



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej Zamet Industry
za okres 01.01.2011 – 31.12.2011

Zamet Industry

Piotrków Trybunalski, dnia 20 marzec 2012 r.



SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ...	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010	14
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.	16
1) Oświadczenie o zgodności	16
2) Zmiany zasad rachunkowości	18
3) Podstawy konsolidacji	19
4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone	19
5) Wartość firmy	20
6) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	20
7) Leasing	20
8) Waluty obce	21
a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	21
b) Transakcje i salda	21
9) Świadczenia pracownicze	22
10) Metody wyceny	22
11) Ujmowanie przychodów	23
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów	23
b) Przychody z tytułu odsetek	23
c) Przychody z tytułu dywidend	23
12) Kontrakty długoterminowe	23
13) Ujmowanie kosztów	24
14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
15) Przychody i koszty finansowe	24
16) Koszty odsetek	25
17) Podatki	25

Zamet Industry

a) Podatek dochodowy bieżący	25
b) Podatek dochodowy odroczony	25
c) Inne podatki	26
18) Rzeczowe aktywa trwałe	26
19) Nieruchomości inwestycyjne	27
20) Wartości niematerialne	27
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych.....	28
b) Patenty i znaki towarowe	28
c) Oprogramowanie komputerów	28
21) Utrata wartości	28
22) Zapasy	29
23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów	29
24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	30
25) Instrumenty finansowe	30
26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy	31
27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe.....	31
28) Należności z tytułu dostaw i usług	32
29) Inwestycje w papiery wartościowe	32
31) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
32) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
33) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	33
34) Dotacje	33
35) Kapitały własne	33
36) Rezerwy	34
37) Kredyty bankowe	34
38) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	35
39) Zamienne instrumenty dłużne	35
40) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	35
41) Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	35
42) Płatności instrumentami kapitałowymi	35
43) Zysk przypadający na jedną akcję.....	35
44) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności	36
45) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek	36
46) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	36

Zamet Industry

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	38
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	38
5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	40
6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	40
7. KOSZTY ZATRUDNIENIA	41
8. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	41
9. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	41
10. PRZYCHODY FINANSOWE	42
11. KOSZTY FINANSOWE	42
12. PODATEK DOCHODOWY	43
13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	43
14. DYWIDENDY	43
15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	43
16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	44
17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	45
18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	47
19. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY ZAMET INDUSTRY S.A.	49
20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	50
21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	51
22. AKTYWA FINANSOWE	51
23. ZAPASY	52
24. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	52
25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	53
26. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	53
27. KREDYTY I POŻYCZKI	55
28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM	57
29. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE	61
30. INSTRUMENTY FINANSOWE	61
31. PODATEK ODROZCZONY	64
32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	65
33. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	66
34. REZERWY	67
35. KAPITAŁ PODSTAWOWY	69
36. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	69
37. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY	69
38. AKCJE WŁASNE	69
39. KAPITAŁY REZERWOWE	69

Zamet Industry

40. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH I RÓŻNICE KURSOWE Z KONSOLIDACJI.....	69
41. ZYSKI ZATRZYMANE	69
42. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH.....	69
43. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	69
44. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI	71
45. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH	71
46. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO	71
47. KOREKTA BŁĘDU	72
48. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	72
49. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	73
50. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	73
51. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	74
52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	74
53. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH	74

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

Wybrane dane finansowe	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. EURO
	Rok 2011	Rok 2010	Rok 2011	Rok 2010
	od 01.01.2011	od 01.01.2010	od 01.01.2011	od 01.01.2010
	do 31.12.2011	do 31.12.2010	do 31.12.2011	do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży	163 755	80 297	39 553	20 052
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 424	1 820	5 899	455
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	27 862	3 504	6 730	875
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	24 424	1 820	5 899	455
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-9 631	11 397	-2 326	2 846
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	9 155	-60 333	2 211	-15 067
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 709	60 900	-2 345	15 208
Przepływy pieniężne netto razem	-10 185	11 964	-2 460	2 988
Aktywa razem	203 889	199 800	46 162	50 451
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 684	101 019	18 268	25 508
Zobowiązania długoterminowe	4 079	12 219	924	3 085
Zobowiązania krótkoterminowe	57 114	46 950	12 931	11 855
Kapitał własny	123 205	98 781	27 895	24 943
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	123 205	98 781	27 895	24 943
Kapitał zakładowy	67 410	72 700	15 262	18 357
Liczba akcji (w szt.)	96 300 000	72 700 000	96 300 000	72 700 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,2536	0,0250	0,0613	0,0063
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł.)	0,2536	0,0250	0,0613	0,0063
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,2794	1,3587	0,2897	0,3431
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł.)	1,2794	1,3587	0,2897	0,3431
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł.)	0,0000	0,0015	0,0000	0,0004

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

-pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2011 roku (odpowiednio za rok 2010) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2011 wyniósł 1 euro = 4,1401 zł i odpowiednio za rok 2010 roku wyniósł 1 euro = 4,0044 zł

-pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2011 roku 1 euro = 4,4168 zł; na 31 grudnia 2010 roku 1 euro = 3,9603 zł.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 TPLN
Działalność kontynuowana		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	163 755	80 297
- od jednostek powiązanych	2 907	7 510
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	161 199	76 822
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 556	3 475
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	115 454	65 629
- do jednostek powiązanych	945	6 691
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	112 935	61 991
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 519	3 638
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	48 301	14 668
IV. Koszty sprzedaży	1 864	1 887
V. Koszty ogólnego zarządu	16 983	11 747
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	29 454	1 034
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 137	3 639
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	139	414
2. Dotacje	-	-
3. Inne przychody operacyjne	998	3 225
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	2 729	1 169
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	28
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	370	126
3. Inne koszty operacyjne	2 359	1 015
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	27 862	3 504
X. Przychody finansowe	11 683	2 202
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
2. Odsetki, w tym:	1 110	1 206
- od jednostek powiązanych	35	-
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	10 573	996
XI. Koszty finansowe	7 129	2 886
1. Odsetki, w tym:	1 937	1 318
- dla jednostek powiązanych	-	-
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	113	-
4. Inne	5 079	1 568
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-	-
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	32 416	2 820
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)	32 416	2 820
XVII. Podatek dochodowy	7 992	1 000
a) część bieżąca	4 456	962
b) część odroczone	3 536	38
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
XIX. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	24 424	1 820
XX. Działalność zaniechana	-	-
XXI. Zysk netto, w tym przypadający:	24 424	1 820
XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego	24 424	1 820
XXIII. akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
Zysk (strata) netto	24 424	1 820
Inne całkowite dochody:		
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-
Pozostałe dochody	-	-
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-
Razem inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	24 424	1 820
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	24 424	1 820
Przypadające akcjonariuszom niekontrolującym	-	-

Zamet Industry

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

	Kapitał akcyjny	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	PLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2011r.	72 700	- 5 290	29 551	-	1 820	98 781	-	98 781
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	24 424	24 424	-	24 424
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-
akcje własne (umorzenie)	- 5 290	5 290	- 5 290	5 290	-	-	-	-
pokrycie straty	-	-	- 1 324	-	1 324	-	-	-
emisja akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2011r.	67 410	-	22 937	5 290	27 568	123 205	-	123 205

	Kapitał akcyjny	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	PLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2010r.	22 700	-	20 501	-	9 160	52 361	-	52 361
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	1 820	1 820	-	1 820
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	-	9 160	-	- 9 160	-	-	-
dywidenda	-	-	- 110	-	-	- 110	-	- 110
akcje własne	-	- 5 290	-	-	-	- 5 290	-	- 5 290
emisja akcji	50 000	-	-	-	-	50 000	-	50 000
Stan na 31 grudnia 2010r.	72 700	- 5 290	29 551	-	1 820	98 781	-	98 781

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na początek okresu 01.01.2010
	TPLN	TPLN	TPLN
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe	96 845	104 316	38 296
1. Wartości niematerialne, w tym:	15 854	15 875	5
- wartość firmy	15 846	15 846	-
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	75 616	80 008	36 331
2.1. Środki trwałe	74 693	79 408	36 309
2.2. Środki trwałe w budowie	923	600	22
3. Należności długoterminowe	1 833	-	-
3.1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
3.2. Od pozostałych jednostek	1 833	-	-
4. Inwestycje długoterminowe	33	1 167	382
4.1. Nieruchomości	33	208	382
4.2. Wartości niematerialne	-	-	-
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych, w tym:	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych	-	-	-
wyceniane metodą praw własności	-	-	-
- udziały lub akcje w jednostkach zależnych i współzależnych	-	-	-
nie objętych konsolidacją	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
4.4. Inne inwestycje długoterminowe	-	959	-
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	-	-	-
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 509	7 266	1 578
II. Aktywa obrotowe	107 044	95 484	48 784
1. Zapasy	7 212	4 707	2 755
2. Należności krótkoterminowe	75 170	44 451	23 695
2.1. Z tytułu leasingu finansowego	916	-	-
2.2. Z tytułu dostaw i usług	72 071	37 140	21 757
2.3. Z tytułu podatków, w tym:	1 771	2 471	1 800
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego	53	70	469
2.4. Pozostałe należności	412	4 840	138
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	71	185	-
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-
dotyczące jednostek w ramach grupy	-	-	-
3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	71	185	-
dotyczące pozostałych jednostek	-	-	-
4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu	-	-	-
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	-	11 235	-
5.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące	-	10 023	-
jednostek w ramach grupy	-	-	-
5.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące	-	1 212	-
pozostałych jednostek	-	-	-
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 015	34 200	22 236
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	576	706	98
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
8.1. Pochodzące z zakupów od jednostek w ramach grupy	-	-	-
8.2. Pochodzące z zakupów od pozostałych jednostek	-	-	-
A k t y w a r a z e m	203 889	199 800	87 080

