 565	6 517
Koszty według rodzaju, razem	174 490	177 881
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	404	- 4 665
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-5 241	-5 219
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-3 007	- 2 601
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 17 950	- 18 230
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	148 696	147 166

13. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

Przeciętne zatrudnienie	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Pracownicy umysłowi	244	245
Pracownicy fizyczni	621	676
Razem	865	921

Koszty zatrudnienia	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:	61 791	57 323
Wynagrodzenia	49 589	45 340
Składki na ubezpieczenie społeczne	9 041	8 821
Inne świadczenia pracownicze	3 161	3 162

14. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 756	1 064
Dotacje	3	-
Inne przychody operacyjne razem	2 744	5 052
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	1 439	1 517
- na kary i grzywny	-	289
- na naprawy gwarancyjne	619	274
- na świadczenie pracownicze	19	102
- na odprawy dla zwalnianych pracowników	-	604
- pozostałe	801	249
b) pozostałe, w tym:	1 305	3 534
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	302	455
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	-	2 444
- umorzone zobowiązania	-	-
- uzysk z likwidacji środka trwałego	-	-
- złomowanie	-	-
- odszkodowania	817	581
- inne	186	54
Pozostałe przychody operacyjne, razem	4 503	6 116

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	450	9
Inne koszty operacyjne, razem	2 396	7 855
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 307	3 776
- na świadczenia pracownicze	472	243
- na zobowiązania	-	3 533
- na naprawy gwarancyjne	707	-
- pozostałe	128	-
b) pozostałe, w tym:	1 089	4 079
- koszty napraw gwarancyjnych	147	230
- odpisy aktualizujące należności	-	285
- likwidacja środków trwałych	17	39
- kary, grzywny, odszkodowania	23	-
- złomowanie	143	122
- zwrot kosztów windykacji (prawomocny wyrok)	-	1 625
- odprawy z tytułu zwolnień	28	540
- inne	731	1 238
Pozostałe koszty operacyjne, razem	2 859	7 864

15. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek	199	681
Zyski z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	-	2 700
- zyski z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-	1 481
- zyski z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	-	1 219
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	1 926	-
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	150	17 105
- umorzone zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fugo Zamet	-	17 140
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	2 275	20 485

16. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres	
	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Koszty z tytułu odsetek	1 100	1 346
Straty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	210	-
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	-	697
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	-
- utworzenie odpisów aktualizujących odsetki od należności	-	-
Zapłacone i należne prowizje	469	459
Pozostałe koszty finansowe	662	162
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	2 441	2 664

17. 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 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2017- 31.12.2017
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	8 430	11 588
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	241
Zysk/(strata) brutto przed opodatkowaniem	8 430	11 829
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19%	1 602	2 247
Wykorzystanie strat podatkowych	3 241	1 290
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	- 8 166	5 815
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	3 512
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	14 122	-
Pozostałe	- 86	- 5 230
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	17 541	17 215
Podatek dochodowy bieżący i odroczone wykazany w rachunku zysków i strat, w tym:	1 703	3 272
z działalności kontynuowanej	1 703	3 232
z działalności zaniechanej	-	40
Efektywna stawka podatkowa (%)	20	28

18. 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	31.12.2018	31.12.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	11 380	17 943
a) zmiany w okresie odniesione na wynik finansowy	- 2 830	- 3 704
- świadczenia na rzecz pracowników	- 1 108	-21
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	-1 181	4 958
- niewypłacone wynagrodzenia	- 150	-27
- nie zrealizowane różnice kursowe	- 43	51
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	- 216	- 1 217
- odpisy aktualizujący majątek finansowy	- 562	- 6 501
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-93	-41
- wycena instrumentów finansowych	-14	- 394
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	506	383
- inne	31	- 895
b) zmiany w okresie odniesione na kapitał własny	-	-16
c) inne zmiany w okresie - sprzedaż Fugo	-	- 2 843
d) efekt prezentacji netto w ramach poszczególnych podmiotów zależnych	- 6 034	-
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 516	11 380

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31.12.2018	31.12.2017
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	10 275	10 869
a) zmiany w okresie odniesione na wynik finansowy	- 2 962	- 664
- wycena instrumentów finansowych	- 157	72
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	- 6 562	- 1 177
- wynik na kontraktach długoterminowych	-56	595
- inne	3 813	- 154
b) zmiany w okresie odniesione na kapitał własny	-91	70
c) efekt prezentacji netto w ramach poszczególnych podmiotów zależnych	- 6 034	-
2. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 188	10 275

19. DYWIDENDY WYPŁACONE I ZAPROPONOWANE DO WYPŁATY

W okresie objętym sprawozdaniem Zamet S.A. nie wypła cała dywidendy. Nie występują dywidendy niewypłacone.

20. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2018 - 31.12.2018	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	6 727	8 557
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	6 727	8 557
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	105 920 000	105 920 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	105 920 000	105 920 000
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	6 727	8 557
Wyłączenie zysk na działalności zaniechanej	-	201
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 727	8 356

Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	6 727	8 356
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,08

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:

- zysku lub straty z kontynuowanej działalności przypadającego na jednostkę dominującą oraz
- 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.

21. AKTYWA NIEMATERIALNE

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

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje	wartości niematerialne razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15 846	3 733	19 578
b) zwiększenia (z tytułu)	-	742	742
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	367	367
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 846	4 108	19 953
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 273	3 273
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	247	247
- inne (zwiększenia)	-	247	247
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 519	3 519
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	15 846	-	15 846
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	15 846	-	15 846
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	588	588

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

	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	32 416	4 388	36 804
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	16 570	655	17 225
- sprzedaż udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o.	16 570	655	17 225
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15 846	3 733	19 578
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 066	3 066
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	207	207
- inne (zwiększenia)	-	207	207
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 273	3 273
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	32 416	-	32 416
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	16 570	-	16 570
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	15 846	-	15 846
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	460	460

22. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2018 roku oraz dnia 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły zmiany wartości firmy.

23. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	14 851	91 074	65 492	3 211	5 067	179 695
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 578	5 215	1 217	904	8 923
- zakupu	-	1 578	3 562	1 217	545	6 892
- przekształcenia dzierżawy w leasing	-	-	1 480	-	347	1 827
- inne	-	-	173	-	31	204
c) zmniejszenia (z tytułu)	996	3 055	2 087	510	665	7 313
- sprzedaży	996	3 055	1 798	489	349	6 686
- likwidacji	-	-	289	-	316	605
- inne	-	-	-	21	-	21
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	13 855	89 597	68 620	3 918	5 305	181 305
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	36 468	41 984	2 322	3 928	84 702
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 079	4 666	109	217	7 072
- zwiększeń	-	2 495	5 171	458	545	8 669
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	-	288	-	316	604
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	416	217	348	12	993
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	38 547	46 650	2 432	4 145	91 774
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	310	-	14	40	363
- zwiększenie	-	310	-	14	40	363
- zmniejszenie	-	323	-	14	48	384
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	297	-	14	31	342
j) przeklasyfikowanie środków trwałych na aktywa dostępne do sprzedaży	-	1 278	-	-	-	1 278
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	13 855	49 462	21 970	1 472	1 130	87 889

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2018 roku Grupa rozwiązała odpis z tytułu utraty wartości środków trwałych w wysokości 21 tys. PLN w związku z likwidacją środka trwałego, którego dotyczył odpis.

W rachunku zysków i strat wykazany został w pozycji pozostałe przychody operacyjne.

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	25 193	119 971	75 505	4 045	5 322	230 035
b) zwiększenia (z tytułu)	-	1 420	2 752	229	264	4 665
- zakupu	-	1 346	2 330	229	224	4 129
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	74	422	-	41	537
c) zmniejszenia (z tytułu)	10 342	30 316	12 764	1 063	519	55 005
- sprzedaży	580	5 365	292	309	3	6 548
- likwidacji	-	613	992	33	31	1 670
- przekształcenia dzierżawy w leasing	-	-	-	4	-	4
- inne -sprzedaż udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o.	9 762	24 338	11 481	718	485	46 783
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	14 851	91 074	65 492	3 211	5 067	179 696
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	36 666	37 368	2 351	3 402	79 786
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	- 197	4 616	-28	526	4 917
- zwiększeń	-	2 703	4 534	459	626	8 322
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	97	507	17	8	630
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	2 384	245	241	22	2 892
- innych zmniejszeń	-	420	- 835	229	70	- 116
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	36 468	41 984	2 322	3 928	84 703
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	2 949	665	29	2	3 644
- zwiększenie	-	4	-	-	40	44
- zmniejszenie	-	2 643	665	15	2	3 325
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	310	- 0	14	40	363
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	14 851	54 296	23 508	875	1 100	94 629
w tym, aktywa trwałe przeznaczone do zbycia	129	1 249	6	-	-	1 384

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 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
a) stan na początek okresu	2 151	4 200
b) zwiększenia (z tytułu)	7 976	3 475
- zakup	6 149	2 938
- leasing	1 827	-
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	537
c) zmniejszenia (z tytułu)	4 193	5 523
- przyjęcie na środki trwałe	4 193	3 756
d) stan na koniec okresu	5 934	2 151

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy.

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

24. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W okresie objętym sprawozdaniem Grupa wykazała środki trwałe, które spełniają kryteria ujęcia ich jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 1 278 TPLN. Na aktywo składa się budynek biurowy wraz z gruntem. W dniu 30.03.2018 zawarto umowę przedwstępną sprzedaży z firmą Urban Recruitment Sp. z o.o.

25. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET S.A.

WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE

ZAMET S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	0	32 686
Maszyny i urządzenia	0	6 787
Zapasy	0	2 573
Razem	0	42 046

ZAMET INDUSTRY SP. Z O.O. SP.K.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	7 759	0
Maszyny i urządzenia	5 374	0
Razem	13 133	0

MOSTOSTAL CHOJNICE SP. Z O.O. SP.K.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	33 062	0
Razem	33 062	0

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Hipoteka kaucyjna	19 198	23 817
Maszyny i urządzenia	679	832
Razem	19 877	24 649

26. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

ZAPASY	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
a) materiały	3 547	4 428
Zapasy, razem	3 547	4 428

ODPISY AKTUALIZUJĄCE ZAPASY	2018	2017
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	-	-
Odpisy wartości zapasów wykorzystanie/rozwiązanie w okresie	281	1 365

27. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
	TPLN	TPLN
2. Należności krótkoterminowe	46 044	64 054
2.1. Z tytułu dostaw i usług	40 204	58 548
b) należności od pozostałych jednostek	39 187	52 598
- do 12 miesięcy	39 187	52 598
a) od jednostek powiązanych	1 017	5 951
- do 12 miesięcy	968	5 951
- inne	49	-
2.2. Z tytułu podatków, w tym:	4 658	4 048
2.3. Pozostałe należności	1 182	1 456
Należności krótkoterminowe netto, razem	46 044	64 054
c) odpisy aktualizujące wartość należności	4 078	3 028
Należności krótkoterminowe brutto, razem	50 122	67 081

ZMIANA STANU ODPIŚW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
Stan na początek okresu	3 028	8 800
a) zwiększenia (z tytułu)	2 308	1 318
- zagrożenie nieściągalności	424	828
- pozostałe	1 884	490
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 258	7 091
- wykorzystanie	-	-
- rozwiązanie	1 258	3 609
- inne - sprzedaż Fugo	-	3 481
-	-	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 078	3 028

ODPISY NA NALEŻNOŚCI UTWORZONE ZGODNIE Z MSSF 9	Przed	Od 0 do	Od 30 do	Od 60 do	Od 90 do	Powyżej	RAZEM
	terminem	30 po	60 po	90 po	180 po	180 po	
	płatności	terminie	terminie	terminie	terminie	terminie	
Wartość brutto	39 443	5 784	647	30	597	3 639	50 122
%	0,16%	0,41%	7,26%	13,33%	60,62%	98,63%	-
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	63	24	47	4	351	3 589	4 078
Wartość netto	39 380	5 760	600	26	228	50	46 044

POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	-	1 894
- udzielone pożyczki	-	1 894
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 183	14 905
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	37 183	16 799

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	583	522
- energia elektryczna	79	86
- ubezpieczenia	335	299
- opłaty	8	8
- inne	75	129
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	2	-
- korzystanie z programu komputerowego	2	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	585	522

