



2017

**Sprawozdanie finansowe Zamet S.A.
za okres 01.01.2017 – 31.12.2017
wraz ze sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta
z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Piotrków Trybunalski, dnia 27 kwietnia 2018 r.

SPIS TREŚCI

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	4
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	5
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	6
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017	9
1. INFORMACJE OGÓLNE	11
2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI	12
3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	13
Oświadczenie o zgodności	13
Zmiany zasad rachunkowości	14
Rachunkowość zabezpieczeń	18
Leasing	18
Wycena do wartości godziwej	18
Waluty obce	19
a) Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego	19
b) Transakcje i salda	19
Świadczenia pracownicze	19
Metody wyceny	20
Ujmowanie przychodów	21
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów oraz kontrakty długoterminowe	21
b) Przychody z tytułu odsetek	21
Ujmowanie kosztów	21
a) Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży	21
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	21
Przychody i koszty finansowe	21
Koszty odsetek	21
Podatki	22
a) Podatek dochodowy bieżący	22
b) Podatek dochodowy odroczony	22
c) Inne podatki	22
Rzeczowe aktywa trwałe	22
Nieruchomości inwestycyjne	23
Wartości niematerialne	24
c) Oprogramowanie komputerów	24
Długoterminowe aktywa finansowe	24
Utrata wartości	24
Zapasy	25
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	25
Świadectwa efektywności energetycznej	25
Instrumenty Finansowe	25
Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy	26
Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe	26
Należności z tytułu dostaw i usług	26
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	27
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	27
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	27
Kapitały własne	27
Rezerwy	28
Kredyty bankowe	28

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	28
Zysk przypadający na jedną akcję.....	28
Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	29
Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek w ramach Grupy i poza Grupę.....	29
Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	29
4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	31
5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	31
6. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	33
7. KOSZTY WG RODZAJU	33
8. KOSZTY ZATRUDNIENIA	33
9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	34
10. PRZYCHODY FINANSOWE	35
11. KOSZTY FINANSOWE	35
12. PODATEK DOCHODOWY	36
13. PODATEK ODROZCZONY	36
14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	37
15. DYWIDENDY	37
16. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	37
17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	38
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	39
19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	41
20. JEDNOSTKI ZALEŻNE	42
21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	43
22. AKTYWA FINANSOWE	43
23. ZAPASY	44
24. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	44
25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	45
26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	45
27. KREDYTY I POŻYCZKI	47
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	48
29. INSTRUMENTY FINANSOWE	54
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	57
31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	57
32. REZERWY	57
33. KAPITAŁ PODSTAWOWY	60
34. KAPITAŁ ZAPASOWY	60
35. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	60
36. KAPITAŁY REZERWOWE	60
37. ZYSKI ZATRZYMANE	61
38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	61
39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	63
40. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ	63
41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	65
42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU, INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM SPÓŁKĘ W 2017 r. i W 2016 r.	67
43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	67
44. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	67

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Nota	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
		PLN	PLN
Działalność kontynuowana			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		114 314 508,49	158 001 355,00
- od jednostek powiązanych	41	2 877 777,61	1 012 858,49
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	4	111 348 636,56	155 673 337,63
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	4	2 965 871,93	2 328 017,37
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		106 323 267,79	160 780 093,22
- do jednostek powiązanych		3 242 786,56	935 183,44
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	7	103 240 926,39	158 441 896,66
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		3 082 341,40	2 338 196,56
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		7 991 240,70	-2 778 738,22
IV. Koszty sprzedaży	7	1 513 673,51	229 031,88
V. Koszty ogólnego zarządu	7	12 193 359,11	18 238 175,40
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		-5 715 791,92	- 21 245 945,50
VII. Pozostałe przychody operacyjne	9	1 858 199,52	5 685 178,85
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	9	6 883 679,63	5 878 684,53
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	5	- 10 741 272,03	- 21 439 451,18
X. Przychody finansowe	4, 10	20 608 475,66	4 268 432,97
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		-	2 600 107,28
- od jednostek powiązanych		-	2 600 107,28
2. Odsetki, w tym:		613 326,94	840 020,35
- od jednostek powiązanych		174 177,54	784 842,53
3. Aktualizacja wartości inwestycji		122 544,21	-
4. Inne	41	19 872 604,51	828 305,34
XI. Koszty finansowe	5, 11	2 252 604,64	91 839 045,46
1. Odsetki		1 017 379,68	1 641 543,58
2. Aktualizacja wartości inwestycji		-	89 050 868,21
3. Inne	11	1 235 224,96	1 146 633,67
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		7 614 598,99	- 109 010 063,67
XIII. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)		7 614 598,99	- 109 010 063,67
XIV. Podatek dochodowy	12, 13	2 258 688,61	-9 862 068,95
a) część bieżąca	12	-	461 231,00
b) część odroczone	13	2 258 688,61	- 10 323 299,95
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 355 910,38	- 99 147 994,72
XVI. Działalność zaniechana		-	-
XVII. Zysk (strata) netto	5, 16	5 355 910,38	- 99 147 994,72
XVIII. akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 355 910,38	- 99 147 994,72
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)		105 920 000,00	103 186 448,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł		0,05	- 0,96
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)		105 920 000,00	103 186 448,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł		0,05	- 0,96

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Zysk (strata) netto	5 355 910,38	- 99 147 994,72
Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat:	385 035,73	-2 172,03
Wycena instrumentów zabezpieczających	475 352,33	-2 680,82
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	- 90 316,60	508,79
Inne całkowite dochody niepodlegające przeklasyfikowaniu do zysków i strat	- 52 032,00	31 409,22
Pozostałe dochody-zyski/straty aktuarialne	- 64 237,66	38 777,06
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów	12 205,66	-7 367,84
Razem inne całkowite dochody	333 003,73	29 237,19
Całkowite dochody ogółem	5 688 914,11	- 99 118 757,53
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 688 914,11	- 99 118 757,53
Przypadające udziałowcom niekontrolującym	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	105 920 000,00	103 186 448,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,05	- 0,96
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów)	105 920 000,00	103 186 448,09
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,05	- 0,96

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

	Kapitał zakładowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2017 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	5 290 000,00	- 52 681,58	- 99 135 908,73	107 207 642,62
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	5 355 910,38	5 355 910,38
Inne całkowite dochody	-	-	-	385 035,73	- 52 032,00	333 003,73
Razem całkowite dochody	-	-	-	385 035,73	5 303 878,38	5 688 914,11
Stan na 31 grudnia 2017 r.	74 144 000,00	126 962 232,93	5 290 000,00	332 354,15	- 93 832 030,35	112 896 556,73

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

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Nota	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
		PLN	PLN
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		100 215 414,58	119 254 754,94
1. Wartości niematerialne	17	84 417,80	137 555,38
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	18	61 910 789,61	64 430 643,07
2.1. Środki trwałe		60 278 315,28	61 302 089,51
2.2. Środki trwałe w budowie		1 632 474,33	3 128 553,56
3. Inwestycje długoterminowe		28 662 176,00	42 519 631,79
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe		28 662 176,00	42 519 631,79
a) w jednostkach powiązanych	22	28 662 176,00	42 519 631,79
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	9 558 031,17	12 166 924,70
II. Aktywa obrotowe		65 050 317,20	126 021 527,80
1. Zapasy	23	2 572 802,67	6 096 411,23
2. Należności krótkoterminowe	26	46 232 034,97	93 405 832,49
2.1. Z tytułu dostaw i usług		41 380 881,48	88 305 574,11
2.2. Z tytułu podatków, w tym:		3 669 729,31	3 963 474,44
2.2.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	112 043,00
2.3. Pozostałe należności		1 181 424,18	1 136 783,94
3. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	22	1 894 137,04	18 596 830,23
3.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące jednostek w ramach grupy		-	16 795 557,90
3.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące pozostałych jednostek		1 894 137,04	1 801 272,33
4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26	13 966 015,50	7 835 408,46
5. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	26	385 327,02	87 045,39
4. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
A k t y w a r a z e m		165 265 731,78	245 276 282,74

P a s y w a	Nota	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
I. Kapitał własny		112 896 556,73	107 207 642,62
1. Kapitał zakładowy	33	74 144 000,00	74 144 000,00
2. Kapitał zapasowy	34	126 962 232,93	126 962 232,93
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	35	332 354,15	-52 681,58
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	36	5 290 000,00	5 290 000,00
5. Zyski zatrzymane	37	- 93 832 030,35	- 99 135 908,73
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		112 896 556,73	107 207 642,62
B. Kapitały niekontrolujące		-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		52 369 175,05	138 068 640,12
1. Rezerwy na zobowiązania		18 909 931,10	29 107 245,39
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	6 116 877,16	6 388 971,14
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	32	6 491 525,37	6 316 348,66
a) długoterminowa		4 774 923,25	4 565 588,13
b) krótkoterminowa		1 716 602,12	1 750 760,53
1.3. Pozostałe rezerwy	32	6 301 528,57	16 401 925,59
a) długoterminowe		1 484 744,05	1 648 339,90
b) krótkoterminowe		4 816 784,52	14 753 585,69
2. Zobowiązania długoterminowe		14 400 000,00	41 380 374,08
2.1. Kredyty i pożyczki	27	14 400 000,00	41 308 500,00
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	30	-	71 874,08
3. Zobowiązania krótkoterminowe	31	19 059 243,95	67 581 020,65
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		11 482 040,97	17 672 002,63
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		552 221,92	1 452 076,92
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		10 929 819,05	16 219 925,71
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		1 360 350,14	16 550 167,35
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		1 754 533,33	1 958 911,21
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		2 321 508,86	6 892 903,78
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	93 326,49	213 160,84
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27	1 308 000,00	5 229 500,00
3.7. Inne	31	739 484,16	19 064 374,84
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		-	-
P a s y w a r a z e m		165 265 731,78	245 276 282,74
w tym:			
Długoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem		26 776 544,47	53 983 273,25
Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy na zobowiązania -razem		25 592 630,59	84 085 366,87

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 DO 31 GRUDNIA 2017

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH		Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
		PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)		7 614 598,99	- 109 010 063,67
II. Korekty razem	38	3 102 723,96	116 187 288,20
1. Amortyzacja	17,18	6 115 866,16	8 139 971,72
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		-	-91 263,98
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		734 386,00	-1 749 356,97
4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		- 19 288 664,91	86 689 523,57
5. Zmiana stanu rezerw		-9 855 711,37	10 269 443,17
6. Zmiana stanu zapasów		3 523 608,56	-1 448 398,53
7. Zmiana stanu należności		47 901 688,04	-3 378 891,03
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		- 26 018 618,43	18 366 889,03
9. Podatek dochodowy zapłacony		-	- 573 274,00
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		- 289 679,63	-66 591,97
11. Inne korekty		279 849,54	29 237,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	38	10 717 322,95	7 177 224,53
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		31 529 333,52	37 631 869,47
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	582 500,00	995 828,52
2. Z aktywów finansowych, w tym:		30 946 833,52	36 636 040,95
a) w jednostkach powiązanych		30 946 833,52	36 636 040,95
- zbycie aktywów finansowych		14 000 000,00	-
- dywidendy i udziały w zyskach		-	2 600 107,28
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		16 500 000,00	33 545 815,83
- odsetki		446 833,52	490 117,84
II. Wydatki		4 115 814,67	83 453 778,35
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	18	4 095 814,67	4 793 778,35
2. Na aktywa finansowe, w tym:		20 000,00	78 660 000,00
a) w jednostkach powiązanych		20 000,00	76 860 000,00
- nabycie aktywów finansowych		20 000,00	28 860 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-	48 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach		-	1 800 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		-	1 800 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	38	27 413 518,85	- 45 821 908,88
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy		-	82 860 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	33	-	28 860 000,00
2. Kredyty i pożyczki	27	-	54 000 000,00
II. Wydatki		32 000 234,76	37 059 034,25
1. Spłaty kredytów i pożyczek	27	30 830 000,00	34 628 925,36
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		191 708,43	333 243,72
3. Odsetki		978 526,33	1 636 865,17
4. Inne wydatki finansowe		-	460 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	38	- 32 000 234,76	45 800 965,75
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)		6 130 607,04	7 156 281,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		6 130 607,04	7 156 281,40
F. Środki pieniężne na początek okresu		7 835 408,46	679 127,06
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)		13 966 015,50	7 835 408,46

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 27 kwietnia 2018 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

.....

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

.....

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

.....

Piotrków Trybunalski, dnia 27 kwietnia 2018 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: ZAMET S.A.

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

Podstawowy przedmiot działalności:

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

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

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).

II. Czas trwania Jednostki : Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2017–31.12.2017.

1. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12. 2017 r.:

Zarząd:

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

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

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

- Rada Nadzorcza powołała z dniem 15.03.2017 r. pana Krzysztofa Walarowskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu
- Pan Krzysztof Walarowski, pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnionej funkcji z dniem 01.09.2017 r.