Zamet Industry

Pasywa	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na początek okresu 01.01.2010
I. Kapitał własny	123 205	98 781	52 361
1. Kapitał zakładowy	67 410	72 700	22 700
2. Należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	-	-	-
3. Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	-	5 290	-
4. Kapitał zapasowy	22 937	29 551	20 501
5. Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
6. Pozostałe kapitały rezerwowe	5 290	-	-
7. Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-	-	-
a) dodatnie różnice kursowe	-	-	-
b) ujemne różnice kursowe	-	-	-
8. Zyski zatrzymane	27 568	1 820	9 160
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	123 205	98 781	52 361
B. Udziały niekontrolujące	-	-	-
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	80 684	101 019	34 719
1. Rezerwy na zobowiązania	19 365	41 712	7 979
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 362	9 582	3 356
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 587	7 296	3 941
a) długoterminowa	6 922	6 115	3 385
b) krótkoterminowa	1 665	1 181	556
1.3. Pozostałe rezerwy	1 416	24 834	682
a) długoterminowe	123	20	-
b) krótkoterminowe	1 293	24 814	682
2. Zobowiązania długoterminowe	4 079	12 219	2 541
2.1. Kredyty i pożyczki	4 000	12 000	2 304
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	79	219	237
2.3. Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-
3. Zobowiązania krótkoterminowe	57 114	46 950	24 199
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	13 171	9 678	2 243
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych	862	869	461
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych	12 309	8 809	1 782
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy	8 357	6 347	4 479
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 982	1 663	700
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:	6 988	2 370	973
3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	666	-	-
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	343	505	711
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	22 601	22 812	12 692
3.7. Inne	3 672	3 575	2 401
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	126	138	-
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	-	-	-
Pasywa razem	203 889	199 800	87 080

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)	32 416	2 820
II. Korekty razem	- 42 047	8 577
1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	-	-
2. Amortyzacja	6 139	5 290
w tym odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	-
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 038	1 354
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	1 866	936
6. Zmiana stanu rezerw	- 22 127	27 507
7. Zmiana stanu zapasów	- 2 504	6 602
8. Zmiana stanu należności	- 32 574	12 533
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	6 232	12 667
10. Podatek dochodowy zapłacony	- 1 947	752
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	120	470
12. Inne korekty	1 710	16 948
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 9 631	11 397
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	10 757	4 629
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	353	197
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	10 404	4 432
a) w jednostkach powiązanych	10 095	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	10 000	-
- odsetki	95	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
b) w pozostałych jednostkach	309	4 432
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	-	-
- odsetki	-	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	309	4 432
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	1 602	64 962
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 602	1 154
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	63 808
a) w jednostkach powiązanych	-	63 808
- nabycie aktywów finansowych	-	53 808
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	-	10 000
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	-	-
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	-	-
5. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	9 155	- 60 333

Zamet Industry

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 630	99 812
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	50 000
2. Kredyty i pożyczki, w tym:	-	49 812
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych	-	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
4. Inne wpływy finansowe	1 630	-
II. Wydatki	11 339	38 912
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1 400	3 890
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	110
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	7 759	30 000
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	-	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	618	883
8. Odsetki, w tym:	1 395	1 270
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym	52	-
9. Inne wydatki finansowe	167	2 759
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-	9 709
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-	10 185
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-	10 185
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1	9
F. Środki pieniężne na początek okresu	34 200	22 236
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	24 015	34 200

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 20 marca 2012 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Jan Szymik- Prezes Zarządu

.....

Piotrków Tryb., dnia 20.marzec .2012 r.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010

1. INFORMACJE OGÓLNE

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

I. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31.12.2011

Zarząd:

Wojciech Wrona

Prezes Zarządu

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

Na dzień 01.01.2011 r. w skład Zarządu wchodził Pan Maciej Przybyła, który pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 28.02.2011 roku Pan Maciej Przybyła pełniący funkcję Wiceprezesa Zarządu złożył rezygnację z pełnienia wymienionej funkcji.

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

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego skład Zarządu przedstawia się następująco:

Zarząd:

Jan Szymik

Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2011 roku:

Jacek Domagała

Tomasz Domagała

Beata Zawiszowska

Czesław Kisiel

Jacek Osowski

Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

W trakcie roku 2011 i po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

II. Czas trwania Jednostki Dominującej : Nieograniczony.

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

IV. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone na dzień 31.12.2011 roku zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej, Skonsolidowane Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wraz z notami zostało sporządzone na dzień 31.12.2011, analogicznie okres porównawczy – rok 2010. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat, Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz Skonsolidowane Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z notami zostały sporządzone za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011, analogicznie okres porównawczy 01.01.2010-31.12.2010. Zgodnie z wymogami MSR8 z uwagi na zmianę zasady rachunkowości opisanej w punkcie 2 zaprezentowano także dane porównywalne sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 01.01.2010
Sprawozdanie sporządzono w tysiącach złotych.

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

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

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

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

Opis organizacji Grupy ZAMET INDUSTRY.

Na dzień 31.12.2011 roku w skład Grupy Kapitałowej, wchodzi ZAMET INDUSTRY S.A. oraz spółka zależna - ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, wpisana do rejestru przedsiębiorstw prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000289560. ZAMET INDUSTRY S.A. jest właścicielem 100 % akcji w kapitale zakładowym spółki zależnej, dających tyle samo głosów na walnym zgromadzeniu

Główne przyczyny połączenia jednostek.

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

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

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

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

Najważniejsze korzyści z tej inwestycji obejmują między innymi:

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

Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa: ZAMET INDUSTRY Spółka Akcyjna

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

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

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 31.12.2011 roku:

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok konsolidacją metodą pełną objęto niżej wymienione Spółki:

- ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

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

tel: +48 32 39 28 500
fax: +48 32 248 15 65
e-mail: zarzad@zamet.com.pl
www.zamet.com.pl

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

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej i spółek zależnych:

Jednostka Dominująca:

Podstawowy przedmiot działalności jednostki Dominującej:

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

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

Jednostka zależna wchodząca w skład Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY

Podstawowy przedmiot działalności jednostki zależnej:

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

Przedmiot działalności:

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

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

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

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

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

W Grupie nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Grupę przedstawione zostały poniżej.

1) Oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy ZAMET INDUSTRY S.A. wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2010 roku.

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

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

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2011

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2011 i obowiązywały po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych sporządzonych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku:

• **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7;** opublikowane przez RMSR w dniu 28 stycznia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie);

• **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych** – opublikowane przez RMSR w dniu

4 listopada 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie);

•**MSSF (2010) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”** - opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2010, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku

•**Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru** – opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie);

•**Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania** – opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie

•**Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi”** – opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie);

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

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

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

•**Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” transfery aktywów finansowych** - opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie).

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

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 stycznia 2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

•**Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy** - opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie)..

•**Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych** opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

•**MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 r. na 1 stycznia 2015 r.

•**MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie)

•**MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

•**MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

•**MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

•**Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów** – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie).

•**Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów** - opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie).

•**Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia** – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

•**MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011)** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

•**MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011)** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

•**Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych** opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

•**Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** opublikowana przez RMSR w dniu 19 października 2011 roku (obowiązująca dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

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

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

2) Zmiany zasad rachunkowości

Poniżej przedstawiono zmiany danych porównywalnych za 2010 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Dane opublikowane 31.12.2010 r.		korekty	Dane porównywalne 31.12.2010 r.
1. Zapasy	12 745	-	8 038	4 707
2. Należności krótkoterminowe	36 413		8 038	44 451
2.2. Z tytułu dostaw i usług	29 102		8 038	37 140

	Dane opublikowane 01.01.2010 r.		korekty	Dane porównywalne 01.01.2010 r.
1. Zapasy	6 144	-	3 389	2 755
2. Należności krótkoterminowe	20 306		3 389	23 695
2.2. Z tytułu dostaw i usług	18 368		3 389	21 757

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Dane opublikowane za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 r.		korekty	Dane porównywalne za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 r.
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
	77 591		2 706	80 297
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	74 116		2 706	76 822
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
	62 923		2 706	65 629
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	59 285		2 706	61 991

Korekty wynikają z ujęcia, zgodnie z MSR 11, wartości produkcji w toku i wyrobów gotowych jako przychody i koszty z tytułu kontraktów długoterminowych.

Ze względu na niski stan zaawansowania, Spółki nie mogą wiarygodnie oszacować wyniku umów dlatego też przychody ujmują tylko do wysokości poniesionych kosztów umów oraz koszty umów ujmując jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

3) Podstawy konsolidacji

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

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

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

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

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

Udziały niekontrolujące nie występują

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

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

4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

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

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

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

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

Nie występują .