28. KREDYTY I POŻYCZKI**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2018**

Kredyty bankowe – overdraft / pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty/Termin dostępności limitu	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA (1)	Katowice	15 000	2020-10-30	TPLN	7 474	WIBOR + marża
mBank S.A. (1)	Katowice	10 000	2019-01-31	TPLN	8 853	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA (1)	Warszawa	15 000	2019-10-31	TPLN	11 912	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA (2)	Katowice	10 000	2020-10-30	TPLN	1 180	WIBOR + marża
mBank S.A.(2)	Katowice	7 500	2019-01-31	TPLN	232	WIBOR + marża
mBank S.A. (3)	Katowice	14 400	2019-10-31	TPLN	12 150	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA (4)	Warszawa	2 500	2023-12-29	TPLN	500	WIBOR + marża
Razem					42 301	

- (1) Finansowanie parasolowe dla Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k., Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
(2) Finansowanie dla Zamet Budowa Maszyn SA
(3) Finansowanie dla Zamet SA
(4) Finansowanie dla Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. – raty przypadające do spłaty w okresie 12 miesięcy

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
Credit Agricole Bank Polska SA (5)	Warszawa	2 500	2023-12-29	TPLN	2 000	WIBOR + marża
Razem					2 000	

- (5) Finansowanie dla Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. – raty przypadające do spłaty powyżej 12 miesięcy

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	28 000	2018-10-31	TPLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000	2018-02-15	TPLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 920	2018-03-30	TPLN	1 308	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	25 000	2018-10-31	TPLN	-	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	20 000	2018-10-31	TPLN	1 142	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	12 000	2019-10-31	TPLN	2 645	WIBOR + marża
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	2 700		TPLN	2 700	WIBOR + marża
Razem					7 795	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	40 000	2019-10-31	TPLN	14 400	WIBOR + marża
Razem					14 400	

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

ZAMET SA, ZAMET INDUSTRY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA ORAZ MOSTOSTAL CHOJNICE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA

Biorąc pod uwagę przeprowadzony na przełomie 2017 i 2018 r. proces zmiany organizacyjnej w Grupie Zamet i wydzielenie do spółek komandytowych zorganizowanych części przedsiębiorstw zakładów w Piotrkowi Tryb. i Chojnicach w okresie sprawozdawczym podjęto działania mające na celu zagwarantowanie odpowiedniego poziomu finansowania zewnętrznego w ramach formuły finansowania parasolowego przeznaczanego dla Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa oraz Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa. Uwzględniając również działania związane z zapewnieniem finansowania dla Zamet Budowa Maszyn SA w okresie sprawozdawczym w ramach procesu współpracy z instytucjami finansowymi miały miejsce następujące zdarzenia:

mBank SA

- 23 luty 2018 r. – podpisanie z mBank SA umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella wieloproduktowa” w zakresie udostępnienia limitów produktowych (kredyt w rachunku bieżącym, kredyt obrotowy na finansowanie zawartych kontraktów handlowych, gwarancje bankowe, akredytywy dokumentowe) następującym podmiotom: Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. w formule finansowania parasolowego w łącznej kwocie limitu 40.000.000,00 PLN, z maksymalnym okresem obowiązywania do dnia 30.11.2021 r.
- 23 luty 2018 r. zawarcie Porozumienia rozwiązującego umowę współpracy z dnia 7 lutego 2014 r. w konsekwencji udzielenia finansowania parasolowego opisanego w punkcie powyżej.
- 23 luty 2018 r. – podpisanie z mBank SA aneksu do umowy współpracy z dnia 21 września 2015 r. zmieniającego strukturę wewnętrzną limitu i dostosowującego wysokość limitu umowy ramowej do kwoty udzielonego kredytu obrotowego o charakterze nieodnawialnym w wysokości 14.400.000,00 PLN oraz ustalenie harmonogramu amortyzacji tegoż kredytu.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 15 styczeń 2018 r. podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie udostępnienia limitów produktowych (kredyt w rachunku bieżącym, kredyt rewolwingowy, gwarancje bankowe, terminowe transakcje walutowe) w formule finansowania parasolowego w łącznej kwocie 28.000.000,00 PLN następującym podmiotom: Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. w formule finansowania parasolowego z terminem ostatecznej spłaty limitu ustalonym na dzień 31-10-2022 r.
- 26 październik 2018 r. podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie wydłużenia daty ostatecznej spłaty limitu do dnia 31-10-2025 r. oraz zmian wewnętrznej struktury limitu, w tym min: zwiększenia limitu produktowego dla kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 15.000.000,00 PLN – limit udostępniony w formule finansowania parasolowego wszystkim ww podmiotom po stronie kredytobiorcy.

Credit Agricole Bank Polska SA

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

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

mBank SA

- 12 marca 2018 r. - podpisanie z mBank SA aneksu do umowy współpracy w zakresie zwiększenia limitu finansowania do kwoty 15.000.000,00 PLN oraz wydłużenia okresu ważności limitu do dnia 31-01-2021 r.
- 9 kwietnia 2018 r. - podpisanie z mBank SA aneksu do umowy współpracy w zakresie zmiany struktury wewnętrznych limitów produktowych w związku ze zgodą na bezzwrotną sprzedaż części nieruchomości w zakładzie w Bytomiu przyjętej na zabezpieczenie udzielonego limitu. Limit globalny umowy współpracy nie ulega zmianie.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 28 marca 2018 r. podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie ujednoczenia struktury kredytu w rachunku bieżącym dla poszczególnych rachunków bez zmiany przyznanego poziomu finansowania.
- 26 październik 2018 r. podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie wydłużenia daty ostatecznej spłaty limitu do dnia 31-10-2025 r. oraz zmian wewnętrznej struktury limitu, w tym min: zwiększenia limitu produktowego dla kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 10.000.000,00 PLN oraz gwarancji do kwoty 18.000.000,00 PLN.

Na dzień bilansowy Grupa spełniła warunki kredytowe zawarte w umowach o finansowanie.

29. 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:

- ryzyka kredytowego - kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych
- ryzyka płynności – ryzyko, że jednostki Grupy napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań
- 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. Główne ryzyka finansowe na jakie narażona jest Grupa zostały opisane w nocie 9.