Na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

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

Rada Nadzorcza:

- Tomasz Domogała
- Czesław Kisiel
- Magdalena Zajączkowska-Ejsymont
- Jacek Leonkiewicz
- Michał Nowak
- Robert Rogowski
- Dorota Wyjadłowska

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

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

- W dniu 27.06.2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Spółki Akcyjnej, powołało do składu Rady Nadzorczej na wspólna dwuletnią kadencję:
 - Pana Tomasza Domogalę
 - Pana Czesława Kisiela
 - Pana Jacka Leonkiewicza
 - Pana Grzegorz Nowaka
 - Panią Magdalenę Zajączkowską – Ejsymont
 - Panią Beatę Zawiszowską
- W dniu 13.10.2017 r. Pani Beata Zawiszowska złożyła oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 18.10.2017 r.
- W dniu 19.10.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Spółki Akcyjnej podjęło uchwałę o powołaniu do Rady Nadzorczej Pana Michała Nowaka.
- W dniu 19.10.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Spółki Akcyjnej podjęło uchwałę o powołaniu do Rady Nadzorczej Pana Roberta Rogowskiego.
- W dniu 19.10.2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Zamet Spółki Akcyjnej podjęło uchwałę o powołaniu do Rady Nadzorczej Panią Dorotę Wyjadłowską.
- W dniu 29.12.2017 r. Pan Grzegorz Nowak złożył oświadczenie o rezygnacji z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na koniec dnia 22.12.2017 r.

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

W ramach spółki funkcjonują dwa zakłady produkcyjne:

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

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

VI. Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2017–31.12.2017, które dnia 27 kwietnia 2018 r. zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

2. PROFESJONALNY OSĄD I ISTOTNE SZACUNKI

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

Szacunki i osądy zostały dokonane w następujących obszarach:

- utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych - Jednostka w 2016 roku przeprowadziła test na utratę wartości udziałów w jednostkach zależnych. W stosunku do posiadanych udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. zlecono wycenę profesjonalnemu rzeczoznawcy majątkowemu, który dokonał wyceny wartości rynkowej Fugo Zamet Sp. z o.o. W oparciu o sporządzony operat Spółka w 2016 roku zidentyfikowała konieczność utworzenia odpisu aktualizującego posiadanych udziałów. W bieżącym okresie sprawozdawczym nastąpiło zbycie posiadanych udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o.

W roku finansowym zakończonym dnia 31.12.2017 roku Spółka nie zidentyfikowała przesłanek utraty wartości na posiadanych akcjach spółki Zamet Budowa Maszyn S.A.. Wysokość odpisu aktualizującego ujęta w poprzednim okresie sprawozdawczym została zaprezentowana w nocie 11.

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

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Spółka zidentyfikowała przesłanki, które wskazują na konieczność utworzenia odpisu aktualizującego na dzień 31.12.2017 roku. Wysokość odpisu aktualizującego została zaprezentowana w nocie 18.

- stawki amortyzacyjne - wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych. Spółka dokonała weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków i zastosowała nowe stawki począwszy od 01.01.2017 r. W wyniku zmiany stawek wydłużył się okres ekonomicznej użyteczności co wpłynęło na koszt amortyzacji. Wartość amortyzacji miesięcznej uległa obniżeniu o 135 tys. w skali miesiąca.

- rezerwy na świadczenia pracownicze oraz inne rezerwy – nota 32.

- podatek odroczony – szczegóły omówiono w nocie 13.
- wycena kontraktów długoterminowych w zakresie oceny stopnia zaawansowania kontraktów oraz wyniku na kontraktach - szczegóły zostały omówione w polityce rachunkowości str. 18 oraz w nocie 24.

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany istotnych szacunków.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

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

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

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

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

Mając na uwadze powyższe i w świetle posiadanej dokumentacji, Spółka nie widzi uzasadnionych podstaw do zakwestionowania transakcji ujętych w sprawozdaniu finansowym.

3. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

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

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

Sposoby szacunków nie odbiegały od sposobów przyjętych w poprzednich okresach.

W Spółce nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Jednostkę przedstawione zostały poniżej.

Zmiany zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku, za wyjątkiem przedstawionych poniżej. Poniższe zmiany do MSSF, zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym zgodnie z ich datą wejścia w życie, jednak nie miały one istotnego wpływu na zaprezentowane i ujawnione informacje finansowe lub nie miały zastosowania do transakcji zawieranych przez Spółkę:

- Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat

Zmiany doprecyzowują kwestie związane z powstawaniem ujemnych różnic przejściowych w przypadku instrumentów dłużnych wycenianych według wartości godziwej, oszacowaniem prawdopodobnego przyszłego dochodu do opodatkowania oraz oceną, czy wypracowany dochód pozwoli na zrealizowanie ujemnych różnic przejściowych. Zmiany mają zastosowanie retrospektywne.

- Zmiany do MSR 7 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji

Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.

- Zmiany MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016

Zmiany doprecyzowują, że wymogi określone w standardzie mają zastosowanie także do udziałów jednostki w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych (tj. wspólnych działaniach lub wspólnych przedsięwzięciach), jednostkach stowarzyszonych lub jednostkach strukturyzowanych niepodlegających konsolidacji, które zostały sklasyfikowane (lub włączone do grupy do zbycia, która została sklasyfikowana) jako przeznaczone do sprzedaży lub jako działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5 Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana.

Zmiany zobowiązują jednostkę do ujawnienia informacji, które umożliwiają użytkownikom sprawozdań finansowych ocenę zmian zobowiązań wynikających z działalności finansowej. Nie jest wymagane przedstawienie informacji porównawczych za poprzednie okresy.

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

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka wprowadziła zmiany sposobu kwalifikacji części kosztów. Zmiany te wynikają głównie z wprowadzonych w 2017 r. zmian organizacyjnych i rozdzielenia funkcji marketingu i handlu (kierownicy projektów).

Zmiany w 2017 dotyczą kosztów w wysokości 4 276 235,77 zł., które wpłynęły na zmniejszenie kosztów ogólnych a zwiększenie kosztów operacyjnych (koszty do zleceń) o kwotę 3 013 209,95 zł. i kosztów sprzedaży o kwotę 1 263 025,82 zł.

W okresie porównywalnym koszty te były zakwalifikowane do kosztów ogólnych w wysokości 3 030 954,16 zł. z czego kwota 2 269 165,28 zł. wpłynęłaby na zwiększenie kosztów operacyjnych (koszty do zleceń) a kwota 761 788,88 zł. na zwiększenie kosztów sprzedaży

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 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 Data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 4 Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano 12 września 2016 roku) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- Zmiany do MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy będące częścią Zmian wynikających z przeglądu MSSF 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej i zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 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) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – 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.

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 15

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpi wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później. Wcześniejsze stosowanie jest dozwolone.

Spółka ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

Spółka planuje zastosować MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, 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 Spółki, opiera się na oferowaniu usług w obszarze wytwarzania konstrukcji i urządzeń, głównie na podstawie dokumentacji projektowej, powierzonej przez klientów. Spółka jest partnerem dla światowych korporacji, będących liderami w poszczególnych sektorach przemysłu. W odniesieniu do istotnej części oferty, Spółka nie dostarcza gotowych rozwiązań technicznych – oferuje zasoby i kompetencje w obszarze produkcyjnym oraz wytwórczym.

a) Sprzedaż dóbr i usług świadczonych w różnym okresie

Przedmiotem umów z klientami jest głównie wytwarzanie konstrukcji stalowych na podstawie dokumentacji dostarczonej przez klienta. Wytworzone dobra są dla naszych klientów częścią aktywów, które wykorzystywane są w ich kontraktach z inwestorami.

Spółka 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.

Obecnie, Spółka przypisuje poszczególnym zamówieniom (zleceniom) cenę sprzedaży.

Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży. Spółka ocenia, że w wyniku przyjęcia MSSF 15 przypisanie ceny transakcyjnej do dóbr i usług, a w konsekwencji ujęcie przychodu, może ulec zmianie. Spółka uważa, że klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczonej usługi, w miarę wykonywania przez jednostkę tej

usługi. W konsekwencji Spółka przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Spółka będzie kontynuowała ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu.

Spółka rozpoznaje przychody zgodnie z metodą stopnia zaawansowania, w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu kontraktów długoterminowych”. 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 ramach oceny wpływu wprowadzenia MSSF 15, Spółka rozważyła m.in. następujące aspekty:

i. 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.

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

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

• Rozliczenie powykonawcze uzależnione od ciężaru dostaw

W realizowanych przez Spółkę kontraktach, finalna wartość wynagrodzenia może być zależna od ciężaru dostarczanych elementów. Rozliczenie wynagrodzenia zazwyczaj ma miejsce po zakończeniu dostaw.

• Kary umowne

Kary umowne naliczone Spółce przez klientów ujmowane są 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 Spółka dokona reklasyfikacji kosztów z tytułu kar co spowoduje zmniejszenie przychodów w kwocie 3 512 466,00 PLN i zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych i w konsekwencji zyski zatrzymane Spółki na dzień 31.12.2017 nie zmienią się a nastąpi zmniejszenie rezerw oraz należności o kwotę 3 512 466,00 PLN.

ii. Gwarancje

Spółka 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. Spółka 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.

b) Zaliczki otrzymane od klientów

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

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka 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 Spółka nie będzie wydzielala istotnego elementu finansowania.

Spółka 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.

c) Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji

MSSF 15 wprowadza nowe wymogi w zakresie prezentacji i ujawnień. Spółka ocenia, że wpływ tych ujawnień nie będzie istotny.

Wymogi dotyczące ujmowania i wyceny zgodnie z MSSF 15 mają również zastosowanie do ujmowania i wyceny zysku/ straty ze sprzedaży aktywów niefinansowych (takich jak rzeczowe aktywa trwałe oraz aktywa niematerialne), w sytuacji gdy taka sprzedaż nie odbywa się w normalnym toku prowadzenia działalności gospodarczej. W ocenie Spółki wpływ przyjęcia MSSF 15 nie jest istotny.

Przyjęcie do stosowania MSSF 15 w ocenie Spółki nie ma istotnego wpływu, za wyjątkiem wpływu szacowanych kar umownych na wartość przychodów, co zostało omówione powyżej w punkcie dotyczącym kar umownych.

➤ **Wdrożenie MSSF 9**

W lipcu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). MSSF 9 obejmuje trzy aspekty związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń. MSSF 9 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku i później, z możliwością wcześniejszego zastosowania.

Spółka planuje zastosować MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

W 2017 roku Spółka przeprowadziła szczegółową ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z pozyskania racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, z wyjątkiem skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka spodziewa się wzrostu odpisów z tytułu utraty wartości, z negatywnym wpływem na kapitał własny, jak omówiono poniżej. Ponadto, w wyniku zastosowania MSSF 9, zmieni się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

- **Klasyfikacja i wycena**

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitału własnego, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – będą one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

- **Utrata wartości**

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka stosuje uproszczone podejście i wyceni odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia.

Spółka ocenia, że w związku z powyższym, nastąpi wzrost odpisu z tytułu utraty wartości:

- należności handlowych i spornych o ok. 963 tys. złotych,
- pozostałe aktywa finansowe o ok. 209 tys. złotych.

Powyższe korekty spowodują wzrost aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 223 tys. złotych.

Korekty powyższe spowodują zmniejszenie kapitałów własnych Spółki o kwotę 949 tys. złotych.

Do oceny ryzyka kredytowego należności użyto modelu opracowanego na podstawie wiedzy i danych wewnętrznych Spółki natomiast dla pozostałych instrumentów wykorzystano rating nadany kontrahentowi przez agencję Bisnode Polska Sp. z o.o. oraz aktualną rentowność krótkoterminowych obligacji skarbowych i bieżące stawki WIBOR dla danych okresów finansowania.

- **Rachunkowość zabezpieczeń**

Ponieważ MSSF 9 nie zmienia ogólnych zasad funkcjonowania rachunkowości zabezpieczeń Spółki, zastosowanie MSSF 9 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Przyjęcie do stosowania MSSF 9, w ocenie Spółki, nie ma istotnego wpływu, za wyjątkiem wyceny odpisu na oczekiwane straty kredytowe, co zostało omówione powyżej w punkcie dotyczącym utraty wartości.

➤ **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.

Spółka jest leasingobiorcą w przypadku umów najmu samochodów oraz urządzeń, co szerzej opisano w notcie 16.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona 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. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Rachunkowość zabezpieczeń

W związku z istnieniem w Spółce ryzyka kursowego, w dniu 24.05.2012 r. Zarząd podjął uchwałę o wprowadzeniu rachunkowości zabezpieczeń. Walutą funkcjonalną Spółki ZAMET S.A. jest PLN. Spółka realizuje część sprzedaży swoich produktów w walutach obcych, w tym w EUR, NOK i GBP, przez co jest narażona na ryzyko kursowe. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez Spółkę zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward, w których Spółka zobowiązuje się sprzedać walutę po cenie terminowej określonej w transakcji zawartej z bankiem. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności.