5) Wartość firmy

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

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

Na dzień nabycia jednostka dominująca:

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

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

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

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

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

6) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

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

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

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

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

Nie wystąpiły w Grupie.

7) Leasing

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

8) Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy

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

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej – Jednostka Dominująca

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny należności i środków pieniężnych	31.12.2011	31.12.2010
USD	3,3516	2,8765
EUR	4,336	3,8424
GBP	5,1872	4,4546
DKK	0,5832	0,5154
NOK	0,5576	0,4916

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny zobowiązań	31.12.2011	31.12.2010
EUR	4,6125	4,0788
GBP	5,5179	4,7288

Przyjęte kursy do wyceny bilansowej – Jednostka zależna

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny należności i środków pieniężnych	31.12.2011	31.12.2010
USD	3,3516	-
EUR	4,3360	3,8584

Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu przyjęty do wyceny zobowiązań	31.12.2011	31.12.2010
USD	3,5654	-
EUR	4,6125	4,0562

9) Świadczenia pracownicze

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

W Grupie Kapitałowej ZAMET INDUSTRY definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

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

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

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

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

10) Metody wyceny

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

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

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

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

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

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

- Dla osób w wieku do 40 lat – 5%
- 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%

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie do 5,95% rocznie,
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych
- Stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,8%,
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

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

Wyczerpania polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Zakłada się, że średnie wynagrodzenie oraz minimalne wynagrodzenie krajowe będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Wyczerpanie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktualnej wartości obecnej wypłaty na dzień kalkulacji.

11) Ujmowanie przychodów

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

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

Momentem sprzedaży jest:

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

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

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

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

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

b) Przychody z tytułu odsetek

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

c) Przychody z tytułu dywidend

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

Prezentacja w rachunku zysków i strat

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

12) Kontrakty długoterminowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- wartość poniesionych kosztów zużycia materiałów
- ilość przepracowanych roboczogodzin.

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

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

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

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

13) Ujmowanie kosztów

➤ Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży

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

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

14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

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

15) Przychody i koszty finansowe

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

16) Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

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

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

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

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

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

W 2010 r. Spółki Grupy nie aktywowały kosztów finansowania zewnętrznego.

17) Podatki

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

a) Podatek dochodowy bieżący

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

b) Podatek dochodowy odroczony

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

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

➤ Rezerwa na podatek odroczony

Spółki Grupy tworzą rezerwę na przejściową różnicę z tytułu podatku dochodowego spowodowaną odmiennością momentu uznania przychodów za osiągnięte w myśl przepisów rachunkowych oraz przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Dodatnią różnicę netto przedstawia się w pasywach jako „Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”

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

➤ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek 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.

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

Spółki Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółki posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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 rozdziale 31 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2010 przedstawia rozdział 12.

c) Inne podatki

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

18) Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Pojedyncze środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. W przypadku gdy cena nabycia bądź koszt wytworzenia części składowej środka trwałego jest istotna w stosunku do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia całego środka trwałego, część tą (bądź części) amortyzuje się osobno. Okres ich użytkowania i metoda amortyzacji mogą być takie same jak pozostałych istotnych części tego samego środka trwałego. W celu ustalenia odpisu amortyzacyjnego części takie mogą być grupowane.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

19) Nieruchomości inwestycyjne

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

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

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

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

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.

W Grupie występują nieruchomości inwestycyjne w postaci gruntów i budynków na łączną wartość netto 208 tys. zł opisane szczegółowo w nocie nr 20.

20) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostki Grupy ujmują tylko wtedy, gdy:

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

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

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

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

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

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

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

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

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

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

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

W Grupie nie występują

b) Patenty i znaki towarowe

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

c) Oprogramowanie komputerów

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

21) Utrata wartości

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

- przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł finansowania, np.:
 - utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
 - w ciągu roku nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność,
 - wartość bilansowa aktywów netto Grupy sporządzającej sprawozdanie jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.
- Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, np.:

- o dostępne są dowody, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- o dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

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

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

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

Zasada odwrócenia utraty wartości nie dotyczy odpisów wartości firmy.

22) Zapasy

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

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

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

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

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

23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

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

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

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

24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

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

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

Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego.

Ryzyko kredytowe

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

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

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

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa 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. Spółki Grupy minimalizują ryzyko również poprzez rozliczanie należności i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych oraz dopuszczenie stosowania zabezpieczeń za pomocą instrumentów pochodnych typu forward.
- ryzyko stopy procentowej – Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów to kredyty zaciągnięte w PLN, dlatego też Grupa na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Grupa narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności głównie wyrobów hutniczych. Grupa dąży do minimalizowania ryzyka poprzez lokowanie dostaw materiałów po stronie klienta, zagwarantowanie w umowach z odbiorcami możliwości indeksacji cen. Grupa w zakresie, w jakim jest to możliwe posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

25) Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika

aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

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

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

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

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

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

26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

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

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

Wycena może odbywać się także :

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

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

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

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

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 nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu (ceny nabycia).

28) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są instrumentem generującym odsetki. 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 Spółki Grupy nie będą w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmują się w rachunku zysków i strat.

29) Inwestycje w papiery wartościowe

W przypadku, gdy konwencja rynkowa przewiduje dostawę papieru wartościowego po upływie ściśle sprecyzowanego okresu czasu po dacie transakcji, inwestycje w papiery wartościowe są ujmowane w księgach i wyłączane z ksiąg w dniu zawarcia transakcji kupna lub sprzedaży. Inwestycje w papiery wartościowe wyceniane są początkowo według ceny zakupu skorygowanej o koszty transakcji.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej. W przypadku, gdy papiery wartościowe zaklasyfikowane zostały jako przeznaczone do obrotu, zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat za dany okres. W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży, zyski i straty wynikające ze zmiany ich wartości godziwej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach aż do momentu sprzedaży składnika aktywów lub rozpoznania utraty wartości. Wówczas skumulowane zyski lub straty rozpoznane poprzednio w kapitałach przenoszone są do rachunku zysków i strat za dany okres.

31) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

32) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

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

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

- koszty przygotowania nowej produkcji,
- koszty ubezpieczeń majątkowych
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami, takimi jak: czynsze, opłaty za wieczyste użytkowanie itp.

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

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

W praktyce mogą to być przede wszystkim:

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

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

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

- do zafakturowanej sprzedaży w danym miesiącu .
- Rozliczenia międzyokresowe bierne Spółki Grupy prezentują w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji rezerw

33) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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

34) Dotacje

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

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

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

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

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

35) Kapitały własne

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

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

➤ Kapitał zakładowy

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

➤ Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z:

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

Kapitał zapasowy Grupy stanowi kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

➤ Akcje własne

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

➤ Kapitał z aktualizacji wyceny

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

Na dzień 31.12.2011 roku i na koniec okresu porównawczego nie występuje w Grupie.

➤ Pozostałe kapitały rezerwowe

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

➤ Zyski zatrzymane

Pozycja Zyski zatrzymane odzwierciedla

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

➤ Udziały niekontrolujące

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

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

Na dzień 31.12.2011 roku i na koniec okresu porównawczego nie występuje w Grupie.

36) Rezerwy

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

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

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

Spółki Grupy tworzą rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

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

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

37) Kredyty bankowe

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

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

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

38) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

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

39) Zamienne instrumenty dłużne

W 2011 roku oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły w Grupie.

40) 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.

41) Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa ZAMET INDUSTRY SA nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Jednostki Grupy na dzień bilansowy wyceniają kontrakty walutowe (forward) wg kursu oferowanego przez bank. Zysk z wyceny (kurs na dzień wyceny > kurs z umowy – zakup, kurs na dzień wyceny < kurs z umowy – sprzedaż) odnoszony jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na konto pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe a w rachunku zysków i strat na przychody finansowe. Strata z wyceny (sytuacja odwrotna) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana jest jako zobowiązanie finansowe w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

42) Płatności instrumentami kapitałowymi

Nie wystąpiły w Grupie.

43) Zysk przypadający na jedną akcję

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

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

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

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

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

44) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu. Informacje dotyczące segmentów działalności sporządza się zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą do sporządzania i prezentacji sprawozdania finansowego Grupy.

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

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

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

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

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

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

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

46) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

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

Podmiot powiązany – podmiot uznaje się za powiązany bezpośrednio z jednostką, jeżeli:

a) podmiot bezpośrednio lub poprzez jednego lub więcej pośredników:

- sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez tę samą jednostkę (dotyczy jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej grupy kapitałowej),
- posiada udziały w jednostce dające mu możliwość znaczącego wpływania na jednostkę lub,
- sprawuje współkontrolę nad jednostką.

b) podmiot jest jednostką stowarzyszoną,

c) podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest współnikiem,

d) podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jednostki dominującej,

e) podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, o której mowa w punkcie a) albo d),

f) podmiot jest jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną bądź jednostką, na którą znacząco wpływa lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa w punktach d) lub e) lub

g) podmiot jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanym do pracowników jednostki lub do innej dowolnej jednostki będącej podmiotem powiązanym w stosunku do tej jednostki.

