

GRUPA KAPITAŁOWA FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZA OKRES 1 STYCZNIA 2013 ROKU DO 31 GRUDNIA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	27
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	29
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	32
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	34
1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	36
3. WARTOŚĆ FIRMY I POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	38
4. UDZIAŁY I AKCJE DŁUGOTERMINOWE	46
5. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	46
6. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	46
7. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY	47
8. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	50
9. ZAPASY	50
10. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	51
11. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	52
12. ŚRODKI PIENIĘŻNE	53
13. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE AKTYWNE	53
14. KAPITAŁ WŁASNY	53
15. REZERWY	56
16. KREDYTY I POŻYCZKI	58
17. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	63
18. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	67
19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	67
20. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	68
21. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	68
22. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	71
23. SEGMENTY OPERACYJNE	71
24. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	73
25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	74
26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	74
27. PRZYCHODY FINANSOWE	74
28. KOSZTY FINANSOWE	75
29. INSTRUMENTY FINANSOWE	75
30. WYCENA W WARTOŚCI GODZIWEJ AKTYWÓW I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH	77
31. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	78
32. WYJAŚNIENIE NIEZGODNOŚCI MIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI A WARTOŚCIAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	79

33. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	80
34. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE I AKTYWA WARUNKOWE ORAZ OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU GRUPY	82
35. ZYSK NA AKCJĘ	87
36. POŁĄCZENIA PRZEDSIĘWZIĘĆ	87
37. ZBYCIE JEDNOSTEK ZALEŻNYCH	87
38. WARTOŚĆ KSIĘGOWA SPRZEDANYCH AKTYWÓW NETTO	87
39. UDZIAŁY NIEDAJĄCE KONTROLI	87
40. POZOSTAŁE INFORMACJE	88
41. RÓŻNICE MIĘDZY DANYMI PORÓWNYWALNYMI ZAPREZENTOWANYMI W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A UPRZEDNIO OPUBLIKOWANYMI DANYMI FINANSOWYMI	88

WYBRANE DANE FINANSOWE

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	80 956	99 570	19 225	23 857
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(446)	6 385	(106)	1 530
III. Zysk (strata) brutto	(2 110)	4 234	(501)	1 014
IV. Zysk (strata) netto	(42 295)	4 578	(10 044)	1 097
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 482	11 576	2 489	2 774
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 280)	(1 063)	(779)	(255)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 625)	(11 472)	(1 573)	(2 749)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	577	(959)	137	(230)
IX. Aktywa razem	111 952	155 472	26 995	38 029
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	65 111	65 313	15 700	15 976
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 187	19 423	1 251	4 751
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	59 924	45 890	14 449	11 225
XIII. Kapitał własny	46 841	90 159	11 295	22 053
XIV. Kapitał zakładowy	9 246	9 246	2 229	2 262
XV. Liczba akcji wyemitowanych po pomniejszeniu o akcje własne	30 764 912	31 335 829	30 764 912	31 335 829
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,00)	0,24	(0,33)	0,03
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	1,52	2,82	0,37	0,69

Powyższe dane finansowe za 2013 i 2012 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień:

- 31 grudnia 2013 roku – 4,1472 złotych / EUR
- 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 złotych / EUR

- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego:

- (od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku) – 4,2110 złotych / EUR,
- (od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku) – 4,1736 złotych / EUR.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba sporządzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe (Spółki Dominującej):

FAM Grupa Kapitałowa Spółka Akcyjna
firma skrócona: FAM GK S.A.
zwana dalej Spółką lub Emitentem
54-611 Wrocław, ul. Avicenny 16

Sąd Rejestrowy, nr rejestru:

Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS nr 0000065111.

Czas trwania Spółki Dominującej:

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Miejsce prowadzenia działalności Spółki Dominującej:

Spółka prowadzi działalność na terenie Polski.

Podstawowy przedmiot działalności Spółki Dominującej :

Spółka prowadzi działalność w branży cynkowniczej, w trzech własnych zakładach, świadcząc usługi zabezpieczenia antykorozyjnego elementów stalowych. Wśród zabezpieczanych przed korozją wyrobów znajdują się przede wszystkim bariery drogowe, stalowe konstrukcje budowlane, kraty pomostowe, systemy ogrodzeniowe. Ponadto przedmiotem działalności Spółki jest produkcja konstrukcji przemysłowych realizowana w Zakładzie Metalplast w Obornikach, która obejmuje m.in. projektowanie, produkcję i serwis obiektów modułowych, realizację konstrukcji stalowych oraz produkcję i montaż stolarki PCV i AL. FAM GK odpowiada za zarządzanie strategiczne holdingiem i budowie wartości portfela spółek zależnych, w szczególności nadzorem nad strategiami poszczególnych segmentów biznesowych oraz nadzorem właścicielskim nad spółkami portfelowymi.

Prezentowane okresy sprawozdawcze:

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku.

Poziom zaokrąglenia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka Dominująca zaokrągla cyfry w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym do pełnych tysięcy złotych.

2. Charakterystyka Grupy Kapitałowej

Grupę Kapitałową FAM tworzą Spółki:

- FAM Grupa Kapitałowa S.A. z siedzibą we Wrocławiu – jednostka dominująca oraz
- Spółki zależne;
 - o Stradom S.A. z siedzibą w Częstochowie
 - o Mag - Bud Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
 - o Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
 - o Molke Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
 - o PWR Investment Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

FAM Grupa Kapitałowa S.A. została zawiązana aktem notarialnym w dniu 16 sierpnia 1994 roku w Państwowym Biurze Notarialnym w Warszawie, Repertorium nr 16478/94 na czas nieograniczony. Siedziba Spółki mieści się we Wrocławiu. Podstawowym przedmiotem działalności według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest działalność holdingów finansowych oraz działalność w zakresie cynkowania ogniowego.

W dniu 1 października 1994 r. Spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Toruniu V Wydział Gospodarczy pod numerem RHB 1708. Spółka dokonała wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego w Rejestrze Przedsiębiorców dnia 26 listopada 2001 r. pod numerem KRS 0000065111.

Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

W dniu 17 października 2011 roku nastąpiło połączenie FAM Grupa Kapitałowa S.A. z FAM Cynkowanie Ogniowe S.A.

Połączenie nastąpiło na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 kodeksu spółek handlowych poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą oraz przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Zważywszy, że spółka FAM GK S.A. posiadała 100% akcji w kapitale zakładowym spółki FAM CO S.A. stosownie do art. 515 § 1 KSH połączenie zostało dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego FAM GK S.A.

Połączenie nastąpiło w trybie art. 516 KSH (połączenie uproszczone), tj. bez sporządzenia pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie i bez poddania planu połączenia badaniu przez biegłego. W wyniku połączenia, FAM GK S.A.- zgodnie z art. 494 §1 KSH - wstąpiła z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki FAM CO S.A..

Jednocześnie, w związku z zarejestrowaniem połączenia spółek, Sąd Rejonowy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu FAM GK S.A.

Statut został zmieniony na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FAM GK S.A. rozszerzając zakres działalności, tak aby był on adekwatny do prowadzonej działalności gospodarczej przez połączony podmiot.

Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów.

10 kwietnia 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAM Grupa Kapitałowa SA podjęło uchwałę nr 6 w przedmiocie zmiany Statutu Spółki. Zgodnie powyższą uchwałą siedziba Spółki została przeniesiona z Warszawy przy ul. Domaniewskiej 39A do Wrocławia przy ul. Avicenny 16. Zmiana została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 26 kwietnia 2012 roku.

Stradom S.A. prowadzi działalność w oparciu o Kodeks Spółek Handlowych. Siedziba Spółki mieści się w Częstochowie przy ulicy 1-go Maja. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

Spółka została powołana aktem notarialnym w dniu 07.03.1992r. i wpisana została do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000069269 dnia 11.12.2001 r.

Spółka posiada nadany numer identyfikacji podatkowej NIP 573-010-51-39 oraz statystycznej w systemie REGON 150029390

Stradom S.A. prowadzi działalność wytwórczą włókien i tkanin technicznych.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku łączny udział FAM Grupa Kapitałowa S.A. w kapitale Stradom S.A. wyniósł 72,56%, z czego: 34,37% udział bezpośredni FAM Grupa Kapitałowa S.A.; 38,2% udział przez podmioty zależne:

- MAG – BUD Inwestycje Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom S.A.;
- Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom S.A.;
- Molke Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom S.A.;
- PWR Investment Sp. z o.o., posiadająca 9,55% udziału w kapitale Stradom S.A.

Powyższe podmioty nie prowadzą działalności operacyjnej.

3. Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej Emitenta

Skład osobowy Zarządu Spółki Dominującej w dniu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Jarosław Litwiński - Prezes Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w dniu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej

Kazimierz Mochol – Członek Rady Nadzorczej

4. Jednostki podporządkowane

Spółka FAM GK S.A. jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAM GK S.A. (jednostka najwyższego szczebla).

Szczegółowe zestawienie spółek stanowiących jednostki podporządkowanych należące do Grupy Kapitałowej przedstawiono w tabeli poniżej.

Jednostki są konsolidowane metodą konsolidacji pełnej.

Jednostki podporządkowane			
31.12.2013		31.12.2012	
Nazwa	Rodzaj powiązania	Nazwa	Rodzaj powiązania
Stradom S.A. Częstochowa	jednostka zależna od spółki dominującej	Stradom S.A. Częstochowa	jednostka zależna od spółki dominującej
Molke Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej	Molke Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej
Mag-bud Inwestycje Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej	Mag-bud Inwestycje Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej
Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej	Partnerstwo Kapitałowe Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej
PWR Investment Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej	PWR Investment Sp. z o.o. Wrocław	jednostka zależna od spółki dominującej

5. Podstawa prawna sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Pod pojęciem MSSF rozumie się, zgodnie z art. 2 ust. 3 ustawy o rachunkowości standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (International Accounting Standard Board - IASB), które składają się z:

- Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (IFRS),
- Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (IAS) oraz
- Interpretacji wydanych przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (IFRIC) lub istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SIC)

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje przyjęte do stosowania na obszarze EUG, które zostały ogłoszone w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej i są obowiązujące do stosowania przy sporządzaniu sprawozdań skonsolidowanych Spółek, których akcje są notowane na rynku regulowanym Unii Europejskiej (zgodnie z 4 dyrektywą RE 78/660/EWG z późniejszymi zmianami oraz 7 dyrektywą RE 83/349/EWG z późniejszymi zmianami).

Zgodnie z Rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. Urz. UE z roku 2002, nr 243, poz. 1 z późniejszymi zmianami) za każdy rok obrotowy rozpoczynający się w dniu 1 stycznia 2005 r. lub po tej dacie skonsolidowane sprawozdania finansowe spółek notowanych w obrocie publicznym winny być zgodne z międzynarodowymi standardami rachunkowości/ międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (zwanymi dalej MSSF).

Ustawa o rachunkowości dokonała recepcji regulacji Rozporządzenia 1606/2002 w art. 55 ust. 5 w zakresie obowiązku sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych spółek notowanych w obrocie publicznym zgodnie z MSSF oraz w art. 45 ust. 1a-1b w zakresie opcji stosowania MSSF przez inne Spółki.

Data przejścia FAM GK S.A. na MSSF był dzień 1 stycznia 2005 roku.

6. Data zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 17 marca 2014 roku.

Zarząd posiada prawo do wprowadzania poprawek do skonsolidowanego sprawozdania finansowego już po jego publikacji.

7. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). Złote polskie stanowią walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą w spółkach Grupy Kapitałowej.

8. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej poszczególnych jednostek grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

Według wszelkich dostępnych informacji w dniu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, istnieją pełne podstawy do zastosowania zasady kontynuacji przy sporządzaniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

W dniu 29 lipca 2013 r. Emitent otrzymał decyzję Komisji Nadzoru Finansowego o nałożeniu na spółkę kary w wysokości 250 tysięcy złotych za naruszenie obowiązków informacyjnych emitentów (art.56 ust.1 pkt.2 lit. A ustawy o ofercie w zw. Z § 86 ust.1 w zw. Z §84 ust. 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009 roku), w związku ze sporządzeniem śródrocznego skróconego

skonsolidowanego sprawozdania finansowego i śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze roku obrotowego 2009, z uwagi na:

- nieoszacowanie wartości odzyskiwalnej niektórych wyłączonych z użytkowania aktywów trwałych spółki FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o., aktywów netto spółki FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. oraz udziałów w spółce FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o., pomimo wystąpienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości tych aktywów,
- brak odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółki zależnej FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. w ciężar skonsolidowanego wyniku finansowego FAM Grupa Kapitałowa SA,
- brak odniesienia skutków odwrócenia rezerwy z tytułu podatku dochodowego na skonsolidowany wynik z lat ubiegłych.

W dniu 29 lipca 2013 r. Emitent otrzymał pisemną decyzję KNF o nałożeniu kary pieniężnej na spółkę, do której Spółka w terminie 14 dni od daty otrzymania pisma tj. 12 sierpnia złożyła wniosek o ponowne rozpatrzenie sprawy. Złożenie wniosku powoduje wstrzymanie wykonania decyzji. Spółka ujęła koszty kary pieniężnej w kwocie 250 tys. zł w ciężar wyniku finansowego za I półrocze 2013 roku.

W dniu 3 lutego 2014 r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie od Komisji Nadzoru Finansowego, że z uwagi na konieczność dokonania ponownej analizy materiału dowodowego, postępowanie administracyjne nie może zostać zakończone w terminie określonym w art.35 ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. Kodeks postępowania administracyjnego; stosownie do treści art.36 k.p.a. zakończenie postępowania administracyjnego planowane jest w marcu 2014r.

Poza zdarzeniami ujawnionymi powyżej nie wystąpiły żadne inne zdarzenia po dniu bilansowym, które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian lub ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

10. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok są tożsame z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok, z wyjątkiem zmiany zasad rachunkowości wynikającej z nowelizacji MSR 19, która została opisana w punkcie 13 niniejszego sprawozdania. Dane sprawozdawcze za 2012 rok oraz 2011 rok zostały doprowadzone do porównywalności.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszone o skumulowane umorzenie oraz dokonane odpisy aktualizujące ich wartość.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z wyjątkiem gruntów, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących okresów:

Budowle i budynki	do 50 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	do 8 lat
Środki transportu	do 5 lat
Pozostałe	do 4 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania.

Corocznie dokonuje się weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych.

Leasing

Grupa posiada środki trwałe w leasingu finansowym. Są one użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego i traktowane jak aktywa jednostki. Powstające zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Część odsetkowa ujmowana jest na bieżąco w wyniku finansowym.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane są według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Grupa uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu wówczas dany składnik jest amortyzowany przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Umowy leasingowe, zgodnie, z którymi leasingodawca zachowuje zasadniczo całe ryzyko i wszystkie korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne, wycenia się według cen nabycia pomniejszonych o skumulowane odpisy umorzeniowe oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową przez okres ekonomicznego użytkowania.

Na każdy dzień kończący rok obrotowy dokonuje się weryfikacji wartości końcowej oraz okresów użytkowania wartości niematerialnych i prawnych.

Wartość firmy po początkowym ujęciu, zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość firmy nie amortyzuje się, zamiast tego testuje się ją corocznie, lub częściej pod kątem utraty wartości zgodnie z MSR 36. Skutki utraty wartości odnoszone są w ciężar rachunku zysków i strat i nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne są wyceniane według wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej odzwierciedla warunki rynkowe na dzień bilansowy.

Udziały i akcje w podmiotach zależnych

Udziały i akcje w podmiotach zależnych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące wartość. Skutki utraty wartości ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Instrumenty finansowe

Jako instrumenty finansowe kwalifikowane są wszystkie umowy, które skutkują powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Instrumenty finansowe zaliczane są do jednej z kategorii:

- składniki aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych wyceniane według wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat – aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie lub będące częścią portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie, i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego wzoru generowania krótkoterminowych zysków,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności względem, których Grupa ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone, jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:
 - a) pożyczkami i należnościami,
 - b) inwestycjami utrzymywanymi do upływu terminu wymagalności,
 - c) aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy.

W momencie początkowego ujęcia składniki aktywów finansowych wyceniane są w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, związane bezpośrednio z nabyciem danego składnika, za wyjątkiem aktywów finansowych przyporządkowanych do kategorii aktywa finansowe wyceniane w wartości

godziwej przez wynik finansowy. Aktywa takie wyceniane są w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji. Wszelkie koszty transakcji ujmowane są bezpośrednio w rachunku wyników.

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe wyceniane są:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Pochodne instrumenty finansowe

Pochodne instrumenty finansowe wyceniane są według wartości godziwej. Zyski lub straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów pochodnych są rozliczane z rachunkiem zysków i strat w okresie, w którym powstały w przypadku instrumentów nabytych z myślą o wzroście ich wartości lub rozliczane z kapitałem własnym w przypadku instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem. Obecnie spółka nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń.

Utrata wartości aktywów

Środki trwałe oraz inne aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz aktywa finansowe są weryfikowane pod kątem utraty wartości w przypadkach zdarzeń lub zmian w otoczeniu mogących powodować obniżenie wartości tych aktywów poniżej wyceny bilansowej. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są rozpoznawane w wysokości, w jakiej wycena bilansowa aktywów przewyższa wyższą z dwóch wartości godziwą pomniejszoną o koszty sprzedaży lub wartość użytkową składnika aktywów. W celu weryfikacji wyceny bilansowej, aktywa są identyfikowane w formie najmniejszych możliwych jednostek generujących przepływy gotówkowe, do których można zaliczyć dany składnik aktywów.

Zapasy

Zasady ujmowania i wyceny zapasów zawarto w MSR 2 „Zapasy”.

Zapasy są wyceniane w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, nie wyższych niż wartość netto możliwa do uzyskania.

Materiały wyceniane są w cenach zakupu, nie wyższych niż wartość netto możliwa do uzyskania.

Do kosztu wytworzenia produkcji w toku lub wyrobów gotowych Grupa zalicza wszystkie koszty bezpośrednie oraz zmienne koszty pośrednie wytworzenia składnika zapasów oraz tę część stałych kosztów pośrednich, która została poniesiona w ramach wykorzystania normalnych zdolności produkcyjnych.

FAM Grupa Kapitałowa co kwartał analizuje poziom wykorzystanych zdolności produkcyjnych w stosunku do realizacji planu produkcyjnego. Jeżeli wykonanie produkcji nie przekroczy 75 %, proporcjonalną do niezrealizowanego planu część stałych pośrednich kosztów produkcji nie zalicza się do kosztów wytworzenia zapasów. Ponadto do kosztu wytworzenia zapasów nie są kwalifikowane stałe pośrednie koszty produkcyjne za okres przestoju zakładu lub wydziałów, jeżeli przestój przekroczy jeden dzień roboczy z przyczyn innych niż przerwa technologiczna (np. przebrojenia maszyn, konserwacja).

Koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych odnoszone są w koszty podstawowej działalności operacyjnej w miesiącu poniesienia, z wyjątkiem sytuacji gdy przestój wynika ze zdarzeń losowych, wówczas koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych prezentowane są w pozostałych kosztach operacyjnych.

Do kosztu wytworzenia zapasów nie są wliczane różnice kursowe lub odsetki dotyczące zobowiązań finansujących zapasy.

Koszty zakupu odnoszone są bezpośrednio w koszty.

Rozchód zapasów wyceniany jest według metody pierwsze przyszło – pierwsze wyszło (FIFO) lub w zakresie szczegółowej identyfikacji w zakresie pozycji przeznaczonych na świadczenie konkretnych przedsięwzięć.

Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa porównuje wycenę zapasów według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia do wartości netto możliwej do uzyskania. Dla pozycji, dla których wartość netto możliwa do uzyskania jest niższa od wartości bilansowej Grupa dokonuje odpisu do wartości netto możliwej do uzyskania.

Grupa wiekuje zapasy według ostatniej „daty wejścia” (nabycia, produkcji).

Na podstawie sporządzonego „wiekowania zapasów” Grupa analizuje poszczególne indeksy pod kontem ewentualnej konieczności tworzenia odpisu aktualizującego.

Na zapasy zalegające na magazynie, o ile nie istnieją przesłanki dla możliwości rozchodu danego zapasu, tworzy się odpisy aktualizujące w procencie do wartości początkowej tego zapasu:

Okres zalegania	% wartości początkowej
Od 180 dni do 1 roku	Do 50%,
Powyżej 1 roku	100%

Grupa nie obejmuje odpisem aktualizującym zapasów materiałów w postaci cynku oraz znajdujących się w magazynie części zamiennych do maszyn i urządzeń aktualnie używanych (nie spełniających kryteriów ich aktywowania w pozycji środki trwałe).

Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i inne aktywa klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Jeżeli Jednostka dominująca ma zamiar dokonać zbycia, które powodowałoby utratę kontroli nad jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia jeżeli wszystkie wyżej wymienione kryteria są spełnione oraz niezależnie od tego czy Jednostka dominująca zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji zbycia.

Aktywa trwałe (i grupy do zbycia) sklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Należności handlowe

Należności handlowe wycenia się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Odpisy aktualizujące tworzy się, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być pewne.

Odpisy aktualizujące wartość należności tworzone są w oparciu o kryterium ich przeterminowania, uwzględniając jednocześnie wartość posiadanego zabezpieczenia. Ponadto Grupa z uwagi na rosnące ryzyko kredytowe związane z branżą budownictwa drogowego tworzy ogólny odpis aktualizujący wartość należności nieprzeterminowanych powyżej 3 miesięcy złotych, a dotyczących należności od klientów branży budownictwa drogowego w wysokości 5% salda należności.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, w tym lokaty bankowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Kapitały własne

Kapitał podstawowy stanowią zarejestrowane akcje zwykłe spółki w wartości nominalnej.

Koszty bezpośrednio związane z emisją nowych akcji wykazuje się w kapitale własnym, jako pomniejszenie wpływów z emisji.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zatwierdzonego zysku oraz z agio przy emisji akcji.

Udziały lub akcje własne posiadane przez Grupę wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

Rezerwy

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy na Grupie ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, iż wypełnienie tego obowiązku powoduje konieczność wypływu środków. Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości w ciężar rachunku zysków i strat.

Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuarialną.

Grupa tworzy następujące rezerwy na inne tytuły:

Na skutki sporów prawnych – w wysokości pełnej wartości przedmiotu sporu i przewidywanych kosztów związanych ze sporem, jeżeli z oceny prawnej wynika średnie lub wysokie prawdopodobieństwo przegranej;

Grupa szacuje rezerwę na naprawy gwarancyjne i reklamacje według najlepszej wiedzy, na podstawie stwierdzonych zgłoszeń. Na koniec okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje analizy wartości stwierdzonych reklamacji w stosunku do wartości przychodów osiągniętych w danym okresie. Jeżeli dane historyczne z okresu 3 lat wskazują, że koszty napraw gwarancyjnych i reklamacji są nieistotne, tj. nie przekraczają 1% wartości przychodów osiągniętych w okresie sprawozdawczym lub Zarząd przewiduje, że wskutek zmiany warunków bądź przedmiotu gwarancji przyszłe koszty z tego tytułu znacząco nie wzrosną, Zarząd może odstąpić o utworzenia tego typu rezerwy.