Sprzedaż realizowana przez Spółkę w walutach, podlegająca rachunkowości zabezpieczeń, odbywa się w oparciu o kontrakty podpisywane z odbiorcami Spółki na dostawy maszyn/urządzeń. Strategia zabezpieczeń Spółki polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką Spółki zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie. Kwota i termin planowanych całkowitych wpływów ze sprzedaży określone są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny).

Leasing

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

Wycena do wartości godziwej

Spółka wycenia instrumenty finansowe takie jak instrumenty dostępne do sprzedaży oraz instrumenty pochodne w wartości godziwej na każdy dzień bilansowy. Ponadto, wartość godziwa instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 29.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Podsumowanie istotnych zasad rachunkowości dotyczących wyceny do wartości godziwej.

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

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

Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

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

b) Transakcje i salda

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

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

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny	31.12.2017	31.12.2016
USD	3,4813	-
EUR	4,1709	4,4240
GBP	4,7001	5,1445
NOK	0,4239	0,4868

Świadczenia pracownicze

W Jednostce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

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

Metody wyceny

Jednostka na dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych z tytułu nagród jubileuszowych i odpraw emerytalnych metodami aktuarialnymi. Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciągi z obowiązującego Układu Zbiorowego Pracy,
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy
- dane o odejściach pracowników wg wieku i płci

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

a) Struktura zatrudnienia wg płci i średni wiek

Dane dotyczące zakładu w Piotrkowie Tryb. obejmują 328 pracowników

Strukturę zaprezentowano poniżej

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy 31 grudzień 2017
Podstawowe dane statystyczne o pracownikach	
Liczba zatrudnionych, w tym:	328
- kobiet	46
- mężczyzn	282
Średni wiek(w latach)	48 lat
Średnie wynagrodzenie (brutto)	4 576,29

Dane dotyczące zakładu w Chojnicach obejmują 293 pracowników

Strukturę zaprezentowano poniżej

Wyszczególnienie	Dzień bilansowy 31 grudzień 2017
Podstawowe dane statystyczne o pracownikach	
Liczba zatrudnionych, w tym:	293
- kobiet	14
- mężczyzn	279
Średni wiek(w latach)	47 lat
Średnie wynagrodzenie (brutto)	3 538,02

b) Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń

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

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

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

Dla osób w wieku do 40 lat – 5%

Dla osób w wieku od 41 do 45 lat – 4%

Dla osób w wieku od 46 do 50 lat – 3%

Dla osób w wieku powyżej 50 lat – 1%

Zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy pracownicy Spółki mają prawo do nagród jubileuszowych po przepracowaniu określonej liczby lat oraz do odpraw emerytalnych w momencie przechodzenia na emeryturę.

Wysokość nagrody jubileuszowej uzależniona jest od stażu pracy i miesięcznego wynagrodzenia zasadniczego pracownika.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób zatrudnionych na dzień 31.12.2017 i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

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

Ujmowanie przychodów

Przychody są ujmowane w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją oraz gdy kwotę przychodów można 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.

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

Przychody są ujmowane, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można 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 Spółka spodziewa się odzyskać.

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

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

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

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

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

Dane dotyczące kontraktów długoterminowych przedstawiono w nocie 24

b) Przychody z tytułu odsetek

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

Ujmowanie kosztów

a) Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży

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

Jednostka prowadzi ewidencję kosztów w działalności podstawowej w układzie rodzajowym, w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu funkcjonalnego (kalkulacyjnego) tych kosztów.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

Przychody i koszty finansowe

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

Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

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

W zakresie, w jakim środki 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 zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Poza tym aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. W 2017 r. Spółka nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

Podatki

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

a) Podatek dochodowy bieżący

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

b) Podatek dochodowy odroczony

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

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

➤ Rezerwa na podatek odroczony

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

➤ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

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

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

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w notce 13. Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych na 31 grudnia 2017 r. przedstawia nota 12.

c) Inne podatki

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

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

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

GRUPA	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
I	budynki i lokale	2,78-14,29%
II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,50-14,29%
III	kotły i maszyny energetyczne	-
IV	maszyny i urządzenia ogólne	3,00-20,00%
V	maszyny i urządzenia specjalne	5,00-25,00%
VI	urządzenia techniczne	2,70-25,00%
VII	środki transportu	4,00-25,00%
VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3,00-25,00%

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

Jednostka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna.

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

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

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

Na dzień bilansowy służby techniczne spółki dokonują analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W razie istotnych zmian służby techniczne spółki określają prawidłowy, zgodny ze stanem technicznym i możliwością wykorzystania okres amortyzacji. Na dzień 31.12.2017 r. dokonano analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych.

Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową zgodnie z okresem ekonomicznej użyteczności.

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

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

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

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	20-50%

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

c) Oprogramowanie komputerów

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

Długoterminowe aktywa finansowe

Jednostka, zgodnie z MSR 27 § 37 lit. a) inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych, jednostkach stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, ujmuje w cenie nabycia.

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

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

Utrata wartości

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

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

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

od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

Zapasy

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

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

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

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

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

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

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Spółka na dzień bilansowy dokonuje analizy przydatności zapasów zalegających powyżej jednego roku i w przypadku utraty wartości dokonuje odpisu aktualizującego.

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

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

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.

Instrumenty Finansowe

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

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

- instrumenty przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

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

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

Wycena może odbywać się także :

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

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

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Zgodnie z MSR 27 Spółka inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych, jednostkach stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczone do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5, ujmują w cenie nabycia.

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

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

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

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

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

W praktyce mogą to być przede wszystkim rezerwy na:

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

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

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

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

Kapitały własne

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

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

➤ **Kapitał zakładowy**

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

➤ **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

➤ **Kapitał z aktualizacji wyceny**

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

➤ **Pozostałe kapitały rezerwowe**

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

➤ **Zyski zatrzymane**

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

Rezerwy

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

Jednostka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

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

Jednostka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

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

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

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

Kredyty bankowe

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

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

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

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

Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

Zysk na jedną akcję =

Średnia ważona liczba akcji występująca w ciągu danego okresu

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

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

Rozwodniony zysk na jedną akcję = _____

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment operacyjny jest częścią składową Spółki:

- 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 Spółki - główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce oraz wykorzystujący te wyniki przy podejmowaniu decyzji o zasobach alokowanych do segmentu i przy ocenie wyników działalności segmentu; oraz
- c) w przypadku której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

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

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

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

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

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

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

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

Spółka ujawnia przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno. Segmentację branżową i geograficzną przedstawiono w notcie 5.

Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek w ramach Grupy i poza Grupę

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

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

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

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Jednostka na dzień bilansowy prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

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

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

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

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

Związki pomiędzy jednostkami dominującymi a ich jednostkami zależnymi ujawnia się niezależnie od faktu, czy pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje. Jednostka ujawnia nazwę swojej jednostki dominującej. Jeśli pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje, Jednostka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 31.12.2017 roku:

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

Jednostki zależne

Na dzień 31.12.2017 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 13.10.2017 r.
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 25.10.2017 r.

W okresie sprawozdawczym tj. do 03.04.2017 r. jednostką zależną była spółka FUGO ZAMET SP. Z O. O. z siedzibą w Koninie – do dnia 03.04.2017 jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00% udziału w kapitale zakładowym. Na dzień zatwierdzenia sprawozdania Jednostka Dominująca nie sprawuje kontroli nad Fugo Zamet Sp. Z o.o. w związku ze sprzedażą w dniu 03.04.2017 r. 100% udziałów na rzecz Famur Famak S.A.

Na dzień 31.12.2016 r. jednostkami zależnymi były następujące spółki:

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

Akcjonariusze Spółki ZAMET S.A.

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi opisano w notce 41.

4. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Sprzedaż materiałów i towarów	2 965 871,93	2 328 017,37
Sprzedaż usług	634 658,05	404 840,64
Sprzedaż produktów	110 713 978,51	155 268 496,99
W tym, przychody z realizacji kontraktów	110 713 978,51	155 268 496,99
Razem	114 314 508,49	158 001 355,00
Pozostałe przychody operacyjne	1 858 199,52	5 685 178,85
Przychody finansowe	20 608 475,66	4 268 432,97
Przychody z działalności zaniechanej	-	-
Razem	136 781 183,67	167 954 966,82

5. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

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

Segmenty branżowe

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

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

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

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

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

Segmenty geograficzne

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2017 - 31/12/2017	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2016 - 31/12/2016
Polska	50 738 070,34	69 196 390,78
Unia Europejska	39 758 305,68	26 047 967,25
Pozostałe kraje europejskie	21 630 738,12	60 972 900,85
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	2 187 394,35	1 784 096,12
Razem	114 314 508,49	158 001 355,00
Eksport razem	63 576 438,15	88 804 964,22
Kraj	50 738 070,34	69 196 390,78

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W ROKU 2017 I 2016

I - XII 2017	Segment A [zakład w Piotrkowie Tryb.]	Segment B [zakład w Chojnicach]	Razem
Przychody ze sprzedaży	46 873 872,06	67 440 636,43	114 314 508,49
Koszty ze sprzedaży	47 854 344,51	58 468 923,28	106 323 267,79
Wynik brutto na sprzedaży	-980 472,45	8 971 713,15	7 991 240,70
Koszty zarządu i sprzedaży	8 418 595,29	5 288 437,33	13 707 032,62
Wynik na sprzedaży	-9 399 067,74	3 683 275,82	-5 715 791,92
Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	-2 192 942,13	-2 832 537,98	-5 025 480,11
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-11 592 009,87	850 737,84	-10 741 272,03
Przychody finansowe			20 608 475,66
Koszty finansowe			2 252 604,64
Zysk/strata z działalności gospodarczej			7 614 598,99
Zysk/strata brutto			7 614 598,99
Podatek dochodowy			2 258 688,61
Zysk/strata netto			5 355 910,38
Aktywa segmentów	97 138 809,26	68 126 922,52	165 265 731,78
Zobowiązania segmentów	18 283 085,04	34 086 090,02	52 369 175,06

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

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

W 2017 r. Spółka osiągnęła przychody od klientów zewnętrznych przekraczające 10% wartości ogółem przychodów od każdego z nich.

Przychody w transakcjach z tymi klientami zostały osiągnięte zarówno w segmencie A jak i segmencie B. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% w segmencie A jest Grupa Aker Kvaerner Subsea, na rzecz której Spółka realizuje przychody związane z sektorem offshore, ThyssenKrupp Industrial Solutions AG na rzecz której Spółka realizuje przychody związane z wytworzeniem konstrukcji stalowych. Współpraca z Aker Kvaerner Subsea, odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach, których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia, natomiast współpraca z ThyssenKrupp Industrial Solutions AG odbywa się na podstawie wiążącej strony umowy.

Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% w segmencie B są firmy Konecranes i Cargotec na rzecz których Spółka realizuje przychody związane z wytworzeniem konstrukcji stalowych w kategorii urządzeń dźwigowych i przeładunkowych oraz grupa Rafako, na rzecz której, Spółka realizuje przychody na podstawie umowy o roboty budowlane w ramach inwestycji budowy Bloku o mocy 910MWe w Elektrowni Jaworzno III-Jaworzno II. Współpraca z Konecranes i Cargotec, odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach, których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia.

Spółki nie łączą z w/w podmiotami umowy współpracy, które zawierałyby jakiegokolwiek limity dostaw, zamówień, gwarancje co do mocy produkcyjnych czy kary dla stron z tytułu ich niezrealizowania.

Działalność zaniechana

Nie wystąpiła.

6. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2017 ani 2016 roku Spółka nie poniosła istotnych kosztów restrukturyzacji.