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

Akcjonariusze Spółki ZAMET INDUSTRY SA

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

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

Jednostka zależna

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

Jednostki powiązane

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

Grupa Kapitałowa Glinik:

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

Grupa FAMUR:

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

Grupa PGO:

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

Inne:

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

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Sprzedaż materiałów i towarów	2 556	3 475
Sprzedaż produktów	161 199	76 822
W tym, przychody z realizacji kontraktów	116 358	52 571
Razem	163 755	80 297
Pozostałe przychody operacyjne	1 138	3 639
Przychody finansowe	11 683	2 202
Przychody z działalności zaniecanej	-	-
Razem	176 576	86 138

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Segmenty branżowe

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

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

[Działalność A] – Urządzenia dla górnictwa

[Działalność B] – Urządzenia dźwigowe, przeładunkowe i do wydobycia ropy i gazu

[Działalność C] – Maszyny dla przemysłu hutniczego i In. gałęzi przemysłu

[Działalność D] – Usługi obróbki

[Działalność E] – Pozostała działalność

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

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

I -XII 2011	Urządzenia dla górnictwa	Urządzenia dźwigowe i wciągarki, przeładunkowe i do wydobycia ropy i gazu	Maszyny dla przemysłu hutniczego i in. gałęzi przemysłu	Usługi obróbki	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	6 521	68 116	65 653	17 784	5 681	163 755
Koszty ze sprzedaży	5 516	48 626	43 550	10 967	6 795	115 454
Zysk brutto na sprzedaży	1 005	19 490	22 104	6 817	1 114	48 301
Koszty zarządu i sprzedaży	392	7 605	8 625	8 625	435	18 847
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	613	11 885	13 479	1 808	680	29 454
Pozostałe przychody operacyjne						1 137
Pozostałe koszty operacyjne						2 729
Zysk z działalności operacyjnej						27 862
Przychody finansowe						11 683
Koszty finansowe						7 129
Zysk z działalności gospodarczej						32 416
Zysk brutto						32 416
Podatek dochodowy						7 992
Zysk netto						24 424
akcjonariuszom podmiotu dominującego						24 424
akcjonariuszom niekontrolującym						-
Aktywa segmentów						203 889
Zobowiązania segmentów						61 193

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2010 ROKU ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE PONIŻEJ (w TPLN)

I -XII 2010	Urządzenia dla górnictwa	Urządzenia dźwigowe, wciągarki, przeładunkowe i do wydobycia ropy i gazu	Maszyny dla przemysłu hutniczego i in. gałęzi przemysłu	Usługi obróbki	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	8 506	33 238	22 831	9 287	6 436	80 297
Koszty ze sprzedaży	8 142	27 355	20 788	2 588	6 755	65 629
Zysk brutto na sprzedaży	364	5 883	2 042	6 699	-	14 668
Koszty zarządu i sprzedaży	338	5 468	5 468	6 227	-	13 634
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	26	415	-	472	-	1 034
Pozostałe przychody operacyjne						3 639
Pozostałe koszty operacyjne						1 169
Zysk z działalności operacyjnej						3 504
Przychody finansowe						2 202
Koszty finansowe						2 885
Zysk z działalności gospodarczej						2 820
Zysk brutto						2 820
Podatek dochodowy						1 000
Zysk netto						1 820
akcjonariuszom podmiotu dominującego						1 820
akcjonariuszom mniejszościowym						-
Aktywa segmentów						199 800
Zobowiązania segmentów						59 169

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

W 2011 r. Grupa osiągnęła przychody od klientów zewnętrznych przekraczające 10% wartości ogółem przychodów od każdego z nich.

Przychody w transakcjach z tymi klientami zostały osiągnięte w segmencie : Urządzenia dźwigowe wciągarki, przeładunkowe i do wydobycia ropy i gazu. Odbiorcami od których wartość przychodów przekroczyła 10% jest Grupa Aker Solutions, jak również Grupa GE Oil & Gas

Przychody od Grupy Aker Solutions, jak również od Grupy GE Oil & Gas pochodzą ze sprzedaży zrealizowanej przez jednostkę dominującą – Zamet Industry S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim. Zarówno współpraca z Aker Solutions, jak i z GE Oil & Gas, odbywa się na zasadzie bieżących zamówień, w ramach, których każdorazowo ustalane są konkretne warunki realizacji każdego zamówienia. Spółki nie łączą z w/w podmiotami umowy współpracy, które zawierałyby jakiegokolwiek limity dostaw, zamówień, gwarancje, co do mocy produkcyjnych czy kary dla stron z tytułu ich niezrealizowania.

Segmenty geograficzne

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

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

Skonsolidowana segmentacja geograficzna

	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2011 - 31/12/2011	Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna Za okres 01/01/2010-31/12/2010
	TPLN	TPLN
Polska	71 664	38 369
Rosja i WNP	18 320	612
Unia Europejska	18 555	20 202
Pozostałe kraje europejskie (Norwegia)	55 060	19 872
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	156	1 242
Razem	163 755	80 297
Eksport razem	92 090	41 928
Kraj	71 664	38 369

01.01.2011 - 31.12.2011 Działalność zaniechana

Nie wystąpiła

01.01.2010 - 31.12.2010 Działalność zaniechana

Nie wystąpiła

5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2011 ani w roku 2010 roku Spółki Grupy nie poniosły kosztów restrukturyzacji.

6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2011 roku wynosił 27 862 tys. zł i został osiągnięty po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) amortyzacja	6 139	5 290
- amortyzacja wartości niematerialnych	20	27
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	6 119	5 263
b) zużycie materiałów i energii	55 265	30 592
c) usługi obce	24 363	12 293
d) podatki i opłaty	3 311	2 601
e) wynagrodzenia	32 733	20 353
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 404	4 581
g) pozostałe koszty rodzajowe	1 888	1 476
Koszty według rodzaju, razem	131 103	77 186
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	962	-
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	283
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	1 864
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-	16 983
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	112 935	59 285

7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Pracownicy umysłowi	190	184
Pracownicy fizyczni	518	479
Pracownicy na urloпах wychowawczych	2	2
Razem	710	665

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 TPLN
Grupa poniosła następujące koszty zatrudnienia:	38 337	24 934
Wynagrodzenia	32 733	20 353
Składki na ubezpieczenie społeczne	5 602	3 502
Inne świadczenia pracownicze	1 802	1 079

8. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 TPLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	709	1 007
Obniżenie wartości godziwej sprzedanych w ciągu roku aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Obniżenie wartości godziwej utrzymanych do dnia bilansowego aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
Strata na zbyciu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Razem	709	1 007

9. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 TPLN
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	481	2 400
- na naprawy gwarancyjne	54	279
- na świadczenie pracownicze	177	441
- pozostałe	250	1 680
b) pozostałe, w tym:	517	825
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	127	6
- uzysk z likwidacji środka trwałego	29	-
- złomowanie	161	2
- odszkodowania	16	757
- inne	184	60
Inne przychody operacyjne, razem	998	3 225

Zamet Industry

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 610	269
- na świadczenia pracownicze	1 467	117
- na naprawy gwarancyjne	131	-
- pozostałe	12	152
b) pozostałe, w tym:	749	746
- koszty napraw gwarancyjnych	32	43
- likwidacja środków trwałych	-	53
- kary, grzywny, odszkodowania	388	227
- inne	329	423
Inne koszty operacyjne, razem	2 359	1 015

10. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	-	-
2. Odsetki	1 110	1 206
a) od pożyczek w tym	35	-
- od jednostek powiązanych	35	-
b) pozostałe	1 075	1 206
3. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
4. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
5. Inne	10 573	995
a) dodatnie różnice kursowe	281	795
b) rozwiązane rezerwy	10 289	-
c) rozliczanie kontraktów terminowych	-	-
d) pozostałe	2	200
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	11 683	2 201

W przychodach finansowych znaczącą kwotę stanowią rozwiązane rezerwy z czego kwota 9 408 tys. zł. wynika z zakończenia sporu Jednostki zależnej z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach w sprawie tzw. transakcji opcji walutowych..

11. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	1 937	1 318
a) od kredytów i pożyczek	1 834	1 181
- w tym od jednostek powiązanych	-	-
b) pozostałe odsetki	103	137
2. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
3. Aktualizacja wartości inwestycji	113	-
4. Inne koszty finansowe	5 079	1 567
a) ujemne różnice kursowe	1 819	-
b) utworzone rezerwy	64	966
c) wycena kredytu długoterminowego	57	3
d) rozliczanie kontraktów terminowych	-	-
e) wycena bilansowa instrumentów finansowych	2 914	-
f) gwarancje bankowe	-	-
g) pozostałe	225	598
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	7 129	2 885

12. PODATEK DOCHODOWY

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

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

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

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku i 31 grudnia 2010 roku przedstawia się następująco:

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	32 416	2 820
Zysk /(strata) przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Zysk /(strata) brutto przed opodatkowaniem	32 416	2 820
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (2010: 19%)	6 159	536
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 221	19 765
Koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania	-	6 240
Ujemne różnice przejściowe od których nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	292	-
Przychody nie będące podstawą do opodatkowania	-	14 583
Pozostałe	8 899	460
Podstawa naliczenia podatku dochodowego bieżącego	41 695	2 222
Podatek dochodowy bieżący i odroczoney wykazany w rachunku zysków i strat	7 991	1 000
Podatek według efektywnej stawki podatkowej %	19	35

13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2011 roku oraz w okresie porównawczym Grupa nie przeznaczyła do sprzedaży aktywów trwałych.