Grupa tworzy także rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

Rezerwa na przyszłe straty z operacji gospodarczych w toku jest tworzona, jeżeli umowa, której stroną jest Spółka z Grupy rodzi obciążenia, np. podpisano kontrakt, który przyniesie straty, nie wywiązano się z warunków kontraktu, co spowoduje obowiązek wypłaty odszkodowań. Rezerwa na koszty restrukturyzacji jest tworzona jeżeli spełnione zostały warunki określone w ust. 72 MSR 37 – w równowartości określonej w ust. 80-83 MSR 37.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Spółka rozlicza w czasie koszty poniesione, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W szczególności rozliczeniu proporcjonalnie do upływu czasu podlegają:

- Koszty ubezpieczeń;

- Koszty prenumerat i abonamentów;
- Z góry opłacone koszty dostarczanych mediów, najmu itp.

Nie podlegają rozliczaniu w czasie koszty remontów. Nie rozlicza się w czasie kosztów o wartości nie przekraczającej 2.000 zł.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych, jeżeli nie zwiększają one kapitałów własnych; zaliczone do rozliczeń międzyokresowych przychodów kwoty zwiększają stopniowo pozostałe przychody operacyjne, równoległe do odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych od środków trwałych.

Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych jest naliczane zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Podatek dochodowy od osób prawnych jest obliczany w oparciu o zysk brutto ustalony na podstawie przepisów o rachunkowości skorygowany o przychody nie stanowiące przychodów podlegających opodatkowaniu oraz koszty nie będące kosztami uzyskania przychodu.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest płatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy odliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnosi się również na kapitał własny.

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest PLN.

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- faktycznie zastosowanym w tym dniu, wynikającym z charakteru operacji - w przypadku sprzedaży lub kupna walut oraz zapłaty należności lub zobowiązań;
- średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień - w przypadku zapłaty należności lub zobowiązań, jeżeli nie jest zasadne zastosowanie kursu, o którym mowa w wyżej, a także w przypadku pozostałych operacji.

Na dzień bilansowy składniki aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych wycenia się po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe powstałe z tytułu rozliczenia oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży towarów, materiałów i produktów obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług. Przychód jest ujmowany w okresie, w którym znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do tych aktywów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny.

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w okresie, którego dotyczą z zastosowaniem zasady współmierności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Są to pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej FAM w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązywania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn.

Przychody i koszty finansowe

Są to przychody finansowe z tytułu dywidend (udziału w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Koszty finansowe to koszty z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Zasady rozliczania umów budowlanych

Wycena umów o budowę dokonywana jest w oparciu o „metodę stopnia zaawansowania” polegająca na ustaleniu przychodu z nie zakończonej usługi budowlanej proporcjonalnie do stopnia zaawansowania prac. Stopień zaawansowania mierzony jest stosunkiem kosztów poniesionych, bezpośrednio związanych ze zleceniem do planowanych kosztów, jakie mają być poniesione przy realizacji zlecenia. Obliczony w ten sposób współczynnik zaawansowania prac mnożony jest przez umowną wartość sprzedaży. Jeżeli dochód oszacowany za pomocą współczynnika jest większy od sprzedaży zafakturowanej następuje doszacowanie przychodu. Jeżeli dochód oszacowany za pomocą współczynnika jest mniejszy od sprzedaży zafakturowanej następuje obniżenie przychodu.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług lub przewidywany, całkowity koszt jej wykonania nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów, przewidywane straty związane z wykonaniem usługi objętej umową wpływają na wynik finansowy Spółki w okresie, w którym Spółka uzyska informacje o tych przewidywanych stratach.

Wycena umów o budowę w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych lub rozliczeń międzyokresowych biernych na dzień bilansowy.

W przypadku umów, które zawarte są na usługi montażowe jak również na dostawę urządzeń, z uwagi na to, że (pkt.9 z MSR 19 o łączeniu umów); grupę umów, czy to z jednym czy wieloma zamawiającymi, traktuje się jako pojedynczą umowę o usługę budowlaną, jeżeli;

- a) grupa umów jest negocjowana jako pojedynczy pakiet,
 - b) umowy są tak bardzo powiązane ze sobą, że w rzeczywistości są one częścią pojedynczego projektu z jedną dla całego pakietu marżą zysku
 - c) umowy są realizowane jednocześnie lub w ciągłej sekwencji czasowej
- umowy takie w całości są traktowane jako umowa na usługi budowlane i rozliczane metodą stopnia zaawansowania.

Płatności na bazie akcji realizowane przez Grupę

Płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych na rzecz pracowników i innych osób świadczących podobne usługi wycenia się w wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień ich przyznania. Szczegóły dotyczące określania wartości godziwej płatności na bazie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych znajdują się w odrębnej nocy niniejszego sprawozdania finansowego. Wartość godziwą płatności na bazie akcji rozliczanych w instrumentach kapitałowych określoną w dniu ich przyznania odnosi się w koszty w okresie nabywania uprawnień, na podstawie oszacowań co do instrumentów kapitałowych, do których ostatecznie zostaną nabyte prawa, drugostronnie zwiększając kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego. Na każdy dzień bilansowy Jednostka weryfikuje oszacowania dotyczące liczby instrumentów kapitałowych przewidywanych do przyznania. Ewentualny wpływ weryfikacji pierwotnych oszacowań ujmuje się w rachunku zysków i strat przez

pozostały okres przyznania, z odpowiednią korektą kapitału zapasowego z wyceny programu motywacyjnego.

Zasady konsolidacji sprawozdań finansowych

Grupa przeprowadza konsolidację zgodnie z regulacjami MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Co do zasady Grupa zgodnie z podejściem wzorcowym przeprowadza pełną konsolidację wszystkich jednostek nad którymi posiada kontrolę (§ 12 MSR 27) oraz konsolidację metodą praw własności jednostek stowarzyszonych.

Tym niemniej kierując się zasadą istotności (§ 8 MSR 8 oraz art.13 ust.1 z 7 dyrektywy RE nr 83/349/EWG z późniejszymi zmianami) Grupa może odstąpić od konsolidacji jednostki zależnej lub stowarzyszonej, jeżeli spełnione są łącznie trzy warunki:

Aktywa jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 5% zsumowanych aktywów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;

Łączne przychody (ze wszystkich rodzajów działalności) jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 5% zsumowanych przychodów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;

Bezwzględna wartość wyniku lub straty jednostki zależnej lub stowarzyszonej stanowi nie więcej niż 5% zsumowanych kapitałów własnych jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

Jeżeli Grupa zdecyduje się nie obejmować konsolidacją więcej niż jednej jednostki, zsumowane wartości określone w punkcie I.1.3 dla wyłączonych jednostek nie mogą przekroczyć progów określonych w tym punkcie.

Grupa konsoliduje sprawozdania finansowe metodą pełną w odniesieniu do danych jednostki dominującej i jednostek zależnych zgodnie z wymogami ust. 18-37 MSR 27.

Grupa konsoliduje sprawozdania finansowe metodą praw własności w odniesieniu do danych jednostek stowarzyszonych zgodnie z wymogami ust. 13-30 MSR 28.

Grupa nie dokonuje wyłączenia marży niezrealizowanej zawartej w aktywach, jeżeli bezwzględna wartość marży niezrealizowanej nie przekracza 5% wartości bezwzględnej skonsolidowanego wyniku finansowego. Można nie wyłączać marż niezrealizowanych wyłącznie dla środków trwałych, jeżeli samodzielnie spełniają warunek określony w zdaniu poprzednim.

Grupa tworzy aktywa lub rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyłączonych marż niezrealizowanych, jeżeli wartość jest zrealizowana w Jednostce, która uzyska planowane dochody podatkowe pozwalające na rozliczenie utworzonych aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Nie tworzy się rezerw na odroczony podatek dochodowy z tytułu dodatniej wartości firmy.

11. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Kierownictwo jednostki informuje, że ryzyka, którymi obarczona jest działalność Grupy Kapitałowej FAM omówione zostały w nocie 31 niniejszego sprawozdania.

12. Ważne oszacowania i osądy

Szacunki Zarządu Jednostki Dominującej, wpływające na wartości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów, w tym stopy dyskonta i przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych w związku wyceną instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach oraz weryfikacją utraty wartości firmy,
- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki i jest zgodna z wymogami MSSF.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego.

Zmiany odpisów aktualizujących przedstawiono w dalszej części informacji, w dodatkowych notach objaśniających do poszczególnych pozycji aktywów.

13. Zmiany polityki rachunkowości i stwierdzone błędy dotyczące lat poprzednich i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

W okresie sprawozdawczym dokonano zmiany polityki rachunkowości związanej z nowelizacją przepisów MSR 19 „Świadczenia pracownicze”. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i aktywów programu. Nowelizacja przepisów MSR 19 wymaga ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich wystąpienia. W konsekwencji wyeliminowano „metoda korytarzowa” dozwoloną na podstawie poprzedniej wersji MSR 19 i przyspieszono rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Zmiany wymagają, aby wszystkie zyski i straty aktuarialne były natychmiastowo rozpoznawane w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów netto lub zobowiązań w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pełnej wartości deficytu lub nadwyżki planu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywanych zwrotów z aktywów programu, stosowanych w poprzedniej wersji MSR 19 są zastąpione przez kwotę „odsetek netto”, która jest obliczana przy zastosowaniu stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń. Zmiany do MSR 19 wymagają ich zastosowania w sposób retrospektywny. Zastosowanie powyższych zmian skutkowało

korektą danych porównywalnych w stosunku do danych poprzednio opublikowanych na dzień 31 grudnia 2012 roku poprzez obniżenie kapitałów własnych o kwotę 169 tys. zł. Przedstawienie szczegółowego wpływu zmian zasad rachunkowości na opublikowane sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku i na dzień 31 grudnia 2011 roku zostało przedstawione w notcie nr 41.

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono błędów dotyczących lat poprzednich w dotychczas publikowanych sprawozdaniach finansowych, które miałyby wpływ na wynik finansowy lub/ i kapitał własny.

14. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

14.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

14.2. Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące zastosowane po raz pierwszy

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka zastosowała w sposób retrospektywny zmiany zasad rachunkowości wynikające z wymogów znowelizowanego MSR 19, co zostało wskazane w punkcie 13 niniejszego sprawozdania.

Jednostka zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w 2013 roku w zakresie ujawnień dotyczących wyceny według wartości godziwej. Zastosowanie MSSF 13 pozostaje bez wpływu na dane porównywalne.

14.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji

Grupa Kapitałowa nie zastosowała żadnych standardów i interpretacji przed wejściem w życie.

14.4. Standardy, które nie zostały przyjęte jeszcze do stosowania przez UE

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

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie określono jeszcze terminu).
MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna. W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik. Zarząd Spółki jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane.
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),**
Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia). Zarząd Spółki jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane.
- **Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),**
Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia. Zarząd Spółki

jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane.

- **Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).**

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków. W ocenie Zarządu kwestia pozostanie bez wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”.**

MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych. Zarząd Spółki jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane.

14.5. Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale które jeszcze nie weszły w życie

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

- „Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli. Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada (a) władzę nad inwestycją, (b) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję, oraz (c) możliwość korzystania władzy nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.

MSSF 11 „Wspólne postanowienia umowne” wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych postanowień umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej

w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto, MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne postanowienia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne postanowienie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych

W październiku 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27, które zapewniają zwolnienie z wymogu konsolidacji zgodnie z MSSF 10 oraz wymagają od jednostek inwestycyjnych do ujmowania poszczególnych jednostek zależnych w wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast je konsolidować. Zmiany dostarczają również wymagania dotyczące ujawnień dla jednostek inwestycyjnych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Zarząd jest na etapie analizowania wpływu standardu na sprawozdanie finansowe jednostkowe i skonsolidowane.