7. KOSZTY WG RODZAJU

Wynik na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2017 roku wynosił (-)10 741 272,03 zł. i osiągnięty został po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
a) amortyzacja	6 115 866,16	8 139 971,72
- amortyzacja wartości niematerialnych	53 137,58	88 716,50
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 062 728,58	8 051 255,22
b) zużycie materiałów i energii	41 041 494,85	57 461 082,66
c) usługi obce	33 495 910,26	50 297 599,15
d) podatki i opłaty	2 836 931,50	2 790 832,86
e) wynagrodzenia	30 957 583,63	35 641 567,90
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 561 302,13	9 652 463,45
g) pozostałe koszty rodzajowe	6 014 077,23	2 600 618,28
Koszty według rodzaju, razem	129 023 165,76	166 584 136,02
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 6 856 323,90	10 700 861,49
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 5 218 882,85	- 375 893,57
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 1 513 673,51	- 229 031,88
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-12 193 359,11	- 18 238 175,40
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	103 240 926,39	158 441 896,66

8. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Pracownicy umysłowi	155	169
Pracownicy fizyczni	499	598
Razem	654	767

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:		
	39 518 885,76	45 294 031,35
Wynagrodzenia	30 957 583,63	35 641 567,90
Składki na ubezpieczenie społeczne	6 077 047,41	6 834 809,59
Inne świadczenia pracownicze	2 484 254,72	2 817 653,86

9. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	558 596,58	828 721,41
Inne przychody operacyjne razem	1 299 602,94	4 856 457,44
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	356 728,35	3 807 216,38
- na naprawy gwarancyjne	254 916,75	3 091 286,84
- na świadczenie pracownicze	101 811,60	301 879,08
- pozostałe	-	414 050,46
b) pozostałe, w tym:	942 874,59	1 049 241,06
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy i środki trwałe	332 706,39	-
- uzysk z likwidacji środków trwałych	-	31 683,94
- złomowanie	-	514 578,34
- odszkodowania	580 732,56	-
- inne	29 435,64	502 978,78
Pozostałe przychody operacyjne, razem	1 858 199,52	5 685 178,85

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

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-3 787,11
Inne koszty operacyjne, razem	6 883 679,63	5 882 471,64
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 532 553,85	3 358 445,55
- na zobowiązania	3 532 553,85	3 320 841,55
- pozostałe	-	37 604,00
b) pozostałe, w tym:	3 351 125,78	2 524 026,09
- koszty napraw gwarancyjnych	184 048,19	40 200,12
- odpisy aktualizujące należności	95 380,02	342 838,88
- koszty demontażu, likwidacji środków trwałych	38 826,64	-
- kary, grzywny, odszkodowania	-	1 398 902,06
- złomowanie	121 986,07	-
- darowizny	-	503 005,70
- inne	2 910 884,86	239 079,33
Pozostałe koszty operacyjne, razem	6 883 679,63	5 878 684,53

W pozycji rezerwy na zobowiązania zostały ujęte rezerwy na potencjalne obciążenia dotyczące realizowanych kontraktów w tym: kwota 2 460 831,00 zł. na karę umowną z tytułu rzekomego opóźnienia w realizacji przedmiotu umowy oraz innymi kosztami dotyczącymi umowy realizowanej przez Spółkę na rzecz ThyssenKrupp Industrial Solutions AG oraz kwota 1 051 635,00 zł. na karę umowną z tytułu niedotrzymania terminów umownych dotyczącej realizowanej przez Spółkę umowy na rzecz Mostostal Pomorze S.A.

Główne tytuły ujęte w pozycji inne dotyczą kosztów doradztwa w zakresie pozasądowego rozstrzygnięcia sporu w kwocie 1 625 000,00 zł., kosztów odpraw z tytułu zwolnień w kwocie 540 007,47 zł. oraz kosztów realizacji zleceń nieprodukcyjnych w kwocie 714 244,75 zł.

10. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Przychody z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	2 600 107,28
Przychody z tytułu odsetek	613 326,94	840 020,35
Przychody z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	2 699 604,51	473 239,39
- przychody z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	1 481 000,28	-
- przychody z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	1 218 604,23	473 239,39
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych	-	355 065,95
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	122 544,21	-
- rozwiązanie odpisów aktualizujących udziały	122 544,21	-
Pozostałe przychody finansowe, w tym:	17 173 000,00	-
- umorzone zobowiązanie z tytułu nabycia udziałów Fugo Zamet *	17 140 000,00	-
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	20 608 475,66	4 268 432,97

*- pozycja dotyczy rozliczenia nabycia przez Spółkę udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. od TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. co zostało szczegółowo opisane w notcie 41

11. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Koszty z tytułu odsetek	1 017 379,68	1 641 543,58
Koszty z pochodnych instrumentów finansowych, z tego:	-	724 558,60
- koszty z tytułu rozliczenia instrumentów pochodnych	-	724 558,60
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych	710 658,98	-
Aktualizacja wartości aktywów finansowych, w tym:	-	89 050 868,21
- utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	89 050 868,21
Zapłacone i należne prowizje	67 900,00	79 874,35
Pozostałe koszty finansowe	456 665,98	342 200,72
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	2 252 604,64	91 839 045,46

W roku 2016 w pozycji aktualizacja wartości aktywów finansowych zostały ujęte odpisy dotyczące utraty wartości posiadanych akcji i udziałów:

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

12. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku przedstawia się następująco:

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 614 598,99	-109 010 063,67
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	7 614 598,99	-109 010 063,67
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce - 19% (2016: 19%)	1 446 773,81	- 20 711 912,10
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	345 815,13	2 822 216,55
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 512 466,00	56 679 544,94
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-	- 2 600 107,28
Pozostałe	414 955,00	202 789,00
Podstawa naliczenia podatku dochodowego	11 887 835,12	- 51 905 620,46
Podatek dochodowy bieżący i odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	2 258 688,61	- 9 862 068,95
Efektywna stawka podatkowa %	30	9

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

Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji nie występuje.

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

13. PODATEK ODROCZONY

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

a) Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu:	12 166 924,70	3 971 687,42
a) odniesionych na wynik finansowy	12 138 952,70	3 929 313,42
- powstania różnic przejściowych	12 138 952,70	3 929 313,42
- świadczenia na rzecz pracowników	1 200 106,25	1 268 420,17
- rozpoznane straty na kontraktach	2 296 050,56	-
- niewypłacone wynagrodzenia	315 930,11	252 818,09
- nie zrealizowane różnice kursowe	636,76	-
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	757 638,68	404 191,68
- odpisy aktualizujące majątek finansowy	6 190 684,00	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	361 901,05	949 245,55
- wycena instrumentów finansowych	186 242,34	389 117,48
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	22 118,81	11 552,00
- inne	807 644,14	653 968,45
b) odniesionych na kapitał własny	27 972,00	42 374,00
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	9 558 031,17	12 166 924,70
a) odniesionych na wynik finansowy	9 545 845,17	12 138 952,70
- świadczenia na rzecz pracowników	1 233 389,81	1 200 106,25
- rozpoznane straty na kontraktach	7 254 026,89	2 296 050,56
- niewypłacone wynagrodzenia	218 124,78	315 930,11
- nie zrealizowane różnice kursowe	44 055,45	636,76
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	245 943,19	757 638,68
- odpis aktualizujący majątek finansowy	53 250,00	6 190 684,00
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	326 082,44	361 901,05
- wycena instrumentów finansowych	8 964,13	186 242,34
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	23 907,61	22 118,81
- inne	138 100,87	807 644,14
b) odniesionych na kapitał własny	12 186,00	27 972,00

Nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku w kwocie 10 728 982,00 zł w związku z dokonaniem w 2016 r. odpisem aktualizującym wartość posiadanych akcji Zamet Budowa Maszyn S.A. w kwocie 56 468 324,00 zł.

b) Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 388 971,14	8 510 174,76
a) odniesionej na wynik finansowy	6 377 704,75	8 491 365,45
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	6 207 630,67	6 762 883,61
- wynik na kontraktach długoterminowych	10 506,53	1 489 002,09
- inne	159 567,55	239 479,75
b) odniesionej na kapitał własny	11 266,39	18 809,31
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 116 877,16	6 388 971,14
a) odniesionej na wynik finansowy	6 036 101,86	6 377 704,75
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	5 863 893,02	6 207 630,67
- wynik na kontraktach długoterminowych	10 506,52	10 506,53
- inne	161 702,32	159 567,55
b) odniesionej na kapitał własny	80 775,30	11 266,39

14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie wykazywała środków trwałych, które spełniałyby kryteria ujęcia ich jako aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży.

15. DYWIDENDY

Nie występują dywidendy niewypłacone ani dywidendy zaproponowane lub uchwalone a niewypłacone.

16. ZYSK/STRATA PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	5 355 910,38	- 99 147 994,72
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	5 355 910,38	- 99 147 994,72
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	105 920 000,00	103 186 448,09
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	105 920 000,00	103 186 448,09
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	5 355 910,38	- 99 147 994,72
Wyłączenie zysku na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 355 910,38	- 99 147 994,72
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	5 355 910,38	- 99 147 994,72
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,05	-0,96

17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości,	Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	989 003,16	989 003,16
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	989 003,16	989 003,16
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	851 447,78	851 447,78
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	53 137,58	53 137,58
- inne (zwiększenia)	53 137,58	53 137,58
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	904 585,36	904 585,36
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	84 417,80	84 417,80

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

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

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE
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	9 146 272,73	55 773 199,20	41 134 929,51	2 987 890,02	4 257 646,40	113 299 937,86
b) zwiększenia (przyjęcie z środków trwałych w budowie) z tytułu	-	1 419 900,47	3 417 327,97	137 307,09	228 055,12	5 202 590,65
- zakupu	-	1 345 805,71	2 995 381,56	137 307,09	187 168,79	4 665 663,15
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	74 094,76	421 946,41	-	40 886,33	536 927,50
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	1 781 247,80	1 023 167,35	88 458,52	11 530,95	2 904 404,62
- sprzedaży	-	1 167 892,00	30 882,28	51 744,49	-	1 250 518,77
- likwidacji	-	613 355,80	992 285,07	32 800,00	11 530,95	1 649 971,82
- leasing	-	-	-	3 914,03	-	3 914,03
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	55 411 851,87	43 529 090,13	3 036 738,59	4 474 170,57	115 598 123,89
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	22 115 275,97	23 840 497,29	1 897 073,27	2 896 990,51	50 749 837,04
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	300 517,62	3 043 349,40	367 679,70	495 016,91	4 206 563,63
- zwiększeń	-	1 565 325,04	3 571 940,80	422 687,85	502 774,89	6 062 728,58
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	96 915,42	507 382,80	17 493,40	7 757,98	629 549,60
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	1 167 892,00	21 208,60	37 514,75	-	1 226 615,35
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	22 415 793,59	26 883 846,69	2 264 752,97	3 392 007,42	54 956 400,67
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	839 443,76	377 637,09	29 049,88	1 880,58	1 248 011,31
- zwiększenie	-	4 214,02	-	-	39 523,45	43 737,47
- zmniejszenie	-	533 516,57	377 637,09	15 306,60	1 880,58	928 340,84
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	310 141,21	- 0,00	13 743,28	39 523,45	363 407,94
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 146 272,73	32 685 917,07	16 645 243,44	758 242,34	1 042 639,70	60 278 315,28

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

Na dzień bilansowy Jednostka dokonała analizy w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty wartości składników aktywów trwałych. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Spółka utworzyła odpisy aktualizujące w kwocie 43 737,47 zł. Jednocześnie w związku z likwidacją i sprzedażą środków trwałych objętych odpisem na koniec 2016 r. nastąpiło wykorzystanie i rozwiązanie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 r

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

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

Wartość bilansowa maszyn i urządzeń użytkowanych na dzień 31 grudnia 2017 roku na mocy umów leasingu finansowego oraz umów dzierżawy z opcją zakupu wynosi 83 755,81 zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku 366 715,39 zł). Na aktywach użytkowanych na mocy umów leasingowych został ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie związanych z nimi zobowiązań z tytułu leasingu finansowego.

Grunty i budynki o wartości bilansowej 32 685 917,07 zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 32 818 479,47 zł.) objęte są hipoteką ustanowioną w celu zabezpieczenia kredytów bankowych Spółki.

Na maszynach i urządzeniach o wartości bilansowej 6 787 405,45 zł. (na dzień 31 grudnia 2016 roku: 8 052 872,35 zł.) ustanowiony zastaw pod zabezpieczenie kredytów bankowych Spółki.

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	3 128 553,56	653 350,31
b) zwiększenia (z tytułu)	3 740 056,79	3 545 038,22
- zakup	3 203 129,29	3 315 955,91
- leasing	-	223 522,78
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	536 927,50	5 559,53
c) zmniejszenia (z tytułu)	5 236 136,02	1 069 834,97
- przyjęcie na środki trwałe	5 236 136,02	1 068 634,97
- przyjęcie na WNiP	-	1 200,00
d) stan na koniec okresu	1 632 474,33	3 128 553,56

ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJATKU TRWAŁYM I OBROTOWYM

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	32 685 917,07	32 818 479,47
Maszyny i urządzenia	6 787 405,45	8 052 872,35
Zapasy (materiały i towary)	2 572 802,67	6 096 411,23
Razem	42 046 125,19	46 967 763,05

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

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

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

Koszt wytworzenia środków trwałych wytworzonych w ramach własnej produkcji wyniósł w 2017 r. 536 927,50 zł. (w 2016 r. 5 559,53 zł.)

Na dzień 31.12.2017 r. występują zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 364 015,78 zł. w tym kwota 270 600,00 zł. związana z pracami modernizacyjnymi dachu hali produkcyjnej oraz kwota 35 615,00 zł. związana z instalacją frezarki.

Poniesione w ostatnim roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Tytuł poniesionych nakładów	Wartość nakładów poniesionych w 2017 r.
Maszyny i urządzenia w tym	2 661 791,87
- sprzęt komputerowy	54 802,65
Grunty	-
Budynki i budowle	945 907,83
Środki transportu	137 307,09
Razem rzeczowe aktywa trwałe	3 745 006,79
Wartości niematerialne i prawne	- 4 950,00
Razem	3 740 056,79

Dokonane inwestycje w rzeczowe aktywa trwałe miały charakter odtworzeniowy.

W 2017 r. Spółka ponosiła nakłady związane ze zmniejszeniem oddziaływania na środowisko naturalne polegające na wymianie oświetlenia na LED w kwocie 610 446,31 zł. oraz poniesione zostały nakłady w kwocie 62 095,22 zł na modernizację sieci acetyleny, co przełożyło się na poprawę efektywności energetycznej

Ponadto, Spółka poniosła opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 71 tys. zł.