Ryzyko stopy procentowej

01.01.2018 - 31.12.2018						
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	-	-	-	-	13
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 183	-	-	-	-	37 183
Razem aktywa	37 196	-	-	-	-	37 196
Długoterminowe kredyty bankowe	-	2 000	-	-	-	2 000
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	42 301	-	-	-	-	42 301
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	524	568	553	434	212	2 291
Razem pasywa	42 825	2 568	553	434	212	46 592

01.01.2017 - 31.12.2017						
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894	-	-	-	-	1 894
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 905	-	-	-	-	14 905
Razem aktywa	16 799	-	-	-	-	16 799
Długoterminowe kredyty bankowe	-	14 400	-	-	-	14 400
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	1 308	-	-	-	-	1 308
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	6 487	-	-	-	-	6 487
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	95	-	-	-	-	95
Razem pasywa	7 890	14 400	-	-	-	22 290

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2018					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość narażona na ryzyko		WIBOR
	TPLN		TPLN	WIBOR+100pb	wynik finansowy WIBOR-100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	13		13	-	-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	37 183		37 183	372	- 372
Oprocentowane kredyty i pożyczki	44 301		44 301	- 443	443
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 291		2 291	-23	23
Zmiana zysku brutto				- 94	94
Zmiana zysku netto				- 76	76

31 grudnia 2017					
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość narażona na ryzyko		WIBOR
	TPLN		TPLN	WIBOR+100pb	wynik finansowy WIBOR-100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894		1 894	19	- 19
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	14 905		14 905	149	- 149
Oprocentowane kredyty i pożyczki	22 195		22 195	- 222	222
Zobowiązania z tytułu leasingu	95		95	- 1	1
Zmiana zysku brutto				- 55	55
Zmiana zysku netto				- 45	45

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2018 - 31.12.2018	Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 081	13 081	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	44 301	-	9 085	-	33 216	2 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 291	43	44	47	390	1 767
Razem	59 673	13 124	9 129	47	33 609	3 767
	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni						
Kredyty i pożyczki	2 000	-	-	-	-	2 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	568	553	434	212	-	1 767
Razem	2 568	553	434	212	-	3 767

01.01.2017 - 31.12.2017	Zobowiązania wymagalne w okresie					
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 308	13 587	2 245	28	197	251
Kredyty i pożyczki	22 195	-	-	1 308	-	20 887
Zobowiązania z tytułu leasingu	95	11	21	11	52	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	47	47	-	-	-	-
Razem	38 645	13 645	2 266	1 347	249	21 138
	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni						
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	178	-	73	-	-	251
Kredyty i pożyczki	20 887	-	-	-	-	20 887
Razem	21 065	-	73	-	-	21 138

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31 grudnia 2018										
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%
	TPLN	TPLN								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37 183	12 050	1 198	- 1 198	-	-	7	- 7	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	41 659	30 777	3 100	- 3 100	-	-	1	- 1	1	- 1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	60 758	2 543	- 195	195	- 2	2	- 31	31	- 25	25
Kontrakty forward*	274	274	- 27	27	-	-	-	-	-	-
Zmiana zysku brutto			4 076	- 4 076	- 2	2	- 23	23	- 24	24
Zmiana zysku netto			3 302	- 3 302	- 2	2	- 19	19	- 19	19

31 grudnia 2017										
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%
	TPLN	TPLN								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 905	5 285	441	- 441	58	-58	30	-30	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	58 550	20 995	2 019	- 2 019	41	-41	39	-39	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	16 308	2 058	- 169	169	-	-	-32	32	- 5	5
Kontrakty forward*	768	768	- 1 804	1 804	-	-	- 155	155	-58	58
Zmiana zysku brutto			487	- 487	99	-99	- 118	118	-63	63
Zmiana zysku netto			394	- 394	80	-80	-96	96	-51	51

*Od 2012 r. Grupa stosuje rachunkowość zabezpieczeń

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Szczegółowe zestawienie zawartych kontraktów forward niezrealizowanych na dzień 31.12.2018 i 31.12.2017

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2018 r.	Zysk/strata	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2019	16 284	209	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2019	2 296	37	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2019	2 769	29	Ryzyko walutowe
		21 349	275	

Terminy zapadalności kontraktów forward przypadają na rok 2019.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2017 r.	Zysk/strata	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2018	11 274	492	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2018	4 463	198	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2018	3 557	150	Ryzyko walutowe
		19 294	840	

Kwota ujęta w całkowitych dochodach ogółem w ciągu okresu wyniosła 1 115 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 2018		31 grudnia 2017	
	Należności	Zobowiązania	Należności	Zobowiązania
Kontrakty walutowe typu forward				
Wartość godziwa	280	5	887	47

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej

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

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

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

W roku 2018 oraz w 2017 nie wystąpiły sytuacje przeniesienia kwot z kapitału własnego i zaliczenia ich do kosztu początkowego lub innej wartości bilansowej składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego. Nie wystąpiły przeklasyfikowania pomiędzy poziomami wyceny.

31. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych Stan na koniec okresu 31.12.2018	Wartość bieżąca rat leasingowych Stan na koniec okresu 31.12.2017
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	2 536	97
jednego roku	617	97
dwóch do pięciu lat	1 919	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	245	2
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	2 291	95
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	524	95
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	1 767	-
ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINANSOWEGO (wartość bilansowa netto)	Stan na koniec okresu 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	1 065	84
-z tyt. umowy leasingu	1 065	84
Środki trwale bilansowe razem	1 065	84

32. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
a) wobec jednostek powiązanych	1 256	882
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 182	814
- do 12 miesięcy	1 182	814
- inne	74	68
b) wobec pozostałych jednostek	61 438	34 646
- kredyty i pożyczki	42 301	7 795
- inne zobowiązania finansowe	524	95
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 898	15 494
- do 12 miesięcy	11 898	15 494
- zaliczki otrzymane na dostawy	-	3 917
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 080	3 260
- z tytułu wynagrodzeń	2 825	2 555
- inne	1 810	1 530
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	62 694	35 527

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	476	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	682	942
- krótkoterminowe	682	942
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	1 158	942

33. 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 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
a) stan na początek okresu	8 078	8 478
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6 592	6 354
- rezerwy na świadczenia emerytalne	1 485	2 125
b) zwiększenia (z tytułu)	2 015	1 421
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 062	1 148
- rezerwy na świadczenia emerytalne	953	273
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	461
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	455
- rezerwy na świadczenia emerytalne	-	5
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 591	496
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	657	453
- rezerwy na świadczenia emerytalne	934	43
e) stan na koniec okresu	8 502	8 078
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	6 997	6 593
- rezerwy na świadczenia emerytalne	1 505	1 485