Data sporządzenia: 17 marca 2014 rok

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	na dzień	na dzień	na dzień
		2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
AKTYWA TRWAŁE		69 969	103 815	102 718
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1.</u>	41 905	68 221	66 454
Nieruchomości inwestycyjne	<u>2.</u>	3 945	10 186	11 937
Wartość firmy	<u>3.</u>	20 902	20 902	20 902
Pozostałe wartości niematerialne	<u>3.</u>	179	842	801
Akcje i udziały	<u>4.</u>	-	-	-
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		-	-	-
Należności długoterminowe	<u>5.</u>	-	8	18
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	<u>6.</u>	-	235	235
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>7.</u>	3 038	3 380	2 349
Pozostałe aktywa trwałe	<u>8.</u>	-	41	22
AKTYWA OBROTOWE		41 983	51 657	66 843
Zapasy	<u>9.</u>	8 003	21 837	24 972
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>10.</u>	9 665	22 668	38 264
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<u>10.</u>	-	-	397
Pozostałe należności	<u>10.</u>	339	5 332	651
Pozostałe aktywa finansowe	<u>11.</u>	-	260	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>12.</u>	1 238	1 223	2 182
Rozliczenia międzyokresowe	<u>13.</u>	262	337	375
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży w tym:		22 476	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>21.</u>	-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>21.</u>	22 476	-	-
Aktywa razem :		111 952	155 472	169 561

Data sporządzenia: 17 marca 2014 rok

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie		na dzień	na dzień	na dzień
		2013-12-31	2012-12-31	2011-12-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		46 841	90 159	86 290
Kapitał podstawowy	14.	9 246	9 246	9 246
Akcje własne	14.	(1 489)	(721)	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	14.	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	14.	28 211	28 211	28 211
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	14.	43 958	39 332	39 877
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	14.	21	28	-
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	14.	(115)	(15)	1
Kapitał rezerwowy	14.	12 050	12 050	12 050
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	14.	-	-	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	14.	-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	14.	(18 538)	(19 401)	(19 881)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		(30 919)	4 318	(65)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		42 425	73 048	69 439
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		4 415	17 111	16 851
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		5 187	19 423	23 782
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.	288	5 225	4 380
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	15.	590	614	558
Pozostałe rezerwy	15.	65	41	109
Kredyty i pożyczki	16.	-	8 471	15 569
Inne zobowiązania finansowe	17.	4 244	5 072	3 166
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	18.	-	-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		59 924	45 890	59 489
Kredyty i pożyczki	16.	20 911	20 394	18 490
Inne zobowiązania finansowe	17.	1 358	1 812	1 673
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	19.	5 763	16 548	30 484
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	19.	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	15.	644	911	758
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	15.	163	483	2 363
Pozostałe zobowiązania	19.	3 058	5 518	5 480
Przychody przyszłych okresów	20.	207	224	241
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	21	27 820	-	-
Pasywa razem :		111 952	155 472	169 561

Data sporządzenia: 17 marca 2014 rok

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	22.	80 956	99 570
Koszt własny sprzedaży	24.	71 936	82 923
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		9 020	16 647
Koszty sprzedaży	24.	486	340
Koszty ogólnego zarządu	24.	7 546	7 165
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		988	9 142
Pozostałe przychody operacyjne	25.	2 373	11 772
Pozostałe koszty operacyjne	26.	3 807	14 529
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(446)	6 385
Przychody finansowe	27.	115	401
Koszty finansowe	28.	1 779	2 552
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	29.	-	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	29.	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(2 110)	4 234
Podatek dochodowy	7.	(55)	(195)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		(2 055)	4 429
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	21.	(40 240)	149
ZYSK (STRATA) NETTO		(42 295)	4 578
Inne całkowite dochody			
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(97)	(16)
Zyski i straty aktuarialne	15.	(123)	(21)
Skutki aktualizacji majątku trwałego	14.	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	7.	26	5
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	29.		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	29.		
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych	29.		
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	7.		
Inne całkowite dochody (straty) łącznie		(97)	(16)
Całkowite dochody (straty) ogółem		(42 392)	4 562
Zysk (strata) netto przypadający:		(42 295)	4 578
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(30 919)	4 318
Udziałom niesprawującym kontroli		(11 376)	260
Całkowity dochód (strata) ogółem przypadający:		(42 392)	4 562
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(31 019)	4 302
Udziałom niesprawującym kontroli		(11 374)	260

Data sporządzenia: 17 marca 2014 rok

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	Nota	za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej	<u>33.</u>		
Zwykły		(1,00)	0,14
Rozwodniony		(1,00)	0,14
Z działalności kontynuowanej	<u>33.</u>		
Zwykły		(0,07)	0,14
Rozwodniony		(0,07)	0,14
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej		(30 919)	4 318
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(2 055)	4 429
Średnia ważona liczba akcji zwykłych		30 796 794	31 732 997
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych		30 882 841	31 937 432

Data sporządzenia: 17 marca 2014 rok

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013	za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(43 751)	4 395
Korekty razem	54 233	7 181
Amortyzacja	6 125	5 718
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(118)	(61)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 429	2 908
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	40 942	(224)
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	4 845	(1 160)
Zmiana stanu rezerw	137	(1 760)
Zmiana stanu zapasów	467	3 135
Zmiana stanu należności	7 127	10 981
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań fin.	(3 000)	(13 523)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	114	7
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	10	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 482	11 576
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(70)	(90)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(5 195)	(3 565)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	1 901	713
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	1 879
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy z aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	234	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	(150)	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych aktywów finansowych	-	-
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 280)	(1 063)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	(768)	(721)
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	2 450	356
Spłaty kredytów i pożyczek	(2 783)	(5 550)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 115)	(2 650)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(2 409)	(2 907)
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 625)	(11 472)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	577	(959)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	577	(959)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	1 223	2 182
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	1 800	1 223
- o ograniczonej możliwości dysponowania	165	-

Data sporządzenia: 17 marca 2014 rok

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej												Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontrolującym	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Wielkości ujęte w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego		
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	9 246	(721)		28 211	39 332	28		12 050			(14 929)		17 111	90 328
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							(15)				(154)			(169)
Korekta błędów														-
Saldo po zmianach	9 246	(721)	-	28 211	39 332	28	(15)	12 050	-	-	(15 083)	-	17 111	90 159
Emisja akcji														-
Program płatności akcjami wycena						(7)								(7)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał					4 626						(4 626)		-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)											1 171		(1 322)	(151)
Wyplacone dywidendy														-
Wykup akcji własnych		(768)												(768)
Razem transakcje z właścicielami	-	(768)	-	-	4 626	(7)	-	-	-	-	(3 455)	-	(1 322)	(926)
Zysk (strata) netto w okresie:												(30 919)	(11 376)	(42 295)
Inne całkowite dochody:														-
Przeszacowanie środków trwałych														-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży														-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych														-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą														-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych														-
Zyski i straty aktuarialne														-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności							(125)						2	(123)
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							25						1	26
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	-	-	(30 919)	(11 374)	(42 392)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)														-
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	9 246	(1 489)	-	28 211	43 958	21	(115)	12 050	-	-	(18 538)	(30 919)	4 415	46 840

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2012 - 31.12.2012	Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej												Kapitał przypadający udziałowcom niesprawującym kontroli	Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Wielkości ujęte w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) netto roku obrotowego		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	9 246			28 211	39 877			12 050			(19 767)		16 851	86 468
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości							1				(179)			(178)
Korekta błędów														-
Saldo po zmianach	9 246	-	-	28 211	39 877	-	1	12 050	-	-	(19 946)	-	16 851	86 290
Emisja akcji														-
Program płatności akcjami wycena					-	28								28
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał					(545)						545			-
Wyplacone dywidendy														-
Wykup akcji własnych		(721)												(721)
Razem transakcje z właścicielami	-	(721)	-	-	(545)	28	-	-	-	-	545	-	-	(693)
Zysk (strata) netto w okresie:												4 318	260	4 578
Inne całkowite dochody:														-
Przeszacowanie środków trwałych														-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży														-
Instrumenty zabezpieczające przepływy środków pieniężnych														-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą														-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych														-
Zyski i straty aktuarialne							(21)							(21)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności														-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							5							5
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	(16)	-	-	-	-	4 318	260	4 562
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)														-
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	9 246	(721)	-	28 211	39 332	28	(15)	12 050	-	-	(19 401)	4 318	17 111	90 159

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Grunty	901	901
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 819	6 463
Budynki i budowle	26 323	33 511
Urządzenia techniczne i maszyny	10 093	18 486
Środki transportu	514	785
Pozostałe środki trwałe	427	633
Środki trwałe w budowie	828	6 822
Zaliczki na środki trwałe	-	620
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	41 905	68 221

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	901	6 463	46 199	63 128	3 145	2 310	6 911
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	1 772	11 586	-	-	(13 358)
Nabycia bezpośrednie	-	-	-	1 483	373	67	10 531
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(32)	(36)	(1 600)
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(1 386)	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(3 644)	(14 169)	(51 190)	(1 629)	(620)	(1 637)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	901	2 819	33 802	23 621	1 857	1 721	847
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	11 236	43 238	2 265	1 542	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	1 293	4 254	393	118	-
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(28)	(10)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(1 125)	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	(6 502)	(33 225)	(1 381)	(467)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	6 027	13 142	1 249	1 183	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	1 452	1 404	95	135	89
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	145	-	-	19
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	(21)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(2)	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	(98)	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-	-	(1 063)	(1)	(3)	(89)
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	1 452	386	94	111	19
Wartość netto na koniec okresu	901	2 819	26 323	10 093	514	427	828

Jednostka Dominująca na dzień bilansowy zakończyła realizowane inwestycje będące na 31.12.2012 r. na środkach trwałych w budowie i przyjęła do środków trwałych:

Budynki i budowle (KST 1 – 2) – 1.771 tys. zł. Kwota przyjętych nakładów na środki trwałe dotyczy odbudowy budynku administracyjno-produkcyjnego w Zakładzie Cynkowni w Obornikach.

Urządzenia techniczne i maszyny (KST 4 – 6) – nabyte oraz przyjęte w ramach leasingu finansowego w kwocie 5.841 tys. zł dotyczyły przede wszystkim Zakładu Cynkowni w Obornikach.

Wśród niezakończonych na dzień bilansowy zadań inwestycyjnych jest głównie suszarka komorowa dla Zakładu Cynkowni we Wrocławiu - wysokość dotychczasowych nakładów wynosi 676 tys. zł, a także nakłady na odbudowę budynku oraz parku maszynowego Zakładu Cynkowni w Obornikach po pożarze w wysokości 149 tys. zł.

Reklasyfikacja aktywów do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 dotyczy rzeczowych aktywów trwałych należących do spółki zależnej Stradom S.A.

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe w poprzednim okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	901	6 468	46 737	63 887	3 865	2 305	564
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	47	624	95	4	(786)
Nabycia bezpośrednie	-	-	44	259	149	44	7 133
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	(5)	(169)	(233)	(939)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(460)	(1 409)	(25)	(43)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	901	6 463	46 199	63 128	3 145	2 310	6 911
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	10 252	40 461	2 691	1 346	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	1 241	3 714	437	199	-
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(167)	(128)	(844)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(90)	(809)	(19)	(3)	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	11 236	43 238	2 265	1 542	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	1 452	1 738	104	138	89
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(108)	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	(226)	(9)	(3)	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	1 452	1 404	95	135	89
Wartość netto na koniec okresu	901	6 463	33 511	18 486	785	633	6 822

1.4 - Zobowiązania umowne w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych (tytuł)	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
nie wystąpiły	-	-	-	-	-	-	-

1.5 - Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
nie wystąpiły							

2. Nieruchomości inwestycyjne

2.1 - Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Grunty	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	1 242	6 457
Budynki i budowle	2 703	3 729
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE RAZEM:	3 945	10 186

Jednostka Dominująca posiada nieruchomości inwestycyjne w Chełmnie stanowiące prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz budynki o charakterze produkcyjnym. Zgodnie z miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego, tereny w obrębie nieruchomości mogą być wykorzystywane jako tereny przemysłowe, a także jako tereny zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej, zabudowy usługowej (w tym handlowej).