W 2018 r Spółka nie planuje nakładów związanych z ochroną środowiska oprócz obligatoryjnych opłat za korzystanie ze środowiska.

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

20. JEDNOSTKI ZALEŻNE**Jednostki zależne na dzień 31.12.2017**

Lp.	nazwa (firma) jednostki	siedziba	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów
1	ZAMET-BUDOWA MASZYN S.A.	Tarnowskie Góry	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2010-05-06	85 110 500,00	56 321 500,00	28 789 000,00	100,00	100,00
3	MOSTOSTAL CHOJNICE SP.Z O.O.	Chojnice	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-07-10	5 000,00	-	5 000,00	100,00	100,00
4	ZAMET INDUSTRY SP.Z O.O.	Piotrków Trybunalski	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-08-03	5 000,00	-	5 000,00	100,00	100,00
5	MOSTOSTAL CHOJNICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SP. K.	Chojnice	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-10-13	5 000,00	-	5 000,00	99,99	99,99
6	ZAMET INDUSTRY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością SP. K.	Piotrków Trybunalski	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2017-10-25	5 000,00	-	5 000,00	99,99	99,99

Jednostki zależne na dzień 31.12.2016

Lp.	nazwa (firma) jednostki	siedziba	charakter powiązania	zastosowana metoda konsolidacji	data objęcia kontroli	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów
1	ZAMET-BUDOWA MASZYN S.A.	Tarnowskie Góry	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2010-05-06	85 110 500,00	56 321 500,00	28 789 000,00	100,00	100,00
2	FUGO ZAMET SP. Z O.O.	Konin	jednostka zależna	konsolidacja pełna	2016-01-01	46 460 000,00	32 425 658,00	14 034 342,00	100,00	100,00

W okresie sprawozdawczym nastąpiły następujące zmiany w strukturze grupy kapitałowej:

- W dniu 03.04.2017 roku nastąpiło zbycie 100% udziałów w Fugo Zamet Sp. z o.o. na rzecz Famur Famak S.A
- W dniu 10.07.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (KRS 0000685947). Jedynym wspólnikiem spółki jest Zamet S.A..
- W dniu 03.08.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Zamet Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (KRS 0000689389). Jedynym wspólnikiem spółki jest Zamet S.A..
- W dniu 13.10.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Mostostal Chojnice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Chojnicach (KRS 0000699539). Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Mostostal Chojnice Sp. z o.o. z siedzibą w Chojnicach (komplementariusz).
- W dniu 25.10.2017 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego została zarejestrowana spółka pod firmą Zamet Industry spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (KRS 0000701148). Wspólnikami spółki są Zamet S.A. (komandytariusz) oraz Zamet Industry Sp. z o.o. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim (komplementariusz).

21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują .

22. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Długoterminowe aktywa finansowe

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
Z nieograniczoną zbywalnością		
a) akcje (wartość bilansowa):	28 642 176,00	28 642 176,00
- wartość według cen nabycia	85 110 500,00	85 110 500,00
- korekty aktualizujące wartość	56 468 324,00	56 468 324,00
b) udziały (wartość bilansowa):	20 000,00	13 877 455,79
- wartość według cen nabycia	20 000,00	46 460 000,00
- korekty aktualizujące wartość	-	32 582 544,21
Wartość bilansowa razem	28 662 176,00	42 519 631,79

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) w jednostkach zależnych	-	16 795 557,90
- udzielone pożyczki	-	16 795 557,90
b) w jednostkach współzależnych	-	-
c) w jednostkach stowarzyszonych	-	-
d) w znaczącym inwestorze	-	-
e) w jednostce dominującej	-	-
f) w pozostałych jednostkach	1 894 137,04	1 801 272,33
- udzielone pożyczki	1 894 137,04	1 801 272,33
g) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 966 015,50	7 835 408,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 966 015,50	7 835 408,46
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	15 860 152,54	26 432 238,69

W okresie od dnia bilansowego do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego Spółka otrzymała częściową spłatę udzielonej pożyczki w kwocie 540 000,00 zł.

23. ZAPASY

ZAPASY	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) materiały	2 572 802,67	6 096 411,23
b) półprodukty i produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
Zapasy, razem	2 572 802,67	6 096 411,23

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Za okres 01.01.2017 - 31.12.2017	Za okres 01.01.2016 - 31.12.2016
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	2 494 418,39	1 695 822,92
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 298 595,47
- utworzenie odpisu	-	1 298 595,47
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 365 029,87	500 000,00
- wykorzystanie	1 084 120,14	-
- rozwiązanie	280 909,73	500 000,00
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	1 129 388,52	2 494 418,39

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

ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJATKU OBROTOWYM

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Zapasy	2 572 802,67	6 096 411,23

24. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
Łączna kwota przychodów na dzień bilansowy dla zamkniętych kontraktów	93 799 292,31	116 545 567,03
Łączna kwota przychodów na dzień bilansowy dla otwartych kontraktów	46 639 623,35	55 120 149,91
Minus faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac na dzień bilansowy dla otwartych kontraktów	- 29 724 937,11	- 16 397 219,95
Doszacowanie przychodów zgodnie z procentowym stopniem zaawansowania realizacji kontraktu długoterminowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w należnościach z tyt. dostaw i usług	16 914 686,24	38 722 929,96
Wyksięgowanie przychodów zgodnie z procentowym stopniem zaawansowania realizacji kontraktu długoterminowego prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zobowiązaniach z tyt. dostaw i usług	-	-
Kwoty przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za dany okres	110 713 978,55	155 268 496,99
Zaliczki otrzymane na dzień 31.12. z tytułu kontraktów długoterminowych	1 360 350,14	16 550 167,35

25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

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

26. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) od jednostek powiązanych	2 741 664,86	1 872 487,65
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 687 034,86	818 200,79
- do 12 miesięcy	2 687 034,86	818 200,79
- inne	54 630,00	1 054 286,86
b) należności od pozostałych jednostek	43 490 370,11	91 533 344,84
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 693 846,62	87 487 373,32
- do 12 miesięcy	38 693 846,62	87 487 373,32
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 669 729,31	3 963 474,44
- inne	1 126 794,18	82 497,08
Należności krótkoterminowe netto, razem	46 232 034,97	93 405 832,49
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 293 795,98	1 141 267,16
Należności krótkoterminowe brutto, razem	47 525 830,95	94 547 099,65

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 687 034,86	818 200,79
- od jednostek zależnych	1 575 565,05	798 626,30
- od innych jednostek powiązanych	1 111 469,81	19 574,49
b) inne, w tym:	54 630,00	1 054 286,86
- od jednostek zależnych	54 630,00	1 054 286,86
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 741 664,86	1 872 487,65
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 741 664,86	1 872 487,65

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	1 141 267,16	798 428,28
a) zwiększenia (z tytułu)	843 068,38	342 838,88
- zagrożenie nieściągalności	827 761,78	342 838,88
b) zmniejszenia (z tytułu)	690 539,56	-
- rozwiązanie	690 539,56	-
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 293 795,98	1 141 267,16

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	6 880 329,36	9 029 695,27
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	7 328 642,39	32 625 049,41
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	-	2 031 325,55
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	-
e) powyżej 1 roku	1 660 307,14	135 656,51
f) należności z tyt. wyceny kontraktów długoterminowych	16 914 686,20	38 722 929,96
g) należności przeterminowane	9 819 867,01	6 902 184,57
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 603 832,10	89 446 841,27
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 222 950,62	1 141 267,16
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	41 380 881,48	88 305 574,11

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	5 418 974,11	4 720 596,15
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 485 882,55	394 762,37
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	700 152,21	756 283,17
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	204 305,89	25 713,16
e) powyżej 1 roku	1 010 552,25	1 004 829,72
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 819 867,01	6 902 184,57
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	1 222 950,62	1 141 267,16
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	8 596 916,39	5 760 917,41

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	385 327,02	87 045,39
- ubezpieczenia	255 461,12	63 672,83
- opłaty	7 818,19	2 556,30
- inne -licencje, subskrypcja na oprogramowanie	122 047,71	20 816,26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	385 327,02	87 045,39

Odpisy aktualizujące dotyczą należności przeterminowanych w poniższych okresach:

- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy - 86 881,78
- powyżej 1 roku - 1 136 068,84

Na dzień bilansowy Spółka dochodzi na drodze sądowej kwotę 593 076,09 zł. od Mostostal Pomorze S.A. Z uwagi na wczesny etap sprawy, ocena sprawy, w tym prawdopodobieństwo jej wygrania lub przegrania jest aktualnie przedwczesna. Wierzytelność nie została objęta odpisem aktualizującym w związku z utworzeniem rezerwy na karę w kwocie 1 051 635,00 zł (nota nr 9)

Ponadto, Spółka posiada należności w kwocie 1 100 735 EUR należne od ThyssenKrupp Industrial Solutions AG, co do których istnieje ryzyko, że kwota 590 000 EUR nie zostanie zapłacona. Spółka, utworzyła rezerwę na potencjalne obciążenie w kwocie 590 000 EUR i nie objęła odpisem należności.

Środki pieniężne w banku

Środki pieniężne oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych na rachunkach bankowych. W związku z powyższym wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

27. KREDYTY I POŻYCZKI

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
Raiffeisen Bank Polska SA	Katowice	28 000 000,00	2018-10-31	PLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	10 000 000,00	2018-02-15	PLN	-	WIBOR + marża
mBank S.A.	Łódź	20 920 000,00	2018-03-30	PLN	1 308 000,00	WIBOR + marża
Credit Agricole Bank Polska SA	Warszawa	25 000 000,00	2018-10-31	PLN	-	WIBOR + marża
Razem					1 308 000,00	

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

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania
mBank S.A.	Łódź	40 000 000,00	2019-10-31	PLN	14 400 000,00	WIBOR + marża
Razem					14 400 000,00	

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

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

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

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

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

mBank SA

- 3 lutego 2017 r. – podpisanie z mBank SA aneksów do umów współpracy w zakresie wydłużenia okresu kredytowania do 31 października 2019 r. oraz zmian w strukturze limitu kredytowego i wprowadzenie sublimitu na kredyt nieodnawialny w kwocie 40.000.000,00 PLN, bez zmiany wysokości limitu globalnego.
- 28 lutego 2017 r. – podpisanie z mBank SA do umowy współpracy w związku z przedterminową spłatą kredytu obrotowego nieodnawialnego z kwoty 40.000.000,00 PLN do kwoty 14.400.000,00 PLN. W wyniku przedterminowej spłaty w ramach aneksu bank dokonał zwolnienia z zabezpieczenia nieruchomości stanowiącej przedmiot wieczystego użytkowania Fugo Zamet Sp. z o.o., położonej w Koninie przy ul. Przemysłowej 85 oraz zmiany limitu globalnego umowy z 60.000.000,00 PLN do kwoty 50.000.000,00 PLN.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 3 lutego 2017 r. – podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie zmiany struktury sublimitów kredytowych, w tym min wprowadzenie kredytu rewolwingowego z przeznaczeniem na finansowanie kontraktów handlowych (5.000.000,00 PLN) oraz wprowadzenie zabezpieczenia na nieruchomości w Tarnowskich Górach, ul. Zagórska 83 – hipoteka do kwoty 49.500.000,00 PLN
- 18 grudnia 2017 r. - podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie zmniejszenia limitu globalnego do kwoty 28.000.000,00 PLN z jednoczesną zmianą struktury wewnętrznych limitów produktowych, w tym zwiększeniem sublimitu na kredyt rewolwingowy z przeznaczeniem na finansowanie kontraktów handlowych do kwoty 15.000.000,00 PLN oraz zmniejszeniem obciążenia hipotecznego nieruchomości przyjętej na zabezpieczenie kredytu do kwoty 42.000.000,00 PLN

Credit Agricole Bank Polska SA

- 20 grudnia 2017 r. – podpisanie z Credit Agricole Bank Polska SA aneksów do umowy ramowej oraz umowy o linię kredytową w zakresie udostępnienia przyznaných limitów produktowych (kredyt w rachunku bieżącym, gwarancje bankowe) 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

Na dzień bilansowy Spółka spełnia warunki kredytowe zawarte w umowach o finansowanie.

28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

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

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

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

Ryzyko kredytowe

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

W celu ograniczenia zjawisk, które mogłyby generować straty finansowe Spółka na bieżąco monitoruje stany należności i niezwłocznie podejmuje działania windykacyjne wobec należności przeterminowanych.