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
a) stan na początek okresu	2 793	3 628
- rezerwa na świadczenie emerytalne	196	294
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 089	1 079
- rezerwa na urlopy	1 508	2 255
b) zwiększenia (z tytułu)	594	1 014
- rezerwa na świadczenie emerytalne	187	57
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	407	196
- rezerwa na urlopy	-	761
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	236	1 013
- rezerwa na świadczenie emerytalne	132	25
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	104	186
- rezerwa na urlopy	-	802
e) inne zmniejszenia	1 508	-
f) stan na koniec okresu	1 643	2 793
- rezerwa na świadczenie emerytalne	251	196
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	1 392	1 089
- rezerwa na urlopy	-	1 508

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2018	Stan na koniec okresu 31.12.2017
a) stan na początek okresu	1 565	2 301
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 565	2 235
- pozostałe	-	66
b) zwiększenia (z tytułu)	27	448
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	27	448
- pozostałe	-	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	539	625
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	539	625
- pozostałe	-	-
e) inne zmniejszenia - sprzedaż Fugo	-	559
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	493
- pozostałe	-	66
f) stan na koniec okresu	1 053	1 565
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 053	1 565
- pozostałe	-	-

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu	
	31.12.2018	31.12.2017
a) stan na początek okresu	5 669	23 889
- premie, wynagrodzenia	385	1 081
- gwarancje i reklamacje	287	331
- rezerwa na pozostałe koszty	625	18 472
- niezafakturowane koszty	674	2 441
- na przyszłe zobowiązania	3 697	1 564
b) zwiększenia (z tytułu)	4 543	8 369
- premie, wynagrodzenia	1 234	137
- gwarancje i reklamacje	702	146
- rezerwa na pozostałe koszty	1 103	2 498
- niezafakturowane koszty	1 297	1 556
- na przyszłe zobowiązania	208	4 031
c) wykorzystanie (z tytułu)	859	16 472
- premie, wynagrodzenia	137	41
- rezerwa na pozostałe koszty	455	13 846
- niezafakturowane koszty	126	984
- na przyszłe zobowiązania	141	1 601
d) rozwiązanie (z tytułu)	5 041	3 237
- premie, wynagrodzenia	248	845
- gwarancje i reklamacje	101	177
- rezerwa na pozostałe koszty	680	287
- niezafakturowane koszty	560	1 632
- na przyszłe zobowiązania	3 464	297
e) stan na koniec okresu	4 299	5 669
- premie, wynagrodzenia	1 234	332
- gwarancje i reklamacje	887	287
- rezerwa na pozostałe koszty	594	614
- niezafakturowane koszty	1 285	738
- na przyszłe zobowiązania	300	3 697

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa	31 grudnia 2018		Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
		Wartość narażona na ryzyko		+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 756	1 756	96	- 109	- 108	97	
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	8 390	8 390	403	- 450	- 448	408	
Zmiana zysku brutto			499	- 559	- 556	505	
Zmiana zysku brutto			404	- 453	- 450	409	

Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa	31 grudnia 2017		Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
		Wartość narażona na ryzyko		+ 1%	- 1%	+ 1%	- 1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	1 681	1 681	94	- 107	620	754	
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	7 682	7 682	3 518	3 011	3 011	3 522	
Zmiana zysku brutto			3 612	2 904	3 631	4 276	
Zmiana zysku brutto			2 926	2 352	2 941	3 464	

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe
Rok 2019	119	132	1 392
Lata 2020-2024	359	433	3 935
Lata 2025-2029	163	203	1 817
Rok 2030 i później	186	161	1 246
Razem	827	929	8 390

34. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Kapitał zakładowy Spółki Zamet Spółki Akcyjnej 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;

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu. Ogólna liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 105.920.000. Zgodnie z otrzymanymi od akcjonariuszy powiadomieniami dotyczącymi stanu posiadania, struktura posiadania znacznych pakietów akcji przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji / głosów	Udział w ogólnej liczbie akcji / głosów Na dzień publikacji raportu za 2018
TDJ EQUITY III Sp. z o.o.	59 770 372	56,43%
Nationale Nederlanden OFE	12 984 007	12,26%
QUERCUS TFI S.A.	5 368 336	5,07%
Pozostali akcjonariusze	27 797 285	26,24%
RAZEM	105 920 000	100,00 %

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

Wartość nominalna jednej akcji = 0,70 zł

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

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

35. KAPITAŁ ZAPASOWY

Grupa na dzień 31.12.2018 r. posiada kapitał zapasowy w wysokości 136 279 tys. zł. z czego kwota 22 084 tys. zł. stanowi nadwyżkę ceny emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną.

36. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

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

37. 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.

38. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2018 r. na kwotę zysków zatrzymanych składają się zyski wypracowane przez Grupę oraz wycena zysków/strat aktuarialnych.

39. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW 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	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	14 905	10 526
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 905	10 526
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	37 183	14 905
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	37 183	14 905
Zmiana stanu środków pieniężnych	22 278	4 378
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	2 500	5 488
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	- 629	28 855
Środki pieniężne z działalności finansowej	20 407	-29 965

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
Budynki i budowle	-	946
Urządzenia techniczne	1 504	2 472
Środki transportu	495	165
Inne środki trwałe	23	190
Wartości niematerialne	44	- 5
Środki trwałe w budowie	9 257	763
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	- 347	79
Razem	10 976	4 609

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	- 6 692	- 28 851
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu	28 351	75 219
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	37 237	132 823
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	- 767	- 954
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	- 163	- 1 553
1.4. stan kredytu na początek okresu	- 7 795	- 55 098
1.5. podatek dochodowy	- 161	-
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu	21 659	46 368
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	68 251	94 165
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	- 3 767	- 767
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	- 524	- 268
2.4. stan kredytu na koniec okresu	- 42 301	- 46 602
2.5. podatek dochodowy	-	- 161

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	605	39 218
1. Stan należności na początek okresu	67 898	142 483
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	-	657
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	68 714	141 914
1.3. Stan należności inwestycyjnych na początek okresu	- 816	- 88
2. Stan należności na koniec okresu	67 293	103 265
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	-	328
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	67 293	103 752
1.3. Stan należności inwestycyjnych na koniec okresu	-	- 816

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
ZMIANA STANU ZAPASÓW	3 447	3 782
1. Stan zapasów na początek okresu	6 995	9 477
1.1. stan zapasów na początek okresu	6 995	9 477
2. Stan zapasów na koniec okresu	3 547	5 695
2.1. stan zapasów na koniec okresu	3 547	5 695