14. DYWIDENDY

W okresie objętym sprawozdaniem ZAMET INDUSTRY S.A. nie wypłacała dywidendy, natomiast Spółka zależna wypłaciła dywidendę w kwocie 10 742 tys. zł. na rzecz ZAMET INDUSTRY S.A.

Nie występują dywidendy niewypłacone.

W 2010 r. ZAMET INDUSTRY S.A. wypłaciła dywidendę w kwocie 110 tys. zł. na rzecz Fabryki Maszyn FAMUR S.A.

Wartość dywidendy na jedną akcję wynosi – 0,0015 zł.

15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	24 424	1 820
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	24 424	1 820

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	96 300	50 722
Efekt rozwodnienia potencjalnej liczby akcji zwykłych:	-	-
Opcje na akcje	-	-
Obligacje zamienne na akcje	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	96 300	50 722

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	24 424	1 820
Wyłączenie zysk na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	24 424	1 820
Efekt rozwodnienia liczby akcji zwykłych:	-	-
Odsetki od obligacji zamiennych na akcje (po opodatkowaniu)	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	24 424	1 820
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w PLN)	0,25	0,04

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

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

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

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

16. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

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

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

Na podstawie planu na lata 2012-2016 dokonano metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych wyceny wartości przedsiębiorstwa Zamet Budowa Maszyn S.A. Planowane przepływy zostały zdyskontowane stopą dyskontową w wysokości 13% stanowiącą szacowany koszt kapitału.

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

W okresie porównywalnym tj. na dzień 31.12.2010 r. nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości firmy.

17. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	a	b	c		d	e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne, w tym: nakłady na wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe				
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	15 846	698	679	-	-	16 544
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	15 846	698	679	-	-	16 544
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	669	662	-	-	669
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	21	18	-	-	21
- inne	-	-	21	18	-	-	21
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	690	679	-	-	690
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	15 846	8	-	-	-	15 854

Zamet Industry

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (TPLN)

	a	b	c		d		e	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne, w tym:		zaliczki na wartości niematerialne	Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe		nakłady na wartości niematerialne			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	-	-	9	9	-	-	-	9
b) zwiększenia (z tytułu)	-	15 846	689	670	-	-	-	16 535
- nabycie	-	-	39	20	-	-	-	39
- inne	-	15 846	650	650	-	-	-	16 496
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-	-	-	-	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	15 846	698	679	-	-	-	16 544
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	4	-	-	-	-	4
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	-	665	658	-	-	-	665
- inne	-	-	27	20	-	-	-	27
- przed wejściem do grupy	-	-	638	638	-	-	-	638
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	-	669	658	-	-	-	669
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	-	15 846	29	21	-	-	-	15 875

18. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	8 845	59 639	42 565	2 105	2 027	115 179
b) zwiększenia (z tytułu)	-	297	725	34	406	1 463
- zakupu	-	291	714	-	406	1 411
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	-	6	11	34	-	52
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	321	81	4	406
- sprzedaży	-	-	270	80	-	350
- likwidacji	-	-	51	1	4	56
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 845	59 936	42 968	2 058	2 429	116 236
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	15 924	17 735	637	1 163	35 460
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	2 911	2 249	374	239	5 772
- zwiększeń	-	2 911	2 369	423	241	5 944
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	-	28	0	2	30
- zmniejszeń z tyt. sprzedaży	-	-	92	49	-	141
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	18 835	19 984	1 011	1 402	41 232
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	311	-	-	-	311
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	311	-	-	-	311
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 845	40 790	22 985	1 047	1 027	74 693

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości środków trwałych Spółka ujmuje w pozostałych kosztach operacyjnych jako aktualizacja wartości aktywów niefinansowych. Wartości bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 808 tys. zł.

Zamet Industry

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r. (TPLN)

	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	2 518	20 503	25 573	1 077	1 649	51 320
b) zwiększenia (z tytułu)	6 327	39 137	17 267	1 028	379	64 138
- zakupu	38	132	531	185	13	899
- inne	6 289	39 005	16 736	843	366	63 239
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	277	-	2	279
- sprzedaży	-	-	99	-	-	99
- likwidacji	-	-	178	-	2	180
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	8 845	59 640	42 563	2 105	2 026	115 179
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 513	6 180	225	731	14 649
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	8 412	11 554	412	432	20 810
- zwiększeń	-	8 412	11 662	412	433	20 919
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	-	-	70	-	1	71
- zmniejszeń z tyt. Sprzedaży	-	-	38	-	-	38
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	15 925	17 735	637	1 163	35 460
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	311	51	-	-	362
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	51	-	-	51
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	311	-	-	-	311
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	8 845	43 403	24 829	1 468	863	79 408

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

Wartości bilansowa brutto całkowicie umorzonych środków trwałych, które nadal znajdują się w użyciu wynosi 638 tys.zł.

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

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

Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby wyniósł w 2011 r. 194 tys. zł.

Wartość środków trwałych w budowie wynosi 923 tys. zł. i dotyczy nw. pozycji:

- nakłady na zakup suwnicy o udźwigu 40 ton o wartości 482 tys. zł.
- nakłady na technologiczny stół obrotowy wraz z oprzyrządowaniem do wiertarko frezarek o wartości 119 tys. zł.
- nakłady na modernizację podtorza suwnic o wartości 81 tys. zł.
- nakłady na modernizację bramy wjazdowej do hali produkcyjnej o wartości 8 tys. zł.
- nakłady na zakup stacji transformatorowej o wartości 52 tys. zł.
- nakłady na budowę sieci kanalizacyjnej oczyszczalni o wartości 44 tys. zł.
- nakłady na budowę fundamentów pod maszyną o wartości 137 tys. zł.

Podjęte zobowiązania inwestycyjne na dzień 31.12.2011 r. :

- Umowa na kwotę 77 tys. zł, której przedmiotem jest modernizacja podtorza suwnicy.

Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe:

Tytuł poniesionych nakładów	Wartość nakładów poniesionych w 2011 r.
Maszyny i urządzenia, w tym:	921
- wypalarka gazowa	476
- tokarki	137
-suwnica, modernizacje suwnica, sterowanie	138
- oprzyrządowanie	101
- wózki szynowe	34
-urządzenia kontrolno pomiarowe	35
Sprzęt komputerowy	140
Budynki i budowle, w tym:	409
- torowisko wózków szynowych z płytą montażową	160
- modernizacja podtorza suwnic	81
- hala namiotowa montażu hydrauliki	69
Razem rzeczowe aktywa trwałe	1 470
Tracker laserowy (leasing finansowy)	316
Razem	1 786

W 2011 r. Spółki Grupy ponosiły nakłady na ochronę środowiska wynikające z opłaty za korzystanie ze środowiska w wysokości 75 tys. zł. Spółka dominująca nie prowadziła w okresie objętym sprawozdaniem inwestycji związanych z ochroną środowiska. W odniesieniu do spółki zależnej – Zamet Budowa Maszyn S.A., zgodnie z zarządzeniem pokontrolnym INC/1173/10JR z 19.07.2010 r. Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska w Katowicach, nakazano Spółce zaprzestania wprowadzania do rzeki Stoły nieczyszczonych ścieków bytowych i opadowych powstających na terenie zakładu. Spółka jest w posiadaniu projektu budowlanego na wykonanie przebudowy sieci kanalizacyjnej na system rozdzielczy, wraz z budową biologiczno – mechanicznej oczyszczalni ścieków. W okresie objętym sprawozdaniem, spółka zależna nie ponosiła żadnych nakładów związanych z planowaną inwestycją.

W 2012 r Spółka zależna zakłada działania związane z realizacją opisanej wyżej inwestycji związanej z ochroną środowiska.

Ponadto Grupa nie planuje nakładów na ochronę środowiska oprócz obligatoryjnych opłat za korzystanie ze środowiska.

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

WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE

ZAMET INDUSTRY S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	TPLN Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	TPLN Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	8 407	9 582
Zapasy	5 544	3 615
Środki trwałe	13 931	15 618
Inne	-	1 665
Razem	27 882	30 480

ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	TPLN Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	TPLN Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	31 075	17 853
Środki trwałe (zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach)	-	1 355
Weksle	-	1 321
Razem	31 075	20 529

20. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

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

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

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

- przychody z czynszów w kwocie 35 tys. zł.
- koszty amortyzacji w kwocie 174 tys. zł.
- koszty podatku od nieruchomości w kwocie 44 tys. zł.

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

Spółka stosuje liniową metodę amortyzacji.