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

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

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykl rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Spółka realizuje wysoką sprzedaż na rynki zagraniczne, której udział wyniósł ok. 75% przychodów ogółem. Pomiędzy datą zawarcia kontraktów eksportowych na dostawę określonych maszyn/urządzeń a datą ich realizacji mija zwykle okres od 2 do 5 miesięcy, co jest związane z długością cyklu produkcyjnego. Zgodnie z polityką zabezpieczeń przyjętą przez Spółkę zabezpieczeniu podlega określona część oczekiwanych przepływów z tytułu realizowanego kontraktu na dostawę maszyn/urządzeń. Instrumentami zabezpieczającymi są kontrakty walutowe forward, w których Spółka zobowiązuje się sprzedać walutę po cenie terminowej określonej w transakcji zawartej z bankiem. Efektywność zabezpieczenia jest weryfikowana poprzez zastosowanie prospektywnych i retrospektywnych testów efektywności. Strategia zabezpieczeń Spółki polega na zabezpieczaniu ryzyka kursowego związanego z wysoce prawdopodobnymi przewidywanymi lub zakontraktowanymi przepływami pieniężnymi, jak również z przepływami pieniężnymi wynikającymi z pozycji pieniężnych denominowanych w walutach obcych. Zgodnie z polityką Spółki zabezpieczeniu podlega ryzyko zmiany w kursach forward. Zabezpieczeniu podlega ustalona indywidualnie dla każdego planowanego lub

zawartego kontraktu część planowanych wpływów ze sprzedaży w walucie. Kwota i termin planowanych całkowitych wpływów ze sprzedaży określone są na podstawie danych zawartych w negocjowanym lub podpisanym kontrakcie. Część wpływów podlegająca zabezpieczeniu jest ustalana poprzez odjęcie od całkowitych planowanych wpływów przewidywanych wpływów w walucie obcej (część zabezpieczana w sposób naturalny). Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym. Spółka minimalizuje ryzyko również poprzez rozliczanie należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych oraz dopuszczenie stosowania zabezpieczeń za pomocą instrumentów pochodnych typu forward.

- ryzyko stopy procentowej – Spółka narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów to kredyty zaciągnięte w PLN, dlatego też Spółka na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że, ryzyko to jest obecnie niewielkie.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Spółka narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności głównie wyrobów hutniczych. Spółka dąży do minimalizowania ryzyka poprzez lokowanie dostaw materiałów po stronie klienta, zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości indeksacji cen. Ponadto, w przypadku braku mocy przerobowych lub możliwości technologicznych, Spółka korzysta przy wykonywaniu zadań produkcyjnych z usług kooperantów w zakresie obróbki mechanicznej i cieplnej, cynkowania, hartowania, wycinania laserem i in. usług. Spółka posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych, tak więc nie występuje uzależnienie od jednego lub kilku dostawców.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej							
01.01.2017 - 31.12.2017							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894 137,04	-	-	-	-	-	1 894 137,04
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 966 015,50	-	-	-	-	-	13 966 015,50
Razem	15 860 152,54	-	-	-	-	-	15 860 152,54
Kredyty obrotowe	-	14 400 000,00	-	-	-	-	14 400 000,00
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	1 308 000,00	-	-	-	-	-	1 308 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	93 326,49	-	-	-	-	-	93 326,49
Razem	1 401 326,49	14 400 000,00	-	-	-	-	15 801 326,49

01.01.2016 - 31.12.2016							
Oprocentowanie zmienne	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 596 830,23	-	-	-	-	-	18 596 830,23
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 835 408,46	-	-	-	-	-	7 835 408,46
Razem	26 432 238,69	-	-	-	-	-	26 432 238,69
Kredyty obrotowe	-	40 000 000,00	-	-	-	-	40 000 000,00
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	5 229 500,00	1 308 500,00	-	-	-	-	6 538 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	213 160,84	71 874,08	-	-	-	-	285 034,92
Razem	5 442 660,84	41 380 374,08	-	-	-	-	46 823 034,92

Ryzyko związane z płynnością

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	11 482 040,97	9 031 926,59	2 023 479,03	27 672,00	147 147,00	251 816,35
Kredyty i pożyczki	15 708 000,00	-	-	1 308 000,00	-	14 400 000,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 326,49	16 492,61	12 602,41	12 083,80	52 147,67	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	47 179,62	47 179,62	-	-	-	-
Razem	27 330 547,08	9 095 598,82	2 036 081,44	1 347 755,80	199 294,67	14 651 816,35
Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	178 444,53	-	73 371,82	-	-	251 816,35
Kredyty i pożyczki	14 400 000,00	-	-	-	-	14 400 000,00
Razem	14 578 444,53	-	73 371,82	-	-	14 651 816,35

01.01.2016 - 31.12.2016		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 672 002,63	15 037 365,67	2 634 626,87	10,09	-	0,00
Kredyty i pożyczki	46 538 000,00	-	-	1 307 500,00	3 922 000,00	41 308 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	285 034,92	17 763,40	17 763,40	17 763,40	159 870,63	71 874,08
Pozostałe zobowiązania finansowe	1 013 245,66	207 173,90	145 656,01	229 994,46	430 421,29	-
Razem	65 508 283,21	15 262 302,97	2 798 046,28	1 555 267,95	4 512 291,92	41 380 374,08
Zobowiązania wymagalne powyżej 365 dni	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Kredyty i pożyczki	41 308 500,00	-	-	-	-	41 308 500,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	71 874,08	-	-	-	-	71 874,08
Razem	41 380 374,08	-	-	-	-	41 380 374,08

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2017				
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy	
	PLN	PLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894 137,04	1 894 137,04	18 941,37	- 18 941,37
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 966 015,50	13 966 015,50	139 660,16	- 139 660,16
Oprocentowane kredyty i pożyczki	15 708 000,00	15 708 000,00	- 157 080,00	157 080,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 326,49	93 326,49	- 933,26	933,26
Zmiana zysku brutto			588,26	- 588,26
Zmiana zysku netto			476,49	- 476,49
31 grudnia 2016				
Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy	
	PLN	PLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 596 830,23	18 596 830,23	185 968,30	- 185 968,30
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 835 408,46	7 835 408,46	78 354,08	- 78 354,08
Oprocentowane kredyty i pożyczki	46 538 000,00	46 538 000,00	- 465 380,00	465 380,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	285 034,92	285 034,92	- 2 850,35	2 850,35
Zmiana zysku brutto			- 203 907,96	203 907,96
Zmiana zysku netto			- 165 165,45	165 165,45

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2017									
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy		NOK/PLN wynik finansowy	
	PLN	PLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 966 015,50	4 787 135,16	390 896,00	- 390 896,00	57 933,36	- 57 933,36	29 884,16	- 29 884,16	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	41 380 881,48	16 930 534,66	1 612 860,94	- 1 612 860,94	41 186,91	- 41 186,91	39 005,61	- 39 005,61	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	11 482 040,97	2 052 517,18	- 169 108,61	169 108,61	-	-	- 32 112,70	32 112,70	- 4 919,33	4 919,33
Kontrakty forward*	768 371,22	768 371,22	- 1 804 082,38	1 804 082,38	-	-	- 154 788,32	154 788,32	- 58 494,69	58 494,69
Zmiana zysku brutto			30 565,95	- 30 565,95	99 120,27	- 99 120,27	- 118 011,24	118 011,24	- 63 414,02	63 414,02
Zmiana zysku netto			24 758,42	- 24 758,42	80 287,42	- 80 287,42	- 95 589,11	95 589,11	- 51 365,35	51 365,35
Klasy instrumentów finansowych	31 grudnia 2016									
	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		GBP/PLN wynik finansowy		NOK/PLN wynik finansowy	
	PLN	PLN	KURS EUR/PLN +10%	KURS EUR/PLN -10%	KURS USD/PLN +10%	KURS USD/PLN -10%	KURS GBP/PLN +10%	KURS GBP/PLN -10%	KURS NOK/PLN +10%	KURS NOK/PLN -10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 835 408,46	2 692 426,62	252 998,58	- 252 998,58	-	-	15 432,88	- 15 432,88	811,20	- 811,20
Należności z tytułu dostaw i usług	88 305 574,11	12 676 336,30	948 073,43	- 948 073,43	-	-	313 621,24	- 313 621,24	5 938,96	-5 938,96
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	17 672 002,63	2 118 679,05	- 158 040,50	158 040,50	-	-	- 40 171,83	40 171,83	- 16 934,71	16 934,71
Kontrakty forward*	925 585,22	925 585,22	- 6 198 964,44	6 198 964,44	-	-	- 154 788,32	154 788,32	- 58 494,69	58 494,69
Zmiana zysku brutto			- 5 155 932,94	5 155 932,94	-	-	134 093,98	- 134 093,98	- 68 679,24	68 679,24
Zmiana zysku netto			- 4 176 305,68	4 176 305,68	-	-	108 616,13	- 108 616,13	- 55 630,19	55 630,19

* od 2012 r. Spółka stosuje rachunkowość zabezpieczeń

29. INSTRUMENTY FINANSOWE

Wycena instrumentów zabezpieczających objęta rachunkowością zabezpieczeń w kwocie 475 352,33 zł. (w 2016 – 2 680,82 zł) została odniesiona na kapitały własne, wycena pozostałych instrumentów w kwocie 1 218 604,23 zł. (w 2016 r. w kwocie 473 239,39 zł) w wynik roku bieżącego w pozycji pozostałe koszty finansowe.

Szczegółowe zestawienie kontraktów forward niezrealizowanych przedstawia się następująco:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2017 r.	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2018	10 020 995	420 256	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2018	4 463 108	198 216	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2018	3 556 721	149 899	Ryzyko walutowe
		18 040 824	768 371	

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

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

Wartość godziwa instrumentów finansowych.

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

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. Spółka wprowadza do ksiąg wartości na podstawie wyceny otrzymanej z banku.

W roku 2017 oraz w 2016 nie wystąpiły sytuacje przeniesienia kwot z kapitału własnego i zaliczenia ich do kosztu początkowego lub innej wartości bilansowej składnika aktywów niefinansowych lub zobowiązania niefinansowego.

Nie wystąpiły przeklasyfikowania pomiędzy poziomami wyceny.

Klasyfikacja instrumentów finansowych

	01.01.2017 - 31.12.2017		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
Aktywa finansowe trwale:	28 662 176,00	28 662 176,00	-	-	-	-	28 662 176,00
Aktywa finansowe	28 662 176,00	28 662 176,00	-	-	-	-	28 662 176,00
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	62 092 187,51	62 092 187,51	-	-	-	815 550,84	61 276 636,67
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45 416 484,13	45 416 484,13	-	-	-	-	45 416 484,13
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 894 137,04	1 894 137,04	-	-	-	-	1 894 137,04
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 966 015,50	13 966 015,50	-	-	-	-	13 966 015,50
Pozostałe aktywa finansowe	815 550,84	815 550,84	-	-	-	815 550,84	-
Razem:	90 754 363,51	90 754 363,51	-	-	-	815 550,84	89 938 812,67
	01.01.2017 - 31.12.2017		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	14 400 000,00	14 400 000,00	-	-	14 400 000,00	-	-
Kredyty i pożyczki	14 400 000,00	14 400 000,00	-	-	14 400 000,00	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	19 059 243,95	19 059 243,95	-	-	19 012 064,33	-	47 179,62
Kredyty i pożyczki	1 308 000,00	1 308 000,00	-	-	1 308 000,00	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	17 610 737,84	17 610 737,84	-	-	17 610 737,84	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	93 326,49	93 326,49	-	-	93 326,49	-	-
Inne zobowiązania finansowe	47 179,62	47 179,62	-	-	-	-	47 179,62
Razem:	33 459 243,95	33 459 243,95	-	-	33 412 064,33	-	47 179,62

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

30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych	Wartość bieżąca rat leasingowych
	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	95 237,53	293 044,38
jednego roku	95 237,53	219 213,80
dwóch do pięciu lat	-	73 830,58
powyżej pięciu lat	-	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	1 911,04	8 009,46
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	93 326,49	285 034,92
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	93 326,49	213 160,84
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	-	71 874,08

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) własne, w tym:	61 827 033,80	64 063 927,68
- użytkowane	60 194 559,47	60 935 374,12
- w budowie	1 632 474,33	3 128 553,56
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	83 755,81	366 715,39
-z tyt. umowy leasingu	83 755,81	366 715,39
Środki trwałe bilansowe razem	61 910 789,61	64 430 643,07

31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) wobec jednostek powiązanych	569 142,01	1 588 831,36
- inne zobowiązania finansowe	16 920,09	136 754,44
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	552 221,92	1 452 076,92
- do 12 miesięcy	552 221,92	1 452 076,92
b) wobec pozostałych jednostek	18 490 101,94	65 992 189,29
- kredyty i pożyczki,	1 308 000,00	5 229 500,00
- inne zobowiązania finansowe	76 406,40	76 406,40
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 929 819,05	16 219 925,71
- do 12 miesięcy	10 929 819,05	16 219 925,71
- zaliczki otrzymane na dostawy	1 360 350,14	16 550 167,35
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 321 508,86	6 892 903,78
- z tytułu wynagrodzeń	1 754 533,33	1 958 911,21
- inne	739 484,16	19 064 374,84
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	19 059 243,95	67 581 020,65

Spadek zobowiązań wykazanych w pozycji „inne” wynika z umorzenia zobowiązania z tytułu zakupu udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o. – 17 140 000,00