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
ZMIANA STANU REZERW	- 8 847	- 11 144
1. Stan rezerw na początek okresu	24 345	38 307
1.1. stan rezerw na początek okresu	35 334	53 608
1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto	- 10 989	- 15 301
2. Stan rezerw na koniec okresu	15 497	27 164
2.1. stan rezerw na koniec okresu	16 685	42 038
2.2. podatek odroczony-korekta zysku netto	- 1 188	- 14 874

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	- 70	- 573
1. Różnica /aktywa/	353	9
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	11 820	17 943
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	3 102	14 421
Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu	- 11 455	- 17 923
Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu	- 3 090	- 14 409
2. Różnica /aktywa/	138	- 767
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	723	341
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	585	1 108
3. Różnica /pasywa/	- 561	186
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	943	757
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	382	943

40. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na koniec okresu	Stan na koniec okresu
	31.12.2018	31.12.2017
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	15 129	23 955
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	15 129	23 955
- udzielonych gwarancji	15 129	23 955
Pozycje pozabilansowe, razem	15 129	23 955

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

41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	w tym przeterminowane	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	w tym zaległe, po upływie terminu płatności
2018	21 121	5 025	968	-	1 256	-
Fabryka Maszyn FAMUR S.A.	9 480	58	354	-	-	-
Famur Famak S.A.	-	-	-	-	68	-
Famur Pemug	-	3	-	-	-	-
FAMUR S.A.	8 879	2 911	9	-	875	-
FPM S.A.	666	61	426	-	-	-
FUGO S.A.	-	131	-	-	19	-
Fugo Sp. z o.o.	193	-	-	-	-	-
Inwest 11 TDJ	1	-	-	-	-	-
Kopex S.A.	250	-	-	-	-	-
Kuźnia Glinik	1 294	159	155	-	-	-
Odlewnia Żeliwa Śrem S.A.	5	-	-	-	-	-
PGO Service	-	603	-	-	151	-
PGO SERVICES	-	68	-	-	21	-
PIOMA ODLEWNIA SP. Z O.O.	350	62	24	-	3	-
TDJ Equity I	1	-	-	-	-	-
TDJ Equity II	1	-	-	-	-	-
TDJ ESTATE	-	226	-	-	-	-
TDJ S.A.	-	742	-	-	120	-
2017	13 246	4 935	5 951	-	882	-
Famur Famak S.A.	514	233	-	-	66	-
FAMUR PEMUG SP. Z O.O.	-	1	-	-	-	-
FAMUR S.A.	11 021	2 580	5 560	-	214	-
FPM S.A.	76	-	-	-	-	-
FUGO S.A.	105	-	65	-	-	-
FUGO ZAMET SP. Z O.O.	442	229	99	-	-	-
INNE	3	1	-	-	-	-
KOPEX FOUNDRY	166	81	-	-	-	-
Kopex S.A.	520	44	42	-	8	-
KUŹNIA GLINIK SP. Z O.O.	-	321	-	-	61	-
PEMUG S.A.	-	308	-	-	41	-
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	397	358	185	-	339	-
TDJ EQUITY SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	-
TDJ S.A.	-	780	-	-	152	-

TDJ Equity III Sp. z o.o. jest podmiotem bezpośrednio zależnym od spółki TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach i pośrednio zależnym od Pana Tomasza Domogały – Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, wg najlepszej wiedzy zarządu, Pan Tomasz Domogała nie posiada bezpośrednio akcji Emitenta, natomiast pośrednio, poprzez spółki zależne, posiada 59.770.372 akcji zwykłych na okaziciela Zamet Spółki Akcyjnej, które to akcje stanowią 56,43 % kapitału zakładowego Spółki oraz dają prawo do 59.770.372 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 56,43 % ogólnej liczby głosów.

Zarządowi nie są znane ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności powyższych akcji ani żadne inne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości. Wyemitowane akcje nie posiadają żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, nie istnieją również żadne inne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne.

W okresie sprawozdawczym, oraz po jego zakończeniu do dnia publikacji niniejszego sprawozdania emitent nie otrzymał od osób zarządzających lub nadzorujących zawiadomień o nabyciu lub zbyciu akcji emitenta przez osoby zobowiązane lub osoby blisko związane z osobami zobowiązanymi do notyfikacji o transakcjach na akcjach emitenta. Według najlepszej wiedzy Zarządu, bazując na otrzymanych powiadomieniach oraz oświadczeniach osób zarządzających i nadzorujących, liczba akcji Emitenta będących w posiadaniu osób zarządzających oraz nadzorujących przedstawia się następująco:

Stan na dzień publikacji sprawozdania		Liczba akcji	Liczba głosów	Udział %
Artur Jeziorowski	Prezes Zarządu	-	-	-
Przemysław Kozłowski	Wiceprezes Zarządu	-	-	-
Tomasz Domogała (pośrednio)*	Przewodniczący RN	59 770 372	59 770 372	56,43%
Czesław Kisiel	Członek RN	-	-	-
Tomasz Kruk	Członek RN	-	-	-
Jacek Leonkiewicz	Członek RN	-	-	-
Michał Nowak	Członek RN	-	-	-
Dorota Wyjadłowska	Członek RN	-	-	-
Magdalena Zajączkowska – Ejsymont	Członek RN	-	-	-

Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi oraz nadzorującymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z pełnionej funkcji. W spółce nie funkcjonują programy premiowe, motywacyjne itp. które oparte byłyby na kapitale Emitenta. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w okresie 01.01.2018 do 31.12.2018 r. i okresach porównywalnych, w opinii Zarządu Spółki były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi oprócz opisanych poniżej.