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

Stan na 31.12.2011	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	27	1 394	1 422
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	27	1 394	1 422
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 214	1 214
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	174	174
- zwiększeń	-	174	174
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 388	1 388
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	27	6	33

Stan na 31.12.2010	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość brutto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	27	1 394	1 421
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	-
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	27	1 394	1 421
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	1 039	1 039
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	174	174
- zwiększeń	-	174	174
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 213	1 213
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
j) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	27	181	208

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

21. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują w Grupie

22. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	71	185
a) akcje (wartość bilansowa):	71	185
- wartość godziwa	-	-
- korekta do wartości rynkowej	-349	-235
- wartość według cen nabycia	420	420
b) obligacje (wartość bilansowa):	-	-
c) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
B. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych (wartość bilansowa)	-	-
C. Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynku regulowanym (wartość bilansowa)	-	-
D. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	420	420
Wartość na początek okresu, razem	185	210
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	349	235
Wartość bilansowa, razem	71	185

Inne inwestycje długoterminowe

INNE INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
- kaucje (lokaty)	-	959
Inne inwestycje długoterminowe, razem	-	959

Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	Stan na koniec okresu 31.12.2010	Stan na koniec okresu 31.12.2009
	TPLN	TPLN
- pochodne instrumenty finansowe	-	197
- kaucje (lokaty)	-	1 015
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	-	1 212

23. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

Zapasy	31.12.2011	31.12.2010
Materiały	7 212	4 707
Według ceny nabycia	7 212	4 707
Produkcja w toku (według kosztu wytworzenia)	-	-
Produkty gotowe	-	-
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	7 212	4 707

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
Stan na początek okresu	993	993
a) zwiększenia (z tytułu)	27	147
- utworzenie odpisu	27	-
- przejęcie w wyniku nabycia spółki zależnej	-	147
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	147
- wykorzystanie	-	-
- rozwiązanie	-	147
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	1 020	993

24. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
Kontrakty długoterminowe nie zakończone na dzień bilansowy (przychody ze sprzedaży zwiększenie):	20 860	16 353
Należności z tytułu umów, ujęte w pozycji krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług	20 860	16 353
Zobowiązania z tytułu umów ujęte w pozycji zobowiązań z tytułu dostaw oraz pozostałych zobowiązań	-	-
Koszty poniesione do dnia bilansowego powiększone o rozpoznane zyski i pomniejszone o rozpoznane straty z tytułu umów	17 810	11 736
Minus: kwoty zafakturowane do dnia bilansowego	-	-
Wynik z tytułu wyceny kontraktów na dzień bilansowy	3 050	4 617

25. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
Należności z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:	3 249	-
Do jednego roku	1 192	-
Od roku do pięciu lat	2 057	-
Powyżej pięciu lat	-	-
Minus: przychód do uzyskania w kolejnych okresach	500	-
Wartość bieżąca minimalnych rat należnych rat leasingowych	2 749	-
W podziale na:		
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	1 833	-
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	916	-

26. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
a) od jednostek powiązanych	140	477
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	140	477
- do 12 miesięcy	140	477
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- inne	-	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
b) należności od pozostałych jednostek	75 030	35 936
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	71 931	28 625
- do 12 miesięcy	71 931	28 625
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 771	2 471
- inne	412	4 840
- z tytułu leasingu finansowego	916	-
- dochodzone na drodze sądowej	-	-
Należności krótkoterminowe netto, razem	75 170	36 413
c) odpisy aktualizujące wartość należności	718	477
Należności krótkoterminowe brutto, razem	75 888	36 890

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	140	477
- od innych jednostek powiązanych	140	477
b) inne, w tym:	-	-
c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	140	477
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	8	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	148	477

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
Stan na początek okresu	477	3
a) zwiększenia (z tytułu)	1 156	667
- należności przeterminowane	101	-
- zagrożenie nieściągalności	-	168
- pozostałe (przejęcie w wyniku nabycia spółki zależnej)	1 054	499
b) zmniejszenia (z tytułu)	915	193
- wykorzystanie	1	-
- wycena należności w walutach na dzień bilansowy	-	6
- rozwiązanie	914	187
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	718	477

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
a) do 1 miesiąca	7 009	1 448
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	380	1 044
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	187	16
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	243	219
e) powyżej 1 roku	6	481
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	7 825	3 208
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	239	466
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 586	2 742

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	576	706
- wydatki-emisja akcji	-	96
- dozór techniczny	-	70
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	-	17
- ubezpieczenia	76	-
- opłaty	17	-
- koszty przyszłego okresu dot.wykonywanego zlecenia	-	25
- inne	483	498
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	-	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	576	706

Zamet Industry

27. KREDYTY I POŻYCZKI

Kredyty występują jedynie w ZAMET INDUSTRY S.A.

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

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

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

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

Zamet Industry

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2010 r. ZAMET INDUSTRY S.A.

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	8 000	2013-06-30	PLN	8 000	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna zwykła na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	15 000	2011-04-25	PLN	14 812	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej * Zastaw rejestrowy- maszyny i urządzenia oraz zapasy+cesja praw z polisy ubezp.
Wycena kredytów		-			-		
Razem		23 000			22 812		

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2010 r. ZAMET INDUSTRY S.A.

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	12 000	2013-06-30	PLN	12 000	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna zwykła na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Wycena kredytów		-			-		
Razem		12 000			12 000		

28. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Główne ryzyka finansowe na jakie narażona jest Grupa zostały opisane w rozdziale 24.

Ryzyko stopy procentowej

01.01.2011 - 31.12.2011							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-						-
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 015						24 015
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	14 601	-	-	-	-	-	14 601
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	264	79	-	-	-	-	343
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	8 000	4 000	-	-	-	-	12 000
Razem	46 880	4 079	-	-	-	-	50 959

01.01.2010 - 31.12.2010							
	<1rok	1-2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne							
Inne inwestycje długoterminowe	-	959	-	-	-	-	959
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 235						11 235
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 200						34 200
Kredyty w rachunku bieżącym i pożyczki	14 812	-	-	-	-	-	14 812
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	505	219	-	-	-	-	724
Kredyt bankowy (inwestycyjny)	8 000	12 000	-	-	-	-	20 000
Razem	68 752	13 178	-	-	-	-	81 930

Zamet Industry

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2011 - 31.12.2011		Zobowiązania wymagalne w okresie				
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	do 30 dni	od 31 do 60 dni	od 61 do 90 dni	od 91 do 365 dni	powyżej 365 (patrz nota poniżej)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 171	12 104	1 002	1	64	-
Kredyty i pożyczki	26 601	67	-	2 000	20 535	3 999
Zobowiązania z tytułu leasingu	422	32	32	32	247	79
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 606	-	7	-	2 599	-
Razem	42 800	12 203	1 041	2 033	23 445	4 078

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

01.01.2010 - 31.12.2010		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	9 678	8 460	1 188	-	-	30
Kredyty i pożyczki	34 812	-	-	2 000	20 812	12 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	724	82	82	82	259	219
Pozostałe zobowiązania finansowe	740	-	-	-	740	-
Razem	45 954	8 542	1 270	2 082	21 811	12 249

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	30	-	-	-	-	30
Kredyty i pożyczki	8 000	4 000	-	-	-	12 000
Zobowiązania z tytułu leasingu	219	-	-	-	-	219
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	-	-	-	-
Razem	8 249	4 000	-	-	-	12 249

Zamet Industry

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

31 grudnia 2011

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy		
	TPLN	TPLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb	
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-	
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 015	24 015	240	-	240
Oprocentowane kredyty	26 601	26 601	-	266	266
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-	
Zmiana zysku brutto			-	26	26

31 grudnia 2010

Aktywa i zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	WIBOR wynik finansowy		
	TPLN	TPLN	WIBOR+100pb	WIBOR-100pb	
Inne inwestycje długoterminowe	959	959	10	-	10
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 235	11 235	112	-	112
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	34 200	34 200	342	-	342
Oprocentowane kredyty	34 812	34 812	-	348	348
Zobowiązania z tytułu leasingu	152	152	-	2	2
Zmiana zysku brutto			-	8	8

Zamet Industry

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31 grudnia 2011													
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN			USD/PLN			GBP/PLN			NOK/PLN	
			wynik finansowy			wynik finansowy			wynik finansowy			wynik finansowy	
			KURS	KURS		KURS	KURS		KURS	KURS		KURS	KURS
	PLN	PLN	EUR/PLN	EUR/PLN		USD/PLN	USD/PLN		GBP/PLN	GBP/PLN		NOK/PLN	NOK/PLN
			+10%	-10%		+10%	-10%		+10%	-10%		+10%	-10%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-		-	-		-	-		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 015	4 156	412	- 412		1	- 1		-	-		2	- 2
Należności z tytułu dostaw i usług	72 071	20 720	548	- 548		22	- 22		217	- 217		1 285	- 1 285
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 171	2 878	- 285	285		-	- -		3	3		-	-
Kontrakty forward	3 457	3 457	- 322	322		-	- -		3	3	-	20	20
Zmiana zysku brutto			353	- 353		23	- 23		211	- 211		1 267	- 1 267

31 grudnia 2010													
Klasy instrumentów finansowych	Wartość bilansowa	Wartość narażona na ryzyko	EUR/PLN			USD/PLN			GBP/PLN			NOK/PLN	
			wynik finansowy			wynik finansowy			wynik finansowy			wynik finansowy	
			KURS	KURS		KURS	KURS		KURS	KURS		KURS	KURS
	PLN	PLN	EUR/PLN	EUR/PLN		USD/PLN	USD/PLN		GBP/PLN	GBP/PLN		NOK/PLN	NOK/PLN
			+10%	-10%		+10%	-10%		+10%	-10%		+10%	-10%
Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 235	35	3	- 3		-	-		-	-		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 200	1 043	102	- 102		-	-		3	- 3		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	29 102	3 206	237	- 237		-	-		61	- 61		23	- 23
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 678	549	- 51	51		-	- -		4	4		-	-
Kontrakty forward	543	543	- 53	53		-	-		-	- -		1	1
Zmiana zysku brutto			235	- 235		-	-		60	- 60		22	- 22

29. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE

Żadna z jednostek Grupy nie wyemitowała obligacji zamiennych na akcje.