32. REZERWY

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

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

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	4 565 588,13	4 923 178,46
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 835 920,09	4 154 842,02
- rezerwy na świadczenia emerytalne	729 668,04	768 336,44
b) zwiększenia (z tytułu)	705 344,37	266 127,84
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	523 557,14	239 054,74
- rezerwy na świadczenia emerytalne	181 787,23	27 073,10
d) rozwiązanie (z tytułu)	496 009,25	623 718,17
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	453 353,56	557 976,67
- rezerwy na świadczenia emerytalne	42 655,69	65 741,50
e) stan na koniec okresu	4 774 923,25	4 565 588,13
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	3 906 123,67	3 835 920,09
- rezerwy na świadczenia emerytalne	868 799,58	729 668,04

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	1 750 760,53	1 752 717,11
- rezerwa na świadczenie emerytalne	89 078,66	93 906,18
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	603 958,42	439 424,45
- rezerwa na urlopy	1 057 723,45	1 219 386,48
b) zwiększenia (z tytułu)	743 363,55	568 626,54
- rezerwa na świadczenie emerytalne	52 729,78	24 506,15
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	78 669,55	204 468,36
- rezerwa na urlopy	611 964,22	339 652,03
d) rozwiązanie (z tytułu)	777 521,96	570 583,12
- rezerwa na świadczenie emerytalne	20 396,38	29 333,67
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	186 128,63	39 934,39
- rezerwa na urlopy	570 996,95	501 315,06
e) stan na koniec okresu	1 716 602,12	1 750 760,53
- rezerwa na świadczenie emerytalne	121 412,06	89 078,66
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	496 499,34	603 958,42
- rezerwa na urlopy	1 098 690,72	1 057 723,45

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	1 648 339,90	4 767 272,22
- rezerwa na gwarancje	1 648 339,90	4 767 272,22
b) zwiększenia (z tytułu)	447 711,93	1 076 368,49
- rezerwa na gwarancje	447 711,93	1 076 368,49
d) rozwiązanie (z tytułu)	611 307,78	4 195 300,81
- rezerwa na gwarancje	611 307,78	4 195 300,81
e) stan na koniec okresu	1 484 744,05	1 648 339,90
- rezerwa na gwarancje	1 484 744,05	1 648 339,90

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
---	---	---

	PLN	PLN
a) stan na początek okresu	14 753 585,69	998 120,34
- premie i nagrody	560 000,00	198 000,00
- gwarancje i reklamacje	256 402,45	228 756,97
- rezerwa na pozostałe koszty	12 261 053,94	305 977,85
- niezafakturowane koszty	112 614,78	60 800,00
- na przyszłe zobowiązania	1 563 514,52	204 585,52
b) zwiększenia (z tytułu)	7 731 806,55	19 785 747,55
- premie i nagrody	137 000,00	560 000,00
- gwarancje i reklamacje	146 287,04	486 067,50
- rezerwa na pozostałe koszty	2 420 274,58	12 123 506,06
- niezafakturowane koszty	997 295,15	4 843 194,53
- na przyszłe zobowiązania	4 030 949,78	1 772 979,46
c) wykorzystanie (z tytułu)	16 472 038,18	5 157 809,72
- premie i nagrody	41 472,09	198 000,00
- rezerwa na pozostałe koszty	13 846 221,88	168 429,97
- niezafakturowane koszty	983 552,41	4 791 379,75
- na przyszłe zobowiązania	1 600 791,80	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	1 196 569,54	872 472,48
- premie i nagrody	518 527,91	-
- gwarancje i reklamacje	171 210,14	458 422,02
- rezerwa na pozostałe koszty	209 694,94	-
- niezafakturowane koszty	528,00	-
- na przyszłe zobowiązania	296 608,55	414 050,46
e) stan na koniec okresu	4 816 784,52	14 753 585,69
- premie i nagrody	137 000,00	560 000,00
- gwarancje i reklamacje	231 479,35	256 402,45
- rezerwa na pozostałe koszty	625 411,70	12 261 053,94
- niezafakturowane koszty	125 829,52	112 614,78
- na przyszłe zobowiązania	3 697 063,95	1 563 514,52

Do wyliczenia rezerw na świadczenia pracownicze z tytułu odpraw emerytalno-rentowych oraz nagród jubileuszowych przyjęto realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie 3,3% (2016 – 3,7%), długookresową roczną stopę wzrostu wynagrodzeń na poziomie 2,3% (2016 – 1,3%).

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

31 grudnia 2017						
Rezerwy na świadczenia pracownicze	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	Stopa zwrotu z inwestycji wynik finansowy		Stopa wzrostu płac wynik finansowy	
	PLN	PLN	3,3%+1%	3,3 %-1%	2,3%+1%	2,3%-1%
Rezerwa na odprawy emerytalno-rentowe	990 211,64	990 211,64	61 710,65	- 70 306,14	- 70 306,14	62 852,60
Rezerwa na nagrody jubileuszowe	4 402 623,01	4 402 623,01	238 530,44	- 268 313,38	- 268 313,38	242 971,07
Zmiana zysku brutto			300 241,09	- 338 619,52	- 338 619,52	305 823,67
Zmiana zysku netto			243 195,28	- 274 281,81	- 274 281,81	247 717,17

31 grudnia 2016

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

Podział rezerw na świadczenia pracownicze na okresy wymagalności:

Okres	odprawy emerytalne	odprawy rentowe	nagrody jubileuszowe
Rok 2018	67 257,65	54 154,41	496 499,34
Lata 2019-2023	204 603,06	203 987,73	2 015 450,34
Lata 2024-2028	106 285,46	108 512,62	1 048 778,05
Rok 2029 i później	148 335,79	97 074,92	841 895,28
Razem	526 481,96	463 729,68	4 402 623,01

33. KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

	Stan na koniec okresu 31.12.2017	Stan na koniec okresu 31.12.2016
Liczba akcji w szt.	105 920 000	105 920 000

W okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły zmiany kapitału zakładowego.

34. KAPITAŁ ZAPASOWY

Spółka na dzień 31.12.2017 r. posiada kapitał zapasowy w wysokości 126 962 232,93 zł. z czego 20 500 595,10 zł. przekazany, zgodnie z planem podziału ze Spółki dzielonej (FMG PIOMA S.A.), 22 084 285,00 zł. z emisji akcji powyżej wartości nominalnej oraz 84 377 352,83 zł. z przeniesienia zysków zatrzymanych na kapitał zapasowy.

35. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

Kapitał z aktualizacji wyceny dotyczy wyceny na dzień bilansowy instrumentów finansowych – forward oraz podatku odroczonego związanego z wyceną i na dzień bilansowy wynosi 332 354,15 zł.

36. KAPITAŁY REZERWOWE

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

37. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2017 r. kwotę zysków zatrzymanych stanowi wynik za 2017 r. w kwocie 5 355 910,38 zł., wynik za 2016 r. w kwocie +/- 99 147 994,72 zł. oraz wycena zysków/strat aktuarialnych w kwocie 39 946,01 zł.

Zarząd Zamet S.A. rekomenduje pozostawienie straty netto za 2017 r. na zyskach zatrzymanych.

38. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono, zgodnie z postanowieniami MSR 7. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami standardu oraz prezentuje go jako integralną część sprawozdania finansowego za każdy okres, za który sporządza się sprawozdanie finansowe. Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Spółka prezentuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej w sposób najbardziej odpowiedni dla rodzaju prowadzonej przez nią działalności.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	7 835 408,46	679 127,06
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 835 408,46	679 127,06
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	13 966 015,50	7 835 408,46
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	13 966 015,50	7 835 408,46
Zmiana stanu środków pieniężnych	6 130 607,04	7 156 281,40
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	10 717 322,95	7 177 224,53
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	27 413 518,85	- 45 821 908,88
Środki pieniężne z działalności finansowej	- 32 000 234,76	45 800 965,75

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Budynki i budowle	945 907,83	878 572,00
Urządzenia techniczne	2 471 623,08	2 160 317,53
Środki transportu	137 307,09	68 440,50
Inne środki trwałe	190 168,79	208 035,41
Wartości niematerialne	- 4 950,00	6 150,00
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	355 757,88	1 472 262,91
Razem	4 095 814,67	4 793 778,35

Wydatki na nabycie aktywów finansowych	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
w jednostkach powiązanych, w tym:	20 000,00	28 860 000,00
- wydatki na zakup udziałów Fugo	-	28 860 000,00
- wydatki na zakup udziałów Zamet Industry Sp. Z o.o.	5 000,00	-
- wydatki na zakup udziałów Mostostal Chojnice Sp. Z o.o.	5 000,00	-
- wydatki na zakup udziałów Mostostal Chojnice Sp. Z o.o. Sp. K.	5 000,00	-
- wydatki na zakup udziałów Zamet Industry Sp. Z o.o. Sp. K.	5 000,00	-
RAZEM	20 000,00	28 860 000,00

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	- 26 018 618,43	18 366 889,03
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./	43 265 340,49	25 010 494,46
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	67 581 020,65	50 202 225,60
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	- 719 773,66	- 2 192 036,57
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu, w tym:	- 1 226 406,50	- 2 371 269,21
- wycena instrumentów finansowych na początek okresu	- 1 013 245,66	- 2 158 685,54
1.4. stan kredytu na początek okresu	- 22 369 500,00	- 20 628 425,36
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./	17 246 722,06	43 377 383,49
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	19 059 243,95	67 581 020,65
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	- 364 015,78	- 719 773,66
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu, w tym:	- 140 506,11	- 1 226 406,50
- wycena instrumentów finansowych na koniec okresu	- 47 179,62	- 1 013 245,66
2.4. stan kredytu na koniec okresu	- 1 308 000,00	- 22 369 500,00
2.5. podatek dochodowy	-	112 043,00

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
ZMIANA STANU REZERW	- 9 855 711,37	10 269 443,17
1. Stan rezerw na początek okresu	22 729 540,61	12 460 097,44
1.1. stan rezerw na początek okresu	29 107 245,39	20 951 462,89
1.2. podatek odroczoney-korekta zysku netto	- 6 377 704,78	- 8 491 365,45
2. Stan rezerw na koniec okresu	12 873 829,24	22 729 540,61
2.1. stan rezerw na koniec okresu	18 909 931,11	29 107 245,39
2.3. podatek odroczoney-korekta zysku netto	- 6 036 101,87	- 6 377 704,78

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	47 901 688,04	- 3 378 891,03
1. Stan należności na początek okresu	93 318 172,17	89 022 931,14
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	-	-
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	93 405 832,49	89 789 169,47
1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek	-	-
1.5. Wycena instrumentów finansowych na początek okresu	- 87 660,32	- 766 238,33
2. Stan należności na koniec okresu	45 416 484,13	93 318 172,17
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	-	-
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	46 232 034,97	93 405 832,49
1.5. Wycena instrumentów finansowych na koniec okresu	- 815 550,84	- 87 660,32

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	- 289 679,63	- 66 591,97
1. Różnica /aktywa/	8 602,00	14 402,00
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	12 166 924,70	3 971 687,42
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	9 558 031,17	12 166 924,70
Podatek odroczoney - korekta zysku netto - początek okresu	- 12 146 136,70	- 3 936 497,42
Podatek odroczoney - korekta zysku netto - koniec okresu	- 9 545 845,17	- 12 146 136,70
2. Różnica /aktywa/	- 298 281,63	- 80 993,97
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	87 045,39	6 051,42
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	385 327,02	87 045,39

39. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
	PLN	PLN
1. Należności warunkowe	42 000 000,00	90 000 000,00
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	42 000 000,00	90 000 000,00
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	42 000 000,00	90 000 000,00
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	22 555 209,29	78 474 221,45
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	48 138 382,11
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	48 138 382,11
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	22 555 209,29	30 335 839,34
- udzielonych gwarancji	22 555 209,29	30 335 839,34

Na wartość zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych gwarancji składają się zobowiązania z tytułu bankowych gwarancji należytego wykonania zobowiązań umownych, bankowych gwarancji na zabezpieczenie roszczeń z tytułu udzielonej gwarancji i rękojmi i bankowych gwarancji zwrotu zaliczki. Spadek wartości zobowiązań warunkowych na 31.12.2017 wynika głównie z wygaśnięcia poręczenia na rzecz banków linii kredytowych finansujących działalność Fugo Zamet Sp. Z o.o. w łącznej kwocie 42 000 000,00 zł. w związku ze sprzedażą udziałów jakie Spółka posiadała w Fugo Zamet Sp. Z o.o. Należności warunkowe wynikają z udzielonego Spółce zabezpieczenia w formie hipoteki na nieruchomościach Zamet Budowa Maszyn S.A. Hipoteka stanowi zabezpieczenie udzielonego Spółce kredytu przez bank. Jednocześnie nastąpiło wygaśnięcie zabezpieczenia w formie hipoteki na nieruchomościach Fugo Zamet Sp. Z o.o. w kwocie 90 000 000,00 zł.