Nieruchomość nie jest na dzień bilansowy wykorzystywana zgodnie z jej przeznaczeniem.

Zmiany w okresie sprawozdawczym:

W dniu 26 lutego 2013 roku Jednostka Dominująca zakupiła nieruchomość zabudowaną w Chełmnie od FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. Cena zakupu w wysokości 429 tys. zł została rozliczona z istniejącymi wierzytelnościami, dokonując odnowienia wierzytelności powstałej z Umowy przeniesienia prawa użytkowania wieczystego w zamian za zwolnienie z zobowiązania z dnia 9 sierpnia 2011 roku. Tytułem spłaty części zadłużenia wynikającego z wyżej wymienionej umowy, zobowiązanie główne FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. zmniejszyło się o kwotę 204 tys. zł, do kwoty 296 tys. zł.

Przeprowadzona transakcja nabycia nieruchomości skutkowałą odwróceniem na dzień 31 grudnia 2012 roku odpisów aktualizujących dotyczących wierzytelności. Pozostała część należności jest zabezpieczona hipotecznie do wysokości 400 tys. zł.

Jednostka Dominująca wycenia nieruchomości do wartości godziwej, która – w rozumieniu MSSF 13 – jest wyceną na poziomie 2. hierarchii wyceny wartości godziwej. Nie wystąpiły przeniesienia pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej w trakcie roku obrotowego.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych jednostki na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012 roku została obliczona na podstawie wyceny przeprowadzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanym z Jednostką, posiadającym kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Jednostki. Wyceny nieruchomości inwestycyjnych Jednostki przeprowadzono podejściem porównawczym metodą korygowania ceny średniej. Nie doszło do zmiany w technice wyceny w ciągu roku.

Reklasyfikacja aktywów do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 dotyczy nabytych w poprzednich okresach nieruchomości inwestycyjnych tj. prawa wieczystego użytkowania gruntów, należących do spółki zależnej Stradom S.A. i wycenianych według wartości godziwej.

2.2a - Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	6 457	3 729
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych		
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	99	323
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	-	-
Kwota netto zysków lub (strat) wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	1	(1 349)
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-
Inne zmiany	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(5 315)	-
Wartość na koniec okresu	1 242	2 703

2.3a - Nieruchomości inwestycyjne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	6 765	5 172
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-	-
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów	-	-
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia	(308)	(1 443)
Reklasyfikacja z oraz do innej kategorii aktywów	-	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-
Inne zmiany	-	-
Wartość na koniec okresu	6 457	3 729

2.4 - Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjne	Za okres zakończony 31.12.2013	Za okres zakończony 31.12.2012
Przychody z czynszów	90	105
Bezpośrednich koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszów	398	390
Razem	(308)	(285)

2.5 - Zobowiązania umowne dotyczące zakupu, wybudowania lub dostosowywania nieruchomości inwestycyjnej oraz zobowiązania dotyczące napraw, utrzymania i ulepszenia (poprawy standardu) nieruchomości.	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
nie wystąpiły	-	-	-

2.6 - Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowana w okresie	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
nie wystąpiły			

3. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

3.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Wartość firmy	20 902	20 902
Patenty i licencje	98	698
Koszty prac rozwojowych	-	119
Wartości niematerialne w trakcie realizacji	81	25
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE RAZEM:	21 081	21 744

3.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje, oprogramowanie	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	22 368	4 466	121	25
Nabycie	-	14	-	56
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(1 416)	(121)	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	22 368	3 064	-	81
Wartość umorzenia na początek okresu	-	3 423	2	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	151	24	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	(953)	(26)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	2 621	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	1 466	345	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 466	345	-	-
Wartość netto na koniec okresu	20 902	98	-	81

3.3 - Wartości niematerialne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje, oprogramowanie	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	22 368	3 781	-	665
Nabycie	-	76	-	90
Przeniesienie z wartości niematerialnych i prawnych w budowie	-	609	121	(730)
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	22 368	4 466	121	25
Wartość umorzenia na początek okresu	-	3 300	-	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	123	2	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia i zwiększenia wynikające z przeszacowania	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	3 423	2	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	1 466	345	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-
Reklasyfikacje	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	-
Przeniesienie na aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 466	345	-	-
Wartość netto na koniec okresu	20 902	698	119	25

3.4 - Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne
nie wystąpiły			

3.4a - Wartości niematerialne nabyte w drodze dotacji rządowych i początkowo ujęte w wartości godziwej	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne i prawne
nie wystąpiły			

3.5 - Wartości zobowiązań umownych do nabycia w przyszłości wartości niematerialnych.	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne i prawne
nie wystąpiły			

3.6a Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych w okresie sprawozdawczym	Stan na dzień wartość początkowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa wartości firmy
	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2013
Wartość firmy z połączenia z Metalplast System Oborniki - oddział budowlano montażowy (obecnie Zakład Konstrukcji Przemysłowych Metalplast)	1 218	-1 218	0
Wartość firmy z połączenia z Metalplast Cynkowania Oborniki	21 150	-248	20 902
RAZEM:	22 368	-1 466	20 902

3.6b Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych w poprzednim okresie sprawozdawczym	Stan na dzień wartość początkowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa wartości firmy
	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2012
Wartość firmy z połączenia z Metalplast System Oborniki - oddział budowlano montażowy (obecnie Zakład Konstrukcji Przemysłowych Metalplast)	1 218	-1 218	0
Wartość firmy z połączenia z Metalplast Cynkowania Oborniki	21 150	-248	20 902
RAZEM:	22 368	-1 466	20 902

Zmiany wartości firmy oraz wartości utraty wartości nie wystąpiły w 2013 roku.

3.7 - Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:		
Zakład Cynkownia Metalplast Oborniki	20 902	20 902
Zakład Konstrukcje Przemysłowe Metalplast Oborniki	0	0
WARTOŚĆ FIRMY NETTO RAZEM:	20 902	20 902

Zgodnie z przepisami MSR 36 przeprowadzenie testu na utratę wartości aktywów wymagane jest wówczas, kiedy występują przesłanki uzasadniające, iż taka utrata wartości mogła nastąpić. Z punktu widzenia MSR 36 jednostka sporządzająca sprawozdanie finansowe nie jest zobligowana do przeprowadzania testu na utratę wartości aktywów na dzień bilansowy, z wyjątkiem testu na utratę wartości firmy. Zgodnie z par. 9 MSR 36 jednostka jest jednak zobowiązana, aby na każdy dzień bilansowy dokonać oceny czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W przypadku stwierdzenia zaistnienia takich przesłanek jednostka szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów.

3.8.1 Test na utratę wartości firmy i ośrodka Zakładu Cynkowniczego w Obornikach

Wartość firmy i ośrodka generującego środki pieniężne tj. Zakładu Cynkowniczego w Obornikach na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosiła w wartości bilansowej 20 902 tys. zł i nie uległa zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

W związku z zaistnieniem przesłanki nie realizowania oczekiwanych wyników finansowych w 2013 roku Spółka Dominująca przeprowadziła test na utratę wartości firmy Zakładu Cynkowniczego w Obornikach. Przeprowadzony w ramach sprawozdania finansowego test na 31 grudnia 2013 roku nie wykazuje utraty wartości firmy. Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, łącznie z wartością firmy, z jego wartością użytkową oszacowaną metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa wyniosła 31.510 tys. zł, wartość aktywów netto oddziału wyniosła 28.848 tys. zł. W związku z powyższym należy uznać, że nie nastąpiła utrata wartości firmy i ośrodka generującego środki pieniężne.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających oparcie w najlepszej wiedzy założeniach. Test na utratę wartości firmy przeprowadzono na podstawie projekcji finansowych sporządzonych dla Zakładu Usług Cynkowniczych w Obornikach tj. zatwierdzonego przez Zarząd budżetu na 2014 rok oraz strategii długoterminowej będącej podstawą do sporządzenia projekcji finansowych na kolejne lata do 2018 roku. Prognozy realizacji budżetu na 2014 roku opierają się na następujących przesłankach: Zakład w 2013 roku dochodził po pożarze przez pół roku do swoich zdolności produkcyjnych, które osiągnął dopiero w lipcu 2013 co spowoduje wzrost sprzedaży w porównywalnym okresie 2014 roku; kontynuowana jest optymalizacja kosztów działalności Zakładu, co prowadzi do ich zmniejszenia; kontynuowana jest optymalizacja marżowości po klientach czego efektem jest wzrost średniej marży na sprzedaży. Dodatkowo w 2014 zapowiada się poprawa rynkowa po słabszym 2013 roku.

Dane prognozowane przyjęte do testu wartości firmy i ośrodka Zakładu Cynkowniczego w Obornikach w tys. zł	2014	2015	2016	2017	2018
EBIT	3 823	3 466	3 281	3 251	3 721
Wolny strumień pieniężny	3 114	2 591	2 723	2 703	3 059
Zdyskontowany wolny strumień pieniężny (+)	2 985	2 283	2 204	2 011	2 091
Zdyskontowana wartość rezydualna (+)	23 692				

Stopa dyskontowa dla wycenianej Spółki Dominującej została określona w ujęciu realnym, przy założeniu utrzymania w całym okresie projekcji stałego poziomu cen, równego poziomowi z dnia wyceny. Prognoza stopy dyskontowej ustalona została na podstawie oszacowania średniego ważonego kosztu kapitału WACC wg poniższego wzoru:

$$WACC = r_d \cdot (1 - T) \cdot \frac{D}{(D + E)} + (r_e) \cdot \frac{E}{(D + E)}$$

gdzie:

WACC - stopa dyskonta

re - koszt kapitału własnego

rd - koszt kapitału obcego

T - stopa podatku dochodowego

D - wartość oprocentowanego długu

E - wartość rynkowa kapitałów własnych

Koszt kapitału własnego wyznaczono w oparciu o następującą formułę:

$$re = rf + \beta \times (rm - rf + rc) + ra$$

gdzie:

rf - stopa wolna od ryzyka

rm - rentowność portfela rynkowego

rm - rf - premia za ryzyko rynkowe

rc - premia za ryzyko kraju

ra - premia za ryzyko specyficzne dla jednostki

β - beta lewarowana (miara ryzyka danej spółki)

Skalkulowana stopa dyskonta (WACC) wyniosła 8,83%.

Przyjęte założenia: premia za ryzyko rynkowe 6,28%, stopa inflacji 0,90%, współczynnik beta lewarowana 1,17, premia za ryzyko specyficzne 3%; stopa wolna od ryzyka 2,75%,

Do oszacowania wartości rezydualnej przyjęto metodę renty wieczystej w oparciu o przepływ pieniężny z ostatniego okresu prognozy zdyskontowany stopą WACC przy zastosowaniu 0 stopy wzrostu wartości przepływów pieniężnych po okresie ich szczegółowej prognozy.

3.8.2 Test na utratę wartości Zakładu Metalplast Oborniki

Wartość firmy objęta 100 % odpisem aktualizującym wartość oraz wartość ośrodka generującego środki pieniężne tj. Zakładu Metalplast Oborniki.

Na dzień bilansowy Jednostka Dominująca posiada w aktywach wartość firmy przejętą w wyniku nabycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa - Zakład Metalplast Oborniki w kwocie 1 218 tys. zł. Spółka przejęła w aktywach odpis aktualizujący na pełną wartość firmy. Na dzień 31.12.2013 r. wartość bilansowa netto wartości firmy wynosi 0 zł. Spółka Dominująca przejęła również wartość odpisów aktualizujących na środki trwałe Zakładu Metalplast (składniki stanowiące ośrodek generujący środki pieniężne) powstałe w związku z utratą wartości firmy. Wartość odpisów na środki trwałe na dzień bilansowy wynosi 2.043 tys. zł.