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

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

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość nominalna po kursie na dzień 31.12.2011 r. (tys. zł)	Zysk/strata (tys. zł.)	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I KWARTAŁ 2012	12 329	-771	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	I KWARTAŁ 2012	529	-7	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II KWARTAŁ 2012	3 173	-80	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	II KWARTAŁ 2012	2 292	-64	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III KWARTAŁ 2012	2 253	-381	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż GBP	III KWARTAŁ 2012	535	-25	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż NOK	III KWARTAŁ 2012	2 861	-140	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV KWARTAŁ 2012	11 349	-1 989	Ryzyko walutowe
		35 321	-3 457	

Zamet Industry

Klasyfikacja instrumentów finansowych

	01.01.2011 - 31.12.2011		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
Aktywa finansowe trwale:	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	99 256	99 256	-	71	-	-	99 185
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75 170	75 170	-	-	-	-	75 170
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 015	24 015	-	-	-	-	24 015
Pozostałe aktywa finansowe	71	71	-	71	-	-	-
Razem:	99 256	99 256	-	71	-	-	99 185

	01.01.2011 - 31.12.2011		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	4 079	4 079	-	-	4 079	-	-
Kredyty i pożyczki	4 000	4 000	-	-	4 000	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	79	79	-	-	79	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	57 114	57 114	-	2 606	54 508	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	14 601	14 601	-	-	14 601	-	-
Kredyty i pożyczki	8 000	8 000	-	-	8 000	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31 564	31 564	-	-	31 564	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	343	343	-	-	343	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2 606	2 606	-	2 606	-	-	-
Razem:	61 193	61 193	-	2 606	58 587	-	-

Zamet Industry

	01.01.2010 - 31.12.2010		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale		wyceniane w zamortyzowanym koszcie
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu	dostępne do sprzedaży	rachunkowość zabezpieczeń	pożyczki i należności
Aktywa finansowe trwałe:	959	959	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe	959	959	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe obrotowe:	89 886	89 886	-	197	-	-	88 674
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 451	44 451	-	-	-	-	44 451
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	34 200	34 200	-	-	-	-	34 200
Pozostałe aktywa finansowe	11 235	11 235	-	197	-	-	10 023
Razem:	90 845	90 845	-	197	-	-	88 674

	01.01.2010 - 31.12.2010		Klasyfikacja instrumentów finansowych wg. MSR 39 (wartość księgowa)				
	Wartość godziwa	Wartość księgowa	wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		wyceniane w zamortyzowanym koszcie	wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w kapitale	
			wyznaczone przy początkowym ujęciu	przeznaczone do obrotu		rachunkowość zabezpieczeń	
Zobowiązania finansowe długoterminowe:	12 219	12 219	-	-	12 219	-	-
Kredyty i pożyczki	12 000	12 000	-	-	12 000	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	219	219	-	-	219	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	46 950	46 950	-	740	46 210	-	-
Kredyt w rachunku bieżącym	14 812	14 812	-	-	14 812	-	-
Kredyty i pożyczki	8 000	8 000	-	-	8 000	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 893	22 893	-	-	22 893	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	505	505	-	-	505	-	-
Inne zobowiązania finansowe	740	740	-	740	-	-	-
Razem:	59 169	59 169	-	740	58 429	-	-

31. PODATEK ODRO CZONY

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

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODRO CZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 266	1 578
a) odniesionych na wynik finansowy	7 266	1 578
- powstania różnic przejściowych	7 266	1 578
- świadczenia na rzecz pracowników	1 365	749
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	493	-
- niewypłacone wynagrodzenia	96	72
- nie zrealizowane różnice kursowe	33	69
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	248	258
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	67	98
- wycena instrumentów finansowych	125	288
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	51	26
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	4 585	-
- inne	204	18
2. Zwiększenia	3 067	7 932
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	3 067	7 932
- powstania różnic przejściowych	3 067	7 932
- świadczenia na rzecz pracowników	333	1 101
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	267	780
- niewypłacone wynagrodzenia	23	47
- nie zrealizowane różnice kursowe	146	169
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	2	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	73	198
- wycena instrumentów finansowych	530	251
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	678	577
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	4 585
- inne	1 014	224
3. Zmniejszenia	6 824	2 244
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	6 824	2 244
- powstania różnic przejściowych	6 824	2 244
- świadczenia na rzecz pracowników	118	485
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	514	287
- niewypłacone wynagrodzenia	21	23
- nie zrealizowane różnice kursowe	97	205
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	-	10
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	58	229
- wycena instrumentów finansowych	159	414
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	391	552
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	4 585	-
- inne	881	39
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 509	7 266
a) odniesionych na wynik finansowy	3 509	7 266
- powstania różnic przejściowych	3 509	7 266
- świadczenia na rzecz pracowników	1 580	1 365
- straty odliczane za lata poprzednie i bieżący rok	246	493
- niewypłacone wynagrodzenia	98	96
- nie zrealizowane różnice kursowe	82	33
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	250	248
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	82	67
- wycena instrumentów finansowych	495	125
- niezafakturowane koszty do sprzedaży	338	51
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	4 585
- inne	337	203

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	9 582	3 356
a) odniesionej na wynik finansowy	9 582	3 356
- powstania różnic przejściowych	9 582	3 356
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	9 109	3 134
- wynik na kontraktach długoterminowych	419	221
- inne	54	1
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
2. Zwiększenia	11 079	7 343
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	11 079	7 343
- powstania różnic przejściowych	11 079	7 343
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	248	6 417
- wynik na kontraktach długoterminowych	10 794	862
- inne	38	64
b) odniesione na kapitał własny	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
3. Zmniejszenia	11 299	1 117
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	11 299	1 117
- powstania różnic przejściowych	11 299	1 117
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	574	442
- wynik na kontraktach długoterminowych	10 633	664
- inne	92	11
b) odniesione na kapitał własny	-	-
c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	9 362	9 582
a) odniesionej na wynik finansowy	9 362	9 582
- powstania różnic przejściowych	9 362	9 582
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	8 782	9 109
- wynik na kontraktach długoterminowych	580	419
- inne	-	54
b) odniesionej na kapitał własny	-	-
c) odniesionej na wartość firmy lub ujemną wartość firmy	-	-

32. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Wartość bieżąca rat leasingowych Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:	471	812
jednego roku	390	555
dwóch do pięciu lat	81	257
powyżej pięciu lat	-	-
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	48	88
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	422	724
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	343	505
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	79	219

ŚRODKI TRWAŁE UŻYWANE NA PODSTAWIE UMOWY LEASINGU FINASOWEGO (wartość bilansowa netto)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Środki trwałe używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym:	624	4 190
-z tyt. umowy leasingu	624	4 190
Środki trwałe bilansowe razem	624	4 190

- Jednostka dominująca posiada zobowiązania z tytułu umów leasingu w kwocie 399 tys. zł z czego kwota 318 tys. zł płatna zgodnie z umową w 2012 r. natomiast 81 tys. zł. płatne w 2013 r
- Jednostka zależna posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w kwocie 72 tys. zł. Zobowiązania te podlegają spłacie w 2012 roku.

33. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

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

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) wobec jednostek powiązanych	891	2 298
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	862	869
- do 12 miesięcy	862	839
- powyżej 12 miesięcy	-	30
- inne	29	1 429
b) wobec pozostałych jednostek	56 223	44 652
- kredyty i pożyczki	22 601	22 812
- długoterminowe w okresie spłaty	8 000	8 000
- inne zobowiązania finansowe	271	505
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 309	8 809
- do 12 miesięcy	12 309	8 809
- powyżej 12 miesięcy	-	-
- zaliczki otrzymane na dostawy	8 357	6 347
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	6 988	2 370
- z tytułu wynagrodzeń	1 982	1 663
- inne	3 714	2 146
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	57 114	46 950

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	126	138
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	126	138
- inne	126	138
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	126	138

34. REZERWY

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

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	6 115	3 385
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 282	2 504
- rezerwy na świadczenia emerytalne	834	881
b) zwiększenia (z tytułu)	1 125	4 542
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	947	3 968
- rezerwy na świadczenia emerytalne	178	574
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwy na świadczenia emerytalne	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	319	1 812
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	319	1 191
- rezerwy na świadczenia emerytalne	-	621
e) stan na koniec okresu	6 922	6 115
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	5 911	5 281
- rezerwy na świadczenia emerytalne	1 011	834

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	1 181	556
- rezerwa na świadczenie emerytalne	68	49
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	770	387
- rezerwa na urlopy	343	120
b) zwiększenia (z tytułu)	704	1 143
- rezerwa na świadczenie emerytalne	15	59
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	246	628
- rezerwa na urlopy	442	456
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na świadczenie emerytalne	-	-
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	-	-
- rezerwa na urlopy	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	220	518
- rezerwa na świadczenie emerytalne	-	40
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	65	245
- rezerwa na urlopy	154	233
e) stan na koniec okresu	1 665	1 181
- rezerwa na świadczenie emerytalne	83	68
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	951	770
- rezerwa na urlopy	631	343