40. ZDARZENIA PO DACIE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ

1. 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 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 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 współnikiem 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 zawarciu spółki komandytowej (tj. 5.000,00 zł), łączna wartość wkładu komandytariusza wynosi 41.914.452,22 zł (czterdzieści jeden milionów dziewięćset czterdzieści 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.

2. W dniu 02.01.2018 r. Spółka, będąca współnikiem 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 dziewiętnaście 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:

- (i) Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (spółka specjalizująca się przede wszystkim w wytwarzaniu konstrukcji mostowych, drogowych, infrastrukturalnych).
 - (ii) 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).
 - (iii) 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 Spółki Akcyjnej, w rezultacie czego wskazane powyżej spółki komandytowe mają zapewnione finansowanie obrotowe i zdolność udzielania gwarancji bankowych, stosownie do skali prowadzonej działalności.

Raiffeisen Bank Polska SA

- 15 stycznia 2018 r. - podpisanie z Raiffeisen Bank Polska SA aneksu do umowy limitu wierzytelności w zakresie udostępnienia w formule finansowania parasolowego limitów określonych w aneksie do umowy z dnia 18 grudnia 2017 r. następującym podmiotom: Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.

mBank SA

- 23 lutego 2018 r. – zawarcie z mBank SA umowy o linię wieloproduktową dla grupy podmiotów powiązanych „Umbrella Wieloproduktowa” w limicie finansowania ustalonym do kwoty 40.000.000,00 PLN. W ramach wskazanej umowy – Zamet SA, Zamet Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. i Mostostal Chojnice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. uzyskały możliwość korzystania z limitu na kredyt w rachunku bieżącym (10.000.000,00 PLN), gwarancje bankowe (35.000.000,00 PLN), akredytywy dokumentowe (5.000.000,00 PLN). Wskazana umowa zastąpiła Umowę współpracy zawartą z mBank SA z dnia 7 lutego 2014 r., która to zgodnie z Porozumieniem z dnia 23 lutego 2018 r. została rozwiązana za porozumieniem stron.
- 23 lutego 2018 r. – zawarcie z mBank SA aneksu do umowy współpracy z dnia 21 września 2015 r., w zakresie zmiany struktury i kwoty finansowania oraz ustalenia dostępności produktowej w zakresie kredytu obrotowego o charakterze nieodnawialnym do wysokości 14.400.000,00 PLN.

41. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Inwestycje krótkotermino we	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	2 956,20	298 364,00	-	-	6 648,06	165 176,70	-	-	6 648,06	188 094,92	-	168 794,75
FUGO ZAMET SP. Z O.O.	11 908,59	21 000,00	-	14 426 819,83	62 647,95	127 124,26	14 120 000,00	-	59 356,67	-	-	1 687,56
FAMUR S.A.	-	253 872,40	978 500,00	-	-	2 552 711,18	-	-	-	212 355,30	-	940 987,50
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	10 903,90	8 450,00	1 291 260,00	-	263 486,73	1 334 134,82	-	77 000,00	237 716,47	21 452,41	-	1 630 195,05
TDJ S.A.	-	-	-	-	-	780 115,51	-	-	-	151 771,70	-	-
PGO S.A.	-	-	-	-	-	561,33	-	-	-	-	-	-
PEMUG S.A.	-	-	-	-	-	246 760,00	-	-	-	-	-	-
TDJ EQUITY SP. Z O.O.	-	-	-	17 140 000,00	-	-	-	-	-	-	-	-
KOPEX Foundry	-	-	-	-	-	30 730,00	-	304 165,00	-	-	-	-
Razem	25 768,69	581 686,40	2 269 760,00	31 566 819,83	332 782,74	5 237 313,80	14 120 000,00	381 165,00	303 721,20	573 674,33	-	2 741 664,86

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

Transakcje handlowe dokonywane w ramach bieżącej działalności gospodarczej prowadzonej przez poszczególne podmioty powiązane w okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 r. i okresach porównywalnych, w opinii Zarządu Spółki były oparte na cenach rynkowych i były transakcjami typowymi i rutynowymi oprócz opisanych poniżej.

- Przejście przez Spółkę kontroli nad Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie.
W dniu 26 stycznia 2016 roku, Spółka („Kupujący”) zawarł z TDJ Equity III Sp. z o.o. („Sprzedający”), umowę sprzedaży udziałów w Fugo Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie (KRS: 0000528932), mocą której Spółka nabył za łączną cenę 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych), 305.370 udziałów o łącznej wartości nominalnej 30.537.000,00 zł, stanowiących 100 % udziału w kapitale zakładowym Fugo Sp. z o.o. i dających 100% głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki. Wartość ewidencyjna nabytych aktywów (udziałów w Fugo Sp. z o.o.) jaka będzie wykazywana w księgach rachunkowych Emitenta jest równa cenie nabycia. Przejście Udziałów na Kupującego nastąpiło w dniu zawarcia Umowy. Spółka dokona zapłaty ceny w następujący sposób:
(a) 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) została zapłacona przed datą sporządzenia niniejszego sprawozdania, przy czym tą część ceny Spółka sfinansowała z wykorzystaniem środków pochodzących z emisji akcji serii C, w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego;
(b) 17.140.000,00 zł (siedemnaście milionów sto czterdzieści tysięcy złotych) zostanie zapłacone do dnia 31 sierpnia 2016 roku. Spółka podejmie decyzję co do źródła finansowania tej części ceny stosownie do kształtowania się sytuacji finansowej Spółki, przy czym tą część ceny Spółka może sfinansować ze środków własnych, kredytu lub ze środków pochodzących z podwyższenia kapitału zakładowego w granicach uchwalonego kapitału docelowego, w drodze kolejnej bądź kolejnych emisji akcji.
- W dniu 15.02.2017 roku, Zarząd Zamet S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim otrzymał od spółki Famur Famak S.A. z siedzibą w Kluczborku (dalej „Famak”), wstępną ofertę nabycia 100% udziałów spółki Fugo Zamet sp. o.o. z siedzibą w Koninie (dalej „Fugo”). W ofercie Famak wskazał m.in. że z uwagi na dobrą ocenę perspektyw rynku, na którym działa, i tym samym na konieczność poszukiwania dodatkowych mocy produkcyjnych, jest zainteresowany przejęciem zakładu w Koninie, który dysponuje odpowiednim parkiem maszynowym a także kompetencjami wpisującymi się w jego profil produkcji (tj. m.in. w obrębie produkcji maszyn przeładunkowych oraz maszyn i urządzeń znajdujących zastosowanie w sektorze górnictwa odkrywkowego). W przesłanej ofercie, Famak wskazał jednocześnie, że jest zainteresowany zachowaniem mocy produkcyjnych i dalszym rozwojem konińskiego zakładu, po jego dostosowaniu do wymogów realizowanej produkcji. W ofercie, Famak wstępnie oszacował wartość 100% udziałów w spółce Fugo, dających tyle samo głosów w Zgromadzeniu Wspólników tej spółki, na wartość w przedziale od 12 mln zł do 15 mln zł. Zarząd Spółki, zważywszy na powyższą ofertę, a także w świetle prowadzonych w grupie kapitałowej Zamet działań restrukturyzacyjnych, podjął w dniu 15.02.2017 r. kierunkową decyzję o przeznaczeniu do sprzedaży udziałów spółki Fugo i rozpoczęciu procesu poszukiwania najkorzystniejszej oferty na zakup wskazanego aktywa - zarówno z punktu widzenia Spółki, jak i z uwzględnieniem interesu Fugo Zamet Sp. z o.o. Decyzja Zarządu Spółki motywowana była przede wszystkim koniecznością dostosowania skali działalności do obecnej sytuacji na rynku, wynikającej m.in. ze znaczącego spowolnienia inwestycyjnego w segmencie Oil & Gas. Zarząd Spółki, mając na uwadze powyższe okoliczności, a także ze względu na istotną zmianę sytuacji rynkowej, w stosunku do okresu, w którym Spółka nabyła udziały w spółce Fugo, postanowił skierować do TDJ Equity III Sp. z o.o. (tj. podmiotu, od którego pierwotnie nabył udziały) propozycję podjęcia rozmów w sprawie obniżenia ceny nabycia przez Spółkę udziałów w Fugo.
- W dniu 17.02.2017 r. zostało zawarte porozumienie pomiędzy TDJ EQUITY III Sp. Z o.o. a Zamet S.A. na mocy którego, nastąpiło obniżenie ceny za udziały Fugo o kwotę 17.140.000,00 zł tj. do kwoty 28 860 000,00 PLN. Strony, mając na uwadze m.in. istotną zmianą otoczenia rynkowego w stosunku do okresu, w którym Spółka nabyła od Sprzedającego udziały Fugo Zamet Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie, w szczególności spowolnienie w sektorze Oil & Gas, strony zmodyfikowały postanowienia Umowy sprzedaży udziałów z dnia 27 stycznia 2016 roku w ten sposób, że uzgodniły obniżenie ceny zakupu udziałów Fugo Zamet sp. z o.o. z kwoty 46.000.000,00 zł (czterdzieści sześć milionów złotych) do kwoty 28.860.000,00 zł (dwadzieścia osiem milionów osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych) za wszystkie udziały. Jednocześnie Spółka oświadcza, że w świetle obniżenia ceny za udziały Fugo Zamet sp. z o.o., cała cena nabycia została już uregulowana ze środków pochodzących z emisji akcji przeprowadzonej na mocy uchwały Zarządu z dnia 27 stycznia 2016 roku. Tym samym, w związku § 6 ust. 6 Statutu Spółki, Zarząd nie jest już upoważniony do dalszych emisji akcji w ramach kapitału docelowego, którego wysokość została określona w § 6 ust. 4 Statutu, bowiem pozyskał już, w ramach emisji o której mowa powyżej, całość środków na sfinansowanie transakcji nabycia udziałów Fugo Zamet Sp. z o.o.
- Umowa sprzedaży udziałów Fugo Zamet Sp. Z o.o. pomiędzy Zamet S.A. (sprzedający) a Famur Famak S.A. (kupujący) została zawarta w dniu 03.04.2017 roku. Udziały zostały zbyte za cenę 14 000 000,00 PLN. Cena została zapłacona w dniu 03.04.2017 r. W związku z odpisem aktualizującym wartość udziałów do wysokości aktywów netto Fugo Zamet Sp. Z o.o. utworzonymi na dzień 31.12.2016 r., wynik na sprzedaży udziałów wyniósł 122 544,21 zł. i został zaprezentowany w rachunku i zysków i strat w przychodach finansowych.

Udzielone i otrzymane gwarancje i poręczenia zostały przedstawione w nocie 39.

W okresie 01.01.2017 do 31.12.2017 r. Fugo Zamet Sp. z o.o. dokonał spłaty pożyczki w kwocie 16 500 000,00 zł. wraz z należnymi odsetkami. Pożyczka została udzielona w 2016 r. w kwocie 43 000 000,00 zł. z czego 26 500 000,00 zł. zostało spłacone w 2016 r.

42. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU, INFORMACJA O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM SPÓŁKĘ W 2017 r. i w 2016 r.

Wynagrodzenie Zarządu	31.12.2017	31.12.2016
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Jakubowski Tomasz	446 312,69	410 000,00
Szymik Jan	-	136 217,67
Artur Jeziorowski	367 449,48	160 727,27
Przemysław Milczarek	345 619,12	86 500,00
Krzysztof Walarowski	141 630,66	-
Razem	1 301 011,95	793 444,94

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	31.12.2017	31.12.2016
	brutto/ w PLN /	brutto/ w PLN /
Domogala Tomasz	4 725,81	2 400,00
Zawiszowska Beata	3 516,13	2 400,00
Gelner Wojciech	-	1 153,33
Osowski Jacek	-	1 153,33
Czesław Kisiel	4 725,81	2 400,00
Karolina Blacha-Cieślik	-	1 046,67
Magdalena Jackowicz-Korczyńska	-	1 046,67
Nowak Grzegorz	1 807,32	-
Nowak Michał	1 209,68	-
Rogowski Robert	2 419,36	-
Wyjadłowska Dorota	2 419,36	-
Jacek Leonkiewicz	4 965,81	-
Magdalena Zajackowska-Ejsymont	5 935,49	240,00
Razem	31 724,77	11 840,00

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

43. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 19 czerwca 2017 r. Spółka podpisała umowę z firmą **Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.** z siedzibą w Warszawie ul. Rondo ONZ 1, 00-124.

Przedmiotem umowy jest:

- 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.

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 2016 roku, zgodnie z MSSF
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z MSSF.
- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET sporządzonego na 30.06.2016 r., zgodnie z MSSF
- przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2016 r., zgodnie z MSSF

Za powyższy zakres umowy wynagrodzenie wynosiło 71 000,00 zł.

44. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły

Tomasz Jakubowski - Prezes Zarządu

.....

Artur Jeziorowski - Wiceprezes Zarządu

.....

Przemysław Milczarek – Wiceprezes Zarządu

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Małgorzata Filipek - Główny Księgowy

.....

Piotrków Tryb., dnia 27 kwietnia 2018 r.