Zarząd Jednostki Dominującej, z uwagi na niższe od oczekiwanych wyniki Zakładu w 2013 roku, przeprowadził aktualizację testu na utratę wartości dla Zakładu Metalplast.

Przeprowadzony w ramach sprawozdania finansowego test na 31 grudnia 2013 roku nie wykazuje utraty wartości ośrodka. Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, z jego wartością użytkową oszacowaną metodą

zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa wyniosła 4.570 tys. zł, wartość aktywów netto oddziału wyniosła 2.628 tys. zł. W związku z powyższym należy uznać, że nie nastąpiła utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne. Zarząd podjął decyzje o nie odwracaniu odpisu aktualizującego Zakładu Metalplast z uwagi na niepewność co do realizacji założonych prognoz finansowych szczególnie w kontekście nie osiągnięcia zamierzonych planów w 2013 roku. Potencjalny łączny wpływ na wynik finansowy brutto odwrócenia odpisów aktualizujących wartość środków trwałych ośrodka z uwzględnieniem naliczenia pełnej amortyzacji wyniósłby (zwiększenie) 1.580 tys. zł.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających oparcie w najlepszej wiedzy założeniach. Test na utratę wartości firmy przeprowadzono na podstawie projekcji finansowych sporządzonych dla Zakładu Metalplast w Obornikach tj. zatwierdzonego przez Zarząd Spółki Dominującej budżetu na 2014 rok oraz strategii długoterminowej będącej podstawą do sporządzenia projekcji finansowych na kolejne lata do 2018 roku. Prognozy realizacji budżetu na 2014 roku opierają się na następujących przesłankach: zmieniono dział sprzedaży w Zakładzie co powoli zaczyna przynosić efekty w postaci wzrostu sprzedaży; koncentracja na produkcji obiektów modułowych o wyższych marżach; wprowadzenie programu redukcji kosztów.

Dane prognozowane przyjęte do testowania ośrodka Zakład Metalplast w tys. zł.	2014	2015	2016	2017	2018
EBIT	540	645	765	814	800
Wolny strumień pieniężny	287	330	482	600	599
Zdyskontowany wolny strumień pieniężny (+)	275	291	390	446	410
Zdyskontowana wartość rezydualna (+)	4 642				

Stopa dyskontowa dla wycenianej Spółki Dominującej została określona w ujęciu realnym, przy założeniu utrzymania w całym okresie projekcji stałego poziomu cen, równego poziomowi z dnia wyceny. Prognoza stopy dyskontowej ustalona została na podstawie oszacowania średniego ważonego kosztu kapitału WACC wg poniższego wzoru:

$$WACC = r_d \cdot (1 - T) \cdot \frac{D}{(D + E)} + (r_e) \cdot \frac{E}{(D + E)}$$

gdzie:

WACC - stopa dyskonta

re - koszt kapitału własnego

rd - koszt kapitału obcego

T - stopa podatku dochodowego

D - wartość oprocentowanego długu

E - wartość rynkowa kapitałów własnych

Koszt kapitału własnego wyznaczono w oparciu o następującą formułę:

$$r_e = r_f + \beta \times (r_m - r_f + r_c) + r_a$$

gdzie:

r_f - stopa wolna od ryzyka

r_m - rentowność portfela rynkowego

$r_m - r_f$ - premia za ryzyko rynkowe

r_c - premia za ryzyko kraju

r_a - premia za ryzyko specyficzne dla jednostki

β - beta lewarowana (miara ryzyka danej spółki)

Skalkulowana stopa dyskonta (WACC) wyniosła 8,83%.

Przyjęte założenia: premia za ryzyko rynkowe 6,28%, stopa inflacji 0,90%, współczynnik beta lewarowana 1,17, premia za ryzyko specyficzne 3%; stopa wolna od ryzyka 2,75%,

Do oszacowania wartości rezydualnej przyjęto metodę renty wieczystej w oparciu o przepływ pieniężny z ostatniego okresu prognozy zdyskontowany stopą WACC przy zastosowaniu 0 stopy wzrostu wartości przepływów pieniężnych po okresie ich szczegółowej prognozy.

3.9 Test na utratę wartości aktywów Spółki Dominującej FAM Grupa Kapitałowa S.A.

W związku z zaistnieniem przesłanki pochodzącej z wewnętrznych źródeł informacji, wskazującej iż realizowane wyniki finansowe w 2013 roku są znacząco niższe od planowanych oraz jednocześnie przesłanki zewnętrznej spadku kapitalizacji rynkowej, Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o przeprowadzeniu na dzień bilansowy testu na utratę wartości aktywów netto. W efekcie jego przeprowadzenia nie stwierdzono utraty wartości aktywów trwałych Spółki Dominującej.

Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej Spółki, z jego wartością użytkową oszacowaną metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa wyniosła 70.101 tys. zł, wartość aktywów netto Spółki wyniosła 42.995 tys. zł. W związku z powyższym należy uznać, że nie nastąpiła utrata wartości aktywów trwałych Spółki.

Dane prognozowane przyjęte do testowania w tys. zł.	2014	2015	2016	2017	2018
Przychody	87 096	90 246	92 796	93 788	94 351
Koszty	77 796	80 356	82 034	82 762	82 603
Wynik na sprzedaży	9 300	9 890	10 762	11 026	11 748
Pozostałe przychody operacyjne	41	41	41	41	41
Pozostałe koszty operacyjne	670	694	714	721	726
EBIT	8 671	9 238	10 089	10 346	11 064
Amortyzacja	4 074	3 880	4 038	4 100	3 566
Podatek dochodowy	-1 648	-1 755	-1 917	-1 966	-2 102

Zmiany kapitału obrotowego	-706	-357	-289	-112	-64
Inwestycje	-1 904	-3 810	-3 951	-3 981	-3 475
Wolny strumień pieniężny	8 488	7 195	7 971	8 388	8 989
Zdyskontowany wolny strumień pieniężny (+)	8 137	6 338	6 452	6 239	6 144
Zdyskontowana wartość rezydualna (+)	69 611				

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających oparcie w najlepszej wiedzy założeniach. Test na utratę wartości przeprowadzono na podstawie projekcji finansowych sporządzonych dla FAM Grupa Kapitałowa S.A. tj. zatwierdzonego przez Zarząd budżetu na 2014 rok oraz strategii długoterminowej będącej podstawą do sporządzenia projekcji finansowych na kolejne lata do 2018 roku.

Stopa dyskontowa dla wycenianej Spółki Dominującej została określona w ujęciu realnym, przy założeniu utrzymania w całym okresie projekcji stałego poziomu cen, równego poziomowi z dnia wyceny. Prognoza stopy dyskontowej ustalona została na podstawie oszacowania średniego ważonego kosztu kapitału WACC wg poniższego wzoru:

$$WACC = r_d \cdot (1 - T) \cdot \frac{D}{(D + E)} + (r_e) \cdot \frac{E}{(D + E)}$$

gdzie:

WACC - stopa dyskonta

re - koszt kapitału własnego

rd - koszt kapitału obcego

T - stopa podatku dochodowego

D - wartość oprocentowanego długu

E - wartość rynkowa kapitałów własnych

Koszt kapitału własnego wyznaczono w oparciu o następującą formułę:

$$r_e = r_f + \beta \times (r_m - r_f + r_c) + r_a$$

gdzie:

r_f - stopa wolna od ryzyka

r_m - rentowność portfela rynkowego

r_m - r_f - premia za ryzyko rynkowe

r_c - premia za ryzyko kraju

r_a - premia za ryzyko specyficzne dla jednostki

β - beta lewarowana (miara ryzyka danej spółki)

Skalkulowana stopa dyskonta (WACC) wyniosła 8,83%.

Przyjęte założenia: premia za ryzyko rynkowe 6,28%, stopa inflacji 0,90%, współczynnik beta lewarowana 1,17, premia za ryzyko specyficzne 3%; stopa wolna od ryzyka 2,75%,

Do oszacowania wartości rezydualnej przyjęto metodę renty wieczystej w oparciu o przepływ pieniężny z ostatniego okresu prognozy zdyskontowany stopą WACC przy zastosowaniu 0 stopy wzrostu wartości przepływów pieniężnych po okresie ich szczegółowej prognozy.

4. Udziały i akcje długoterminowe

4.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Wartość bez pomniejszania o odpisy		% posiadanych udziałów/ % posiadanych głosów	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nazwa jednostki					
Stocznia Gdynia S.A.	Gdynia		105	-	-
WISTOM S.A.	Tomaszów Mazowiecki		18	-	-
Razem wartość brutto		-	123		

4.2 - Odpisy aktualizujące Akcje i udziały	31.12.2013			31.12.2012		
Nazwa jednostki	Wartość odpisów na początek okresu	Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Wartość odpisów na koniec okresu	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu
Stocznia Gdynia S.A.	105	(105)	-	105	-	105
WISTOM S.A.	18	(18)	-	18	-	18
Razem wartość	123	(123)	-	123	-	123
Razem wartość bilansowa akcji i udziałów			-			-

5. Należności długoterminowe

5.1 - Należności długoterminowe	31.12.2013			31.12.2012		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności wymagalne w ciągu 2 lat od dnia bilansowego		-	-	8	-	8
Należności wymagalne od 2 do 5 lat od dnia bilansowego	-	-	-	-	-	-
Należności wymagalne powyżej 5 lat od dnia bilansowego	-	-	-	-	-	-
RAZEM NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE:			-			8

6. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

6.1 - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2013			31.12.2012		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności		-	-	235	-	235
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM:	-	-	-	235	-	235

Aktywa utrzymane do terminu wymagalności w kwocie 235 tys. zł na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowiły depozyt środków pieniężnych utrzymywany jako zabezpieczenie gwarancji bankowej udzielonej Wynajmującemu zgodnie z umowa najmu biura.

7. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

7.1 - Podatek dochodowy	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(55)	(195)
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	(55)	(195)

7.1.1 - Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej o podatkiem wykazany w wyniku okresu	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM	(2 110)	4 234
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	(401)	804
Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania (specyfikacja) oraz pozostałe różnice wynikające z konsolidacji	(812)	(1 026)
Dotyczących przychodów (+)	(8)	(8)
Dotyczących kosztów (-)	219	133
Dotyczące korekt konsolidacyjnych	(92)	(145)
Dotyczące dochodu zwolnionego z tytułu specjalnej strefy ekonomicznej	(302)	(1 006)
Odliczenie podatku bieżącego z tytułu rozliczenia strat z lat poprzednich	(629)	-
Podatek od różnic przejściowych nie uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego	1 158	26
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	256	(139)
Odpisy aktualizujące wartość należności	(10)	1 019
Nie ujęte straty podatkowe	912	(854)
Podatek dochodowy wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym	(55)	(195)

7.1.2 - Odroczone podatki dochodowe - okres sprawozdawczy	Stan na dzień	Ujęte w wyniku	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Inne	Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży MSSF 5	Stan na dzień
	2012-12-31	01.01.2013 - 01.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	2013-12-31
Aktywa z tytułu ODPD							
Odpisy aktualizujące na zapasy	368	109				(306)	171
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niezapłacone koszty świadczeń ZUS	648	(111)	26			(164)	398
Naliczone odsetki od pożyczek i kredytów, zobowiązań	7	19				(26)	-
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	707	102					809
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową nieruchomości inwestycyjnych	139						139
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, badanie sprawozdania finansowego oraz pozostałe rezerwy i zobowiązania	124	(21)				(58)	46
Straty podatkowe przewidywane do rozliczenia w następnym roku obrotowym	1 110	(870)				(240)	-
Różnice przejściowe z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej należności z tytułu dostaw i usług	264	47				(311)	-
Różnice przejściowe z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej przychodów przyszłych okresów	13	(13)					-
Odpis aktualizujący na wartość aktywów spółki zależnej Stradom S.A.		1 475					1 475
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	3 380	737	26	-	-	(1 105)	3 038
Rezerwa z tytułu ODPD							
Należności z tytułu odszkodowania	932	(932)					-
Inne należności handlowe opodatkowane w następnym roku obrotowym	9	(9)					-
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 051	197				(3 959)	288
Różnica przejściowa pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową nieruchomości inwestycyjnych	223					(223)	-
Różnica przejściowa z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług	10	(10)				-	-
Różnica przejściowa z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej zobowiązań z tytułu umów leasingowych	-	36				(36)	-
Różnica przejściowa z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej zobowiązań z tytułu środków pieniężnych	1	(1)				0	-
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	5 225	(719)	-	-	-	(4 217)	288

Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży dotyczy aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółki zależnej Stradom S.A. przeznaczonej do sprzedaży.