- W dniu 02.01.2018 r. Spółka, będąca współnikiem komandytariuszem spółki Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach (KRS: 0000699539), zawarła z tą spółką umowę, mocą której przeniosła na rzecz tej spółki komandytowej, zorganizowaną część przedsiębiorstwa, obejmującą zespół składników materialnych i niematerialnych związanych z działalnością produkcyjną zakładu „Mostostal Chojnice” w Chojnicach (89-600) przy ulicy Przemysłowej 4 (dalej „ZCP Mostostal Chojnice”). Na ZCP Mostostal Chojnice składają się w szczególności: wszystkie należące do Spółki nieruchomości położone w Chojnicach, przy ulicy Przemysłowej 4 związane z działalnością zakładu Mostostal Chojnice (prawo użytkowania wieczystego gruntu oraz własność budynków i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności), inne niż nieruchomości rzeczowe aktywa trwałe (ruchomości, maszyny i urządzenia, wyposażenie), wartości niematerialne i prawne (m.in. przenaszalne zezwolenia i decyzje administracyjne, know-how, prawo do znaku i nazwy słowno graficznej „Mostostal Chojnice”), księgi i dokumenty, środki pieniężne, a także możliwe do przeniesienia prawa i obowiązki z umów oraz związane z nimi należności i zobowiązania oraz rezerwy – związane z działalnością ZCP Mostostal Chojnice. Ponadto, ZCP Mostostal Chojnice stanowi zakład pracy i jest pracodawcą w stosunku do pracowników świadczących pracę związaną z działalnością produkcyjną zakładu w Chojnicach przy ul. Przemysłowej 4, w związku z czym Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z chwilą nabycia ZCP Mostostal Chojnice, stała się pracodawcą na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy i przejęła prawa i zobowiązania wynikające ze stosunków pracy pracowników zatrudnionych w ramach zakładu produkcyjnego w Chojnicach. ZCP Mostostal Chojnice nie obejmuje pracowników wykonujących zadania księgowo i finansowe, kadrowe, kontrolingu, informatyki i biura zarządu oraz majątku ruchomego związanego z powyższą działalnością administracyjną (która będzie wykonywana przez Spółkę na rzecz podmiotów zależnych) jak również nie obejmuje składników majątku obrotowego oraz zobowiązań i rezerw, które nie zostały ujęte w zakresie ZCP Mostostal Chojnice.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z dnia 2 stycznia 2018 roku, w sprawie wniesienia do tej spółki komandytowej przez współnika

komandytariusza (tj. Zamet Industry Spółkę Akcyjną), wkładu niepieniężnego w postaci ZCP Mostostal Chojnice. Spółka, w spółce komandytowej, do której został wniesiony aport, jest komandytariuszem oraz jedynym wspólnikiem komplementariusza (tj. Mostostal Chojnice Sp. z o.o.). Wartość wnoszonego aportu została ustalona w oparciu o wartość księgową ZCP Mostostal Chojnice wykazywaną w księgach rachunkowych Spółki na dzień wniesienia aportu i wynosi 41.909.452,22 PLN (czterdzieści jeden milionów dziewięćset dziewięć tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa złote i 22/100). W związku z wniesieniem aportu przez komandytariusza w wysokości wskazanej powyżej, a także mając na uwadze wkład komandytariusza wniesiony przy zawiązaniu spółki komandytowej (tj. 5.000,00 zł), łączna wartość wkładu komandytariusza wynosi 41.914.452,22 zł (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czternaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt dwa złote i 22/100). W tej samej wysokości została określona w dniu 2 stycznia 2018 roku w umowie spółki komandytowej, suma komandytowa, do wysokości której Spółka odpowiada za zobowiązania spółki komandytowej. Powyższa spółka komandytowa jest konsolidowana w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Udział komandytariusza w zyskach spółki komandytowej wynosi 99,99 %. Pierwszy rok obrotowy Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej kończy się w dniu 31.12.2018 roku. W trakcie trwania okresu sprawozdawczego, aport został skorygowany, w rezultacie czego wartość wniesionego wkładu zwiększyła się ponadto o 4.220.556,14 zł. Wkład wniesiony na dzień bilansowy wynosi 46.135.008,36 zł. Suma komandytowa wynosi 46.135.008,36 zł.

- W dniu 02.01.2018 r. Spółka, będąca wspólnikiem komandytariuszem spółki Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (KRS: 0000701148), zawarła z tą spółką umowę, mocą której przeniosła na rzecz tej spółki komandytowej, zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującego zespół składników materialnych i niematerialnych związanych z działalnością produkcyjną zakładu w Piotrkowie Trybunalskim (97-300) przy ulicy Dmowskiego 38B (dalej „ZCP Zamet Industry”). Na ZCP Zamet Industry składają się w szczególności: wszystkie należące do Spółki nieruchomości położone w Piotrkowie Trybunalskim związane z działalnością zakładu „Zamet Industry” w Piotrkowie Trybunalskim (prawo użytkowania wieczystego gruntu oraz własność budynków i urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności), inne niż nieruchomości rzeczowe aktywa trwałe (ruchomości, maszyny i urządzenia, wyposażenie), wartości niematerialne i prawne (m.in. przenaszalne zezwolenia i decyzje administracyjne, know-how), księgi i dokumenty, środki pieniężne, a także możliwe do przeniesienia prawa i obowiązki z umów oraz związane z nimi należności i zobowiązania oraz rezerwy – związane z działalnością ZCP Zamet Industry. Ponadto, ZCP Zamet Industry stanowi zakład pracy i jest pracodawcą w stosunku do pracowników świadczących pracę związaną z działalnością produkcyjną zakładu w Piotrkowie Trybunalskim, przy ul. Dmowskiego 38B, w związku z czym Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z chwilą nabycia ZCP Zamet Industry, stała się pracodawcą na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy i przejęła prawa i zobowiązania wynikające ze stosunków pracy pracowników zatrudnionych w ramach zakładu produkcyjnego w Piotrkowie Trybunalskim. ZCP Zamet Industry nie obejmuje pracowników wykonujących zadania księgowe i finansowe, kadrowe, kontrolingu, informatyki i biura zarządu oraz majątku ruchomego związanego z powyższą działalnością administracyjną (która będzie wykonywana przez Spółkę na rzecz podmiotów zależnych) jak również nie obejmuje składników majątku obrotowego oraz zobowiązań i rezerw, które nie zostały ujęte w zakresie ZCP Zamet Industry.