Zamet Industry

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	20	72
- rezerwa na zobowiązania	20	72
b) zwiększenia (z tytułu)	110	-
- rezerwa na zobowiązania	110	-
c) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- rezerwa na zobowiązania	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	7	52
- rezerwa na zobowiązania	7	52
e) stan na koniec okresu	123	20
- rezerwa na zobowiązania	123	20

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) stan na początek okresu	24 814	682
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	24 130	-
- gwarancje i reklamacje	335	475
- rezerwa na pozostałe koszty	60	67
- niezafakturowane koszty	290	140
- premie, wynagrodzenia	-	-
b) zwiększenia (z tytułu)	1 311	27 651
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	24 130
- gwarancje i reklamacje	309	286
- rezerwa na pozostałe koszty	53	39
- niezafakturowane koszty	950	366
- premie, wynagrodzenia	-	2 830
c) wykorzystanie (z tytułu)	14 839	217
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	14 722	-
- gwarancje i reklamacje	-	-
- rezerwa na pozostałe koszty	47	77
- niezafakturowane koszty	70	140
- premie, wynagrodzenia	-	-
d) rozwiązanie (z tytułu)	9 993	3 302
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	9 408	-
- gwarancje i reklamacje	335	426
- rezerwa na pozostałe koszty	31	-
- niezafakturowane koszty	220	46
- premie, wynagrodzenia	-	2 830
e) stan na koniec okresu	1 293	24 814
- roszczenia banku z tyt. opcji walutowych	-	24 130
- gwarancje i reklamacje	308	335
- rezerwa na pozostałe koszty	35	29
- niezafakturowane koszty	950	320
- premie, wynagrodzenia	-	-

35. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej
A	zwykłe na okaziciela			32 428 500	22 699 950
B	zwykłe na okaziciela			63 871 500	44 710 050
Liczba akcji razem				96 300 000	
Kapitał zakładowy, razem					67 410 000
Wartość nominalna jednej akcji = ...				0,70 zł	

	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
Liczba akcji w szt.	96 300 000	72 700 000

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

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

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

36. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ

Nie występuje

37. KAPITAŁ REZERWOWY Z AKTUALIZACJI WYCENY

Nie występuje

38. AKCJE WŁASNE

Nie występują

39. KAPITAŁY REZERWOWE

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

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

40. KAPITAŁ Z WYCENY TRANSAKCJI ZABEZPIECZAJĄCYCH I RÓŻNICE KURSOWE Z KONSOLIDACJI

Nie wystąpił

41. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2011r. na kwotę zysków zatrzymanych składają się zyski wypracowane przez Grupę.

42. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH

Nie wystąpiła

43. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zamet Industry

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

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

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu		Stan na koniec okresu 31.12.2011	
		TPLN	
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)			34 200
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			34 200
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)			24 015
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach			24 015
Zmiana stanu środków pieniężnych		-	10 185
Środki pieniężne z działalności operacyjnej		-	9 631
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej			9 155
Środki pieniężne z działalności finansowej		-	9 709

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych		Stan na koniec okresu 31.12.2011	
		TPLN	
Budynki i budowle			378
Urządzenia techniczne			317
Środki transportu			34
Inne środki trwałe			95
Środki trwałe w budowie			645
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych			132
Razem			1 602

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ		Stan na koniec okresu 31.12.2011	
		TPLN	
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ			6 232
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./			22 846
1.1. stan zobowiązań na początek okresu			46 951
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	-		132
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	-		1 161
1.4. stan kredytu na początek okresu	-		22 812
1.5. podatek dochodowy			-
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./			29 078
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu			62 278
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu			-
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	-		2 949
2.4. stan kredytu na koniec okresu	-		27 765
2.5. podatek dochodowy	-		2 486

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI		Stan na koniec okresu 31.12.2011	
		TPLN	
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI		-	32 574
1. Stan należności na początek okresu			44 428
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu			-
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu			44 451
1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek			-
1.4. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu		-	23
2. Stan należności na koniec okresu			77 003
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu			1 833
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu			75 170
1.3. Nie zapłacone odsetki od udzielonych pożyczek			-
1.4. Stan należności z tyt. pdop na koniec okresu			-

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW		Stan na koniec okresu 31.12.2011	
		TPLN	
ZMIANA STANU REZERW		-	22 127
1. Stan rezerw na początek okresu			32 130
1.1. stan rezerw na początek okresu			41 712
1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto		-	9 582
2. Stan rezerw na koniec okresu			10 003
2.1. stan rezerw na koniec okresu			19 365
2.2. podatek odroczony-korekta zysku netto		-	9 362

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH		Stan na koniec okresu 31.12.2011	
		TPLN	
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH			120
1. Różnica /aktywa/			-
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu			7 245
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu			3 509
Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu		-	7 245
Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu		-	3 509
2. Różnica /aktywa/			131
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu			706
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu			575
3. Różnica /pasywa/		-	11
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu			138
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu			127

44. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI

Nie dotyczy

45. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Nie dotyczy

46. UMOWY LEASINGU OPERACYJNEGO

Nie dotyczy

47. KOREKTA BŁĘDU

Nie występuje

48. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Należności warunkowe	-	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	6 018	10 341
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	6 018	10 341
- udzielonych gwarancji	6 018	10 341
Pozycje pozabilansowe, razem	6 018	10 341

49. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje handlowe – GRUPY ZAMET INDUSTRY

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

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Zakup środków trwałych	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.	345	702	5	-	-	1 205	-	236	66
FMG PIOMA S.A.	487	2 939	614	1	746	6 661	131	622	128
Fabryka Maszyn FAMUR S.A.	40	42	908	-	-	360	35	1 441	-
FAZOS S.A.	-	922	491	-	-	-	-	-	278
PCTG Sp. z o.o.	-	1	-	-	-	-	-	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	4	-	-	-	-	-	-	-
PMG S.A.	-	-	-	-	-	1	-	-	-
NOWOMAG S.A.	-	9	-	-	-	-	-	-	5
Razem	873	4 620	2 018	1	746	8 226	166	2 299	477

50. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 oraz za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 wypłaconych przez spółki Grupy

Wynagrodzenie Zarządu (brutto/ w TPLN /)	2011	2010
Wrona Wojciech	632	587
- ZAMET INDUSTRY SA	608	583
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej Spółki zależnej	24	4
Przybyła Maciej *	49	27
Razem	681	614

Pan Przybyła Maciej został powołany do Zarządu ZAMET INDUSTRY S.A. z dniem 08-10-2010

Pan Przybyła Maciej został odwołany z Zarządu ZAMET INDUSTRY S.A. z dniem 28-02-2011

Zamet Industry

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej (brutto / w TPLN /)	2011	2010
Domogala Jacek	120	60
Domogala Tomasz	240	40
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki ZAMET INDUSTRY SA	120	20
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej Spółki zależnej	120	20
Zawiszowska Beata	24	24
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki ZAMET INDUSTRY SA	12	22
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej Spółki zależnej	12	2
Osowski Jacek	12	2
Czesław Kisiel	24	4
Bednarz Ryszard*	-	20
Fryzowicz Zbigniew*	-	20
Łaski Waldemar*	-	20
Razem	420	190

*Pan Bednarz Ryszard z dniem 01-11-2010 został odwołany z Rady Nadzorczej

*Pan Fryzowicz Zbigniew z dniem 01-11-2010 został odwołany z Rady Nadzorczej

*Pan Łaski Waldemar z dniem 01-11-2010 został odwołany z Rady Nadzorczej

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

51. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

W dniu 13.07.2011 r. Spółka dominująca podpisała umowę z firmą Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie Al. Jana Pawła II 19, 00-854 Warszawa, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzona przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr 73. Przedmiotem umowy jest:

- przegląd skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY wraz z wykonaniem przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego spółki zależnej ZAMET BUDOWA MASZYN S.A. sporządzonego na 30.06.2011 r., zgodnie z MSSF – wynagrodzenie w kwocie 10 tys. zł. zostało zapłacone
- przegląd skróconego śródrocznego sprawozdania jednostkowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na dzień 30.06.2011r, zgodnie z MSSF – wynagrodzenie w kwocie 8 tys. zł. zostało zapłacone
- badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego ZAMET INDUSTRY S.A. sporządzonego na 31 grudnia 2011 roku, zgodnie z MSSF - wynagrodzenie w kwocie 32 tys. zł.
- badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ZAMET INDUSTRY sporządzonego na 31 grudnia 2011 roku, zgodnie z MSSF - wynagrodzenie w kwocie 18 tys. zł.

52. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dniu bilansowym, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego miała miejsce zmiana w składzie Zarządu Spółki dominującej. W dniu 17 lutego 2012 r. Prezes Zarządu Pan Wojciech Wrona złożył rezygnację z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki ZAMET INDUSTRY S.A. . W dniu 17 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia rezygnacji Pana Wojciecha Wrony z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki ze skutkiem na dzień 29 lutego 2012 r. W dniu 17 lutego 2012 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania z dniem 29 lutego 2012 r. Pana Jana Szymika do Zarządu Spółki i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

53. ZDARZENIA DOTYCZĄCE LAT UBIEGŁYCH

Nie wystąpiły

Jan Szymik- Prezes Zarządu

.....

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Główny Księgowy
Małgorzata Filipek

Piotrków Tryb., dnia 20.03.2012 r.