7.1.3 - Odroczone podatek dochodowy - poprzedni okres sprawozdawczy	Stan na dzień	Ujęte w wyniku	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Inne	Stan na dzień
	2011-12-31	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	2012-12-31
Aktywa z tytułu ODPD							
Odpisy aktualizujące na zapasy	224	144					368
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niezapłacone koszty świadczeń ZUS	1 016	(373)	5				648
Naliczone odsetki od pożyczek i kredytów, zobowiązań	-	7					7
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		211				496	707
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową nieruchomości inwestycyjnych		139					139
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, badanie sprawozdania finansowego oraz pozostałe rezerwy i zobowiązania	154	(30)					124
Straty podatkowe przewidywane do rozliczenia w następnym roku obrotowym	210	900					1 110
Różnice przejściowe z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej należności z tytułu dostaw i usług	236	28					264
Różnice przejściowe z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej przychodów przyszłych okresów	8	5					13
Przychody z tyt. wyceny umów o budowę	5	(5)					-
Zobowiązania z tytułu leasingu	496					(496)	-
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	2 349	1 026	5	-	-	-	3 380
Rezerwa z tytułu ODPD							
Naliczone odsetki od pożyczek							-
Należności z tytułu odszkodowania		932					932
Inne należności handlowe opodatkowane w następnym roku obrotowym		9					9
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 155	(105)					4 051
Różnica przejściowa pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową nieruchomości inwestycyjnych	223						223
Różnica przejściowa z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej zobowiązań z tytułu dostaw i usług	-	10					10
Różnica przejściowa z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej zobowiązań z tytułu umów leasingowych							-
Różnica przejściowa z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej zobowiązań z tytułu środków pieniężnych	2	(0)					1
Rezerwa z tytułu wyceny bilansowej a podatkowej zobowiązań z tytułu rozliczeń międzyokresowych czynnych	1	(1)					(0)
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	4 380	845	-	-	-	-	5 225

7.2 - Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Podatek bieżący		
Podatek odroczone		
Razem	-	-

7.3 - Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Z tytułu strat aktuarialnych dotyczących rezerw na odprawy emerytalne i rentowe	26	5
Razem	26	5

7.4 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Nie ujęte straty podatkowe	2 634	2 530
Razem	2 634	2 530

Spółka Dominująca nie rozpoznaje także aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od odpisów aktualizujących wartość należności.

Jednostka Dominująca nie rozpoznaje również aktywa z tytułu ulgi podatkowej dla funkcjonowania jednego z zakładów Jednostki zlokalizowanego w Rawie Mazowieckiej w specjalnej strefie ekonomicznej. Pozostała do wykorzystania ulga podatkowa w zakresie zwolnienie z opodatkowania na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 10.018 tys. zł.

8. Pozostałe aktywa trwałe

8.1 - Pozostałe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Koszt gwarancji	-	41
POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	-	41

9. Zapasy

9.1 - Zapasy	31.12.2013			31.12.2012		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Materiały	8 215	852	7 363	12 667	453	12 214
Półprodukty i produkcja w toku	413	-	413	1 048	66	982
Wyroby gotowe	273	46	227	8 702	1 101	7 601
Towary				1 274	281	993
Zaliczki				77	30	47
RAZEM ZAPASY:	8 901	898	8 003	23 768	1 931	21 837

9.2 - Zapasy - koszty ujęte w okresach sprawozdawczych	Za okres	Za okres
	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	71 812	82 846
Odpisy wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	541	97

Jednostka Dominująca nie aktywowała kosztów finansowania zewnętrznego.

10. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

10.1 - Należności	31.12.2013			31.12.2012		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	16 916	7 251	9 665	32 204	9 536	22 668
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	220	0	220	282	-	282
Pozostałe należności	119	0	119	5 154	104	5 050
RAZEM NALEŻNOŚCI:	17 255	7 251	10 004	37 640	9 640	28 000

10.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Odpisy na początek okresu	9 640	5 740
Utworzenie	1 964	9 916
Rozwiązanie	(1 463)	(4 611)
Wykorzystanie	(436)	(1 405)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(2 454)	
Odpisy na koniec okresu	7 251	9 640

10.3 - Należności na 31.12.2013 (netto) - struktura przeterminowania po pomniejszeniu o odpis aktualizujący	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	6 971	2 424	242	28	0	0	9 665
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego							0
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	220	0	0	0	0	0	220
Pozostałe należności	119	0	0	0	0	0	119
Razem	7 310	2 424	242	28	0	0	10 004

10.4 - Należności na 31.12.2012 (netto) - struktura przeterminowania po pomniejszeniu o odpis aktualizujący	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	16 753	4 086	628	395	786	20	22 668
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego							0
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	282						282
Pozostałe należności	5 050						5 050
Razem	22 085	4 086	628	395	786	20	28 000

10.5 Należności wg terminów płatności	31.12.2013		31.12.2012	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	9 195	470	21 925	743
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Należności z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	220		282	
Pozostałe należności	119		5 050	
razem	9 534	470	27 257	743

10.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności struktura walutowa (waluta obca)	31.12.2013		31.12.2012	
	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
EUR			1 513	6 185
PLN	10 004	10 004	21 815	21 815
razem	X	10 004	X	28 000

11. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

11.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2013			31.12.2012		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	310	310	-	554	295	259
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	11	11	-	11	10	1
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	321	321	-	565	305	260

Pożyczki udzielone:

FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. (jednostka powiązana)

W dniu 09.08.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA (wierzyciel) a FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. (dłużnik) została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości w zamian za zwolnienie ze zobowiązania (datio in solutum), na mocy której FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. została zobowiązana do zapłaty na rzecz FAM Grupa Kapitałowa SA kwoty 500.000,00 PLN do dnia 31.12.2012, na następujących warunkach:

Oprocentowanie długu (dalej pożyczka) wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę wierzyciela.

W dniu 26 lutego 2013 roku Jednostka Dominująca zakupiła nieruchomość zabudowaną w Chełmnie od FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. Cena zakupu została rozliczona z istniejącymi wierzytelnościami, dokonując odnowienia wierzytelności powstałej z Umowy przeniesienia prawa użytkowania wieczystego w zamian za zwolnienie z zobowiązania z dnia 9 sierpnia 2011 roku. Tytułem spłaty części zadłużenia wynikającego z wyżej wymienionej umowy, zobowiązanie główne FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o. zmniejszyło się o kwotę 204 tys. zł, do kwoty 296 tys. zł. Pozostała część zobowiązania jest zabezpieczona hipotecznie do wysokości 400 tys. zł. Pierwotny termin spłaty pożyczki przypadał na 31 grudnia 2013 r.

Zgodnie z porozumieniem zawartym w dniu 24 lutego 2014 r. ustalono nowy termin spłaty pożyczki na dzień 30 czerwca 2014 r. (z możliwością wcześniejszego uregulowania zobowiązań przez FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o.).

Jednostka Dominująca z uwagi na sytuację dłużnika objęła wierzytelność wraz z naliczonymi odsetkami odpisem aktualizującym wartość.

12. Środki pieniężne

12.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w kasie	116	43
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 122	1 180
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	1 238	1 223

13. Rozliczenia międzyokresowe aktywne

13.1 - Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
ubezpieczenia majątkowe	102	89
prenumeraty	3	2
opłaty za nadzór nad oprogramowaniem	44	41
koszty zabezpieczenia kredytu		22
koszty fakturowane w roku bieżącym, a dotyczące kosztów roku następnego	92	144
pozostałe	21	27
badanie i rozwój	-	12
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	262	337

14. Kapitał własny

14.1 - Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Seria A	2 366 000	2 366 000	-	-
Seria B	993 219	993 219	-	-
Seria D	6 718 438	6 718 438	-	-
Seria E	20 155 314	20 155 314	-	-
Seria F	1 650 000	1 650 000	-	-
Razem:	31 882 971	31 882 971	-	-

14.2 - Najwięksi akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalne akcji	Udział w kapitale podstawowym
THC Fund Management Ltd; Tar Heel Capital R LLC Grzegorz Bielowicki, Tomasz Firczyk, TF Assets Management Limited, Andrzej Różycki, Inner Investment Limited, Inner Corp sp. z o.o. działający w porozumieniu	10 127 318	10 127 318	2 936 922	31,76%
KCI S.A. Gremi Media SA. Jupiter S.A. działający w porozumieniu	5 425 000	5 425 000	1 573 250	17,02%
Razem:	15 552 318	15 552 318	4 510 172	48,78%

W trakcie 2013 roku THC Fund Management Ltd; Tar Heel Capital R LLC Grzegorz Bielowicki, Tomasz Firczyk, TF Assets Management Limited, Andrzej Różycki, Inner Investment Limited, Inner Corp sp. z o.o. działający w porozumieniu nabyli 211 022 akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. Do dnia publikacji Zarząd Spółki nie otrzymał informacji dotyczącej innych transakcji nabycia lub zbycia akcji.

14.3 - Kapitał akcyjny	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał podstawowy	9 246	9 246
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	28 211	28 211
Razem	37 457	37 457

14.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2013 r.						
Wyszczególnienie	w tys. zł					
Seria / emisja	A	B	D	E	F	Razem
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	-
Rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak	brak	brak	-
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-
Liczba akcji	2 366 000	993 219	6 718 438	20 155 314	1 650 000	31 882 971
Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	686	288	1 949	5 845	478	9 246
Sposób pokrycia kapitału	przekształcenie przedsiębiorstwa w Spółkę Akcyjną	subskrypcja	subskrypcja	subskrypcja	subskrypcja prywatna	-
Rejestracja zmiany w statucie	26.06.2005	24.06.2005	18.09.2006	16.04.2007	10.10.2007	-

14.5.1 - Akcje własne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Wartość akcji	(1 489)	(721)
Ilość akcji w szt.	1 118 059	547 172

W ramach prowadzonego Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą nr 5 NWZ z dnia 15 września 2011 roku, Jednostka Dominująca dokonała wykupu wyemitowanych wcześniej papierów wartościowych. Do dnia 31 grudnia 2013 roku skumulowana ilość wykupionych akcji wyniosła 1 118 059 akcji, skumulowana wartość akcji w cenie nabycia wyniosła 1 488 939,28 zł.

14.5.2 - Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Nie wystąpiły	-	-

14.6 -Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku obrotowego	39 332	39 877
Zwiększenia:	4 626	1 529
z podziału zysku	4 626	1 529
Zmniejszenia	-	2 074
pokrycie strat	-	2 074
Stan na koniec roku obrotowego	43 958	39 332

Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego

Kapitału zapasowy jest tworzony w Jednostce Dominującej zgodnie z art. Art. 396 §1 Kodeksu Spółek Handlowych, Jednostka na pokrycie straty tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego.