Umowa została zawarta w wykonaniu uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z dnia 2 stycznia 2018 roku, w sprawie wniesienia do tej spółki komandytowej przez wspólnika komandytariusza (tj. Zamet Industry Spółkę Akcyjną), wkładu niepieniężnego w postaci ZCP Zamet Industry. Spółka, w spółce komandytowej, do której został wniesiony aport, jest komandytariuszem oraz jedynym wspólnikiem komplementariusza (tj. Zamet Industry Sp. z o.o.). Wartość wnoszonego aportu została ustalona w oparciu o wartość księgową ZCP Zamet Industry wykazywaną w księgach rachunkowych Spółki na dzień wniesienia aportu i wynosi 18.419.683,21 PLN (osiemnaście milionów czterysta dziewięćset tysięcy sześćset osiemdziesiąt trzy złote i 21/100). W związku z wniesieniem aportu przez komandytariusza w wysokości wskazanej powyżej, a także mając na uwadze wkład komandytariusza wniesiony przy zawiązaniu spółki komandytowej (tj. 5.000,00 zł), łączna wartość wkładu komandytariusza wynosi 18.424.683,21 PLN (osiemnaście milionów czterysta dwadzieścia cztery tysiące sześćset osiemdziesiąt trzy złote i 21/100). W tej samej wysokości została w dniu 2 stycznia 2018 roku określona w umowie spółki komandytowej, suma komandytowa, do wysokości której Spółka odpowiada za zobowiązania spółki komandytowej. Powyższa spółka komandytowa jest konsolidowana w ramach skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki. Udział komandytariusza w zyskach spółki komandytowej wynosi 99,99 %. Pierwszy rok obrotowy Zamet Industry Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością spółki komandytowej kończy się w dniu 31.12.2018 roku.

W rezultacie powyższych czynności, zrealizowane zostały zamierzenia zgodnie z którymi, aktywa produkcyjne Zamet Industry Spółki Akcyjnej zostały skoncentrowane w samodzielnych podmiotach gospodarczych (spółkach komandytowych) prowadzących działalność produkcyjną (stosownie do specjalizacji zakładów produkcyjnych w Chojnicach i Piotrkowie Trybunalskim) na rzecz których Spółka będzie świadczyła usługi wspólne o charakterze administracyjnym, jak również wobec których będzie sprawowała kontrolę i nadzór. W ocenie Zarządu, powyższe działania korzystnie wpłyną m.in. na rozpoznawalność marki „Mostostal Chojnice” oraz marki „Zamet Industry”, bowiem każda z powyższych marek będzie uczestniczyła w obrocie gospodarczym jako samodzielny podmiot, w dedykowanych obszarach i na wybranych rynkach, stosownie do profilu działalności zakładów w Chojnicach i Piotrkowie Trybunalskim. Wskutek przeprowadzenia powyższych działań, Spółka stała się spółką dominującą holdingu, którego filarami są obecnie trzy spółki:

- Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (spółka specjalizująca się przede wszystkim w wytwarzaniu konstrukcji mostowych, drogowych, infrastrukturalnych).
- Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (spółka specjalizująca się przede wszystkim w wytwarzaniu konstrukcji na rynek Oil & Gas, rynek górniczy oraz rynek urządzeń przeładunkowych).
- Zamet Budowa Maszyn Spółka Akcyjna (której status nie zmienił się wskutek powyżej opisanych działań) specjalizująca się w wytwarzaniu maszyn i urządzeń na rzecz przemysłu hutniczego i metalurgii a także innych gałęzi przemysłu ciężkiego oraz świadcząca usługi obróbcze.

Jednocześnie, w związku z powyższymi działaniami, struktura finansowania zewnętrznego grupy kapitałowej została dostosowana do modelu holdingowego, poprzez włączenie wyżej wymienionych spółek komandytowych w możliwość korzystania z aktualnych limitów kredytowych Zamet Industry Spółki Akcyjnej, w rezultacie czego wskazane powyżej spółki komandytowe mają zapewnione finansowanie obrotowe i zdolność udzielania gwarancji bankowych, stosownie do skali prowadzonej działalności.

42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 oraz za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 wypłaconych przez spółki Grupy

Wynagrodzenie Zarządu	2018	2017
	brutto / TPLN /	brutto / TPLN /
Jakubowski Tomasz	214	446
Szymik Jan	-	-
Artur Jeziorowski	191	367
Przemysław Kozłowski	32	-
Przemysław Milczarek	181	346
Razem	618	1 159

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2018	31.12.2017
	brutto/ TPLN /	brutto/ TPLN /
Domogala Tomasz	6	5
Zawiszowska Beata	-	4
Czesław Kisiel	6	5
Tomasz Kruk	3	-
Nowak Grzegorz	-	2
Nowak Michał	6	1
Rogowski Robert	9	2
Wyjadłowska Dorota	12	2
Jacek Leonkiewicz	6	5
Magdalena Zajązkowska-Ejsymont	12	6
Razem	60	32

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. Nie występują świadczenia po okresie zatrudnienia.

43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 1 sierpnia 2018 r. Spółka podpisała umowę nr 68/A/19 z firmą **Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.** z siedzibą w Warszawie ul. Rondo ONZ 1, 00-124.

Przedmiotem umowy jest:

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2018 roku, zgodnie z MSSF.
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2019 roku, zgodnie z MSSF.
- przegląd sprawozdania finansowego za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2018 r.,

- przegląd sprawozdania finansowego za okres 6 m-cy zakończony 30.06.2019 r.,
Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 124 000,00 zł. Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

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

Przedmiotem umowy było:

- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z MSSF
 - badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2017 roku, zgodnie z MSSF.
 - przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 30.06.2017 r. , zgodnie z MSSF
 - przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2017 r, zgodnie z MSSF
- Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosi 93 000,00 zł. Wynagrodzenie nie obejmuje usług świadczonych na rzecz innych spółek Grupy.

44. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

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

ZAMET S.A., ZAMET INDUSTRY SP.Z O.O. SP.K. ORAZ MOSTOSTAL CHOJNICE SP. Z O.O. SP.K.

- 25 stycznia 2019 r. – podpisanie z mBank SA aneksu do umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella wieloproduktowa” z dnia 23-02-2018 r. w zakresie zmiany wewnętrznej struktury limitu poprzez zwiększenie wysokości kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 12.000.000,00 PLN oraz wydłużenia okresu udostępnienia produktów w ramach limitu o kolejne 12 miesięcy.

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

- 29 stycznia 2019 r. – podpisanie z mBank SA aneksu do umowy współpracy w zakresie wydłużenia okresu udostępnienia produktów w ramach limitu o kolejne 12 miesięcy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Zamet odpisano, w Piotrkowie Trybunalskim, dnia 29 kwietnia 2019 roku:

Artur Jeziorowski - Prezes Zarządu

Przemysław Kozłowski - Wiceprezes Zarządu

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



ZAMET SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Dmowskiego 38B / 97-300 Piotrków Trybunalski
KRS: 0000340251 / REGON: 100538529 / NIP: 7712790864
www.zametsa.com
tel. (+48) 44 648 9181