14.7a - Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku obrotowego	28	-
Zwiększenia	-	28
wycena programu motywacyjnego	-	28
Zmniejszenia	(7)	-
wycena programu motywacyjnego	(7)	-
Stan na koniec roku obrotowego	21	28

Kapitał zapasowy z wyceny programu motywacyjnego.

W Jednostce Dominującej prowadzony jest Program Motywacyjny dla Zarządu i kluczowych pracowników w formie praw do nabywania akcji po określonej cenie. Koszty tego programu rozpoznawane są przez okres nabywania uprawnień, w korespondencji do kapitałów własnych. Łączną kwotę, jaką należy rozliczyć w koszty przez okres nabywania uprawnień ustala się w oparciu o wartość godziwą opcji nabycia akcji. Na każdy dzień bilansowy spółka weryfikuje oszacowanie przewidywanej ilości opcji, które zostaną objęte.

Wartość godziwą opcji na nabycie akcji została wyliczona przy zastosowaniu modelu dwumianowego przy użyciu metody Monte-Carlo przez niezależnego aktuarusza niepowiązanego z Jednostką, posiadającego kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen aktuarialnych. Model uwzględnia czynniki o charakterze rynkowym, takie jak cena rynkowa akcji, cena realizacji i zmienność ceny akcji. Czynniki o charakterze nierynkowym, takie jak prawdopodobieństwo pozostawania w zatrudnieniu i prawdopodobieństwo uzyskania wskaźników ekonomicznych (EPS), nie są uwzględnione w wycenie opcji, lecz uwzględnione są w przewidywanej ilości akcji, które zostaną objęte na zakończenie programu.

Przewidywana ilość akcji, które zostaną objęte na zakończenie programu jest weryfikowana na dzień bilansowy, stosownie do zdarzeń, które zdarzyły się w roku obrotowym, oraz przewidywanych zdarzeń w latach następnych.

W wyniku przeprowadzonych wyliczeń otrzymano następujące wyniki:

14.7b - Program motywacyjny płatności akcjami	na dzień 30.06.2013	na dzień 31.12.2012
Wartość opcji nabycia jednej akcji w programie motywacyjnym (w zł)	0,269893	0,269893
Przewidywana ilość akcji, które zostaną objęte w szt.	120 974	319 063
Łączna wartość programu motywacyjnego w tys. zł	33	86
Koszt roku obrotowego w tys. zł	(8)	28
Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego w tys. zł	21	28

14.8 - Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku obrotowego	(15)	1
straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(125)	(21)
podatek odroczone od strat aktuarialnych	25	5
Stan na koniec roku obrotowego	(115)	(15)

14.9 - Kapitał rezerwowy	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku obrotowego	12 050	12 050
Stan na koniec roku obrotowego	12 050	12 050

14.9a- Kapitał rezerwowy z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Nie wystąpił	-	-

14.10 - Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Nie wystąpił	-	-

14.11 - Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Nie wystąpiły	-	-

14.12 -Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku obrotowego	(19 247)	(19 734)
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	(154)	(179)
Przekształcony bilans otwarcia	(19 401)	(19 913)
Zysk (Strata) przypadający członkom jednostki dominującej za rok poprzedni	4 318	(33)
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	1 171	
Przeniesienie wyników finansowych spółek na kapitał zapasowy	(4 626)	545
Stan na koniec roku obrotowego	(18 538)	(19 401)

14.13 - Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku obrotowego	17 111	16 851
Udział mniejszości w zysku (stracie) w okresie	(551)	260
Udział w innych całkowitych dochodach w okresie	3	
Udział mniejszości w odpisie aktualizujących aktywa spółki zależnej przeznaczone do sprzedaży	(10 826)	
Sprzedaż 2,38% udziałów w kapitale podstawowym Stradom S.A. na rzecz Jednostki Dominującej	(1 322)	
Stan na koniec roku obrotowego	4 415	17 111

15. Rezerwy

15.1 - Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	590	614
Pozostałe rezerwy	65	41
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	655	655
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	644	911
Rezerwy na spory sądowe	69	20
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na przyszłe zobowiązania	-	277
Pozostałe rezerwy	94	186
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	807	1 394

15.2 - Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	614	-	-	-	41
Utworzenie	169	-	-	-	24
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	(24)	-	-	-	-
Reklasyfikacja do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(169)				
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	590	-	-	-	65
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	558		-	-	109
Utworzenie	65	-	-	-	-
Wykorzystanie	(9)		-	-	(68)
Rozwiązanie	-	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	614	-	-	-	41

15.3 - Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Rezerwa na przyszłe zobowiązania	Pozostałe
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	911	20	-	277	186
Utworzenie	269	84	-	132	12
Wykorzystanie	(242)	-	-		
Rozwiązanie	-	(20)	-	(143)	(2)
Reklasyfikacja do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(294)	(15)		(266)	(102)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	644	69	-	-	94
Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	758	2 138	-	-	225
Utworzenie	126	-	-	277	-
Wykorzystanie	48	-	-	-	(39)
Rozwiązanie	(21)	(2 118)	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	911	20	-	277	186

15.4 Zmiana wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2013		31.12.2012	
	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Świadczenia po okresie zatrudnienia	Rezerwa na nagrody jubileuszowe
Stan rezerw - bilans otwarcia	652	-	582	
Koszty bieżącego zatrudnienia	65		61	
Koszty odsetek [dyskonta]	24		22	
(Świadczenia wypłacone)	(61)		(52)	
Skutki ograniczenia lub rozliczenia świadczeń	-		-	
Koszt przeszłego zatrudnienia	-		-	
Zyski i straty aktuarialne:	(123)		(40)	
w tym związane ze zmianami założeń demograficznych	4		(4)	
w tym związane ze zmianami założeń finansowych	12		4	
w tym związane z doświadczeniem	(155)		(2)	
Reklasyfikacja do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	(181)			
Stan rezerw - bilans zamknięcia	622	-	652	-

Reklasyfikacja do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczy rezerw Spółki zależnej Stradom S.A. przeznaczonej do sprzedaży.

Wycenę rezerwy na świadczenia pracownicze tj. odprawy emerytalne i rentowe przeprowadził aktuariusz na zlecenie Zarządu Jednostki Dominującej.

Przyjęte założenia do wyceny:

Wycenę przeprowadzono w oparciu o obowiązujące w Jednostce zakładowy układ zbiorowy pracy. Zgodnie z zaleceniem Międzynarodowego Standardu Sprawozdawczości Finansowej (MSR) nr 19 wysokość stopy dyskontowej należy określić bazując na stopie zwrotu z obligacji korporacyjnych o wysokiej jakości lub z obligacji Skarbu Państwa, o stałym oprocentowaniu i terminie wykupu zbliżonym do średniego terminu wymagalności zobowiązań. Biorąc pod uwagę powyższy fakt przyjęto stopę dyskontową na poziomie 4,25%. Zgodnie z zaleceniem MSR uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%.

16. Kredyty i pożyczki

16.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu na dzień zawarcia umowy	Saldo na dzień bilansowy	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Krótkoterminowe					
ING Bank Śląski SA - kredyt korporacyjny nieodnawialny ¹	5 080	4 485	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2017
mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.) - kredyt obrotowy	8 372	6 224	PLN	WIBOR 1M + marża	28.07.2014
mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.) - kredyt obrotowy	3 055	2 249	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2014
mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.) - kredyt w rachunku bieżącym	6 900	5 550	PLN	WIBOR ON + marża	30.07.2014
mFaktoring S.A. - z regresem	3 600	2 403	PLN	WIBOR ON + marża	wymagalne w ciągu 3 m-cy
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	27 007	20 911	-	-	-

1 Zgodnie z poniższym akapitem część długoterminowa umowna kredytu w ING Bank Śląski S.A. prezentowana jest w krótkoterminowych zobowiązaniach

Naruszenia postanowień umów kredytowych:

Warunki umów kredytów obrotowych i kredytu w rachunku bieżącym udzielonych Jednostce Dominującej przez mBank S.A. dotyczące wymogów kowenantów kredytowych nie są spełnione w zakresie trzech z siedmiu kowenantów: wskaźnika obsługi długu DSCR, rocznej EBITDA oraz wskaźnik zobowiązania finansowe netto/roczna EBITDA. W dniu 21 lutego 2014 r. Jednostka Dominująca otrzymała pismo od banku, w którym bank informuje, iż w związku z niedotrzymaniem wskaźników nie wypowie umów kredytów przynajmniej do czasu przeprowadzenia rocznej oceny Spółki przypadającej na II kwartał 2014 roku.

Również warunki umowy kredytu korporacyjnego nieodnawialnego udzielonego Jednostce Dominującej przez ING Bank Śląski S.A. dotyczące wymogów kowenantów kredytowych nie są spełnione w zakresie jednego z dwóch kowenantów: wskaźnik zadłużenia oprocentowanego.

Jednostka Dominująca otrzymała w dniu 12 marca 2013 pismo od banku z informacją, że bank nie wypowie umowy kredytowej.

Na dzień bilansowy kredyty i faktoringi krótkoterminowe Spółki zależnej Stradom S.A. w wysokości 7 621 tys. zł zostały zaprezentowane w pozycji zobowiązań związanych bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Warunki umów kredytowych udzielonych spółce zależnej Stradom S.A. przez mBank S.A. nie są spełnione w zakresie trzech z pięciu wskaźników umownych (wskaźnika płynności bieżącej, rocznej wartości EBITDA oraz wskaźnika obsługi długu DSCR). Spółka podporządkowana otrzymała w dniu 21 lutego 2014 r. pismo z mBank S.A., zgodnie z którym bank nie będzie podejmować decyzji w sprawie wypowiedzenia umowy kredytowej do czasu zakończenia rocznej oceny Spółki, przypadającej do wykonania na II kwartał 2014r.

Zgodnie z MSR 1.74 na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Jednostka Dominująca, w zgodnie z wymogami, dokonała reklasyfikacji długoterminowej części kredytu udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. w kwocie 3 280 tys. złotych do pozycji kredytów krótkoterminowych.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej niezachowane wskaźniki nie niosą ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych, ale niosą ryzyko zmiany warunków umowy.

Ponadto, zgodnie z umowami kredytowymi, w 2 połowie 2014 roku przypada do spłaty 20 445 tys. złotych rat kredytowych (w tym kwota 5 217 tys. zł stanowi zobowiązanie spółki zależnej Stradom S.A.). Zarząd Jednostki Dominującej prowadzi rozmowy z bankami dotyczące przedłużenia finansowania na kolejne lata celem zapewnienia długoterminowego finansowania oraz poprawy bilansu Spółki. Główny etap negocjacji przewidziany jest na 2 kwartał 2014 roku, kiedy będą znane wyniki pierwszego kwartału 2014 roku. Zarząd realizuje program poprawy rentowności Spółki celem zwiększenia prawdopodobieństwa przedłużenia finansowania. Sytuacja sprzedażowa po dwóch miesiącach 2014 roku uległa poprawie w stosunku do tego samego okresu roku 2013. Zarząd jest w trakcie negocjacji kontraktów, które uprawdopodobniają realizację założonego budżetu na 2014 rok. Spółka spłaca swoje zobowiązania na bieżąco. Dodatkowo planowana transakcja sprzedaży Spółki zależnej Stradom S. A. powinna istotnie poprawić wskaźniki zadłużenia w Spółce. W ocenie Zarządu, według jego najlepszej wiedzy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd nie widzi ryzyka nie przedłużenia finansowania na kolejne okresy.

16.2 - Kredyty i pożyczki na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu na dzień zawarcia umowy	Saldo na dzień bilansowy	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
Długoterminowe					
BRE Bank S.A.- kredyt obrotowy	8 372	6 223	PLN	WIBOR 1M + marża	28.07.2014
BRE Bank S.A. - kredyt obrotowy	3 055	2 248	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2014
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	11 427	8 471	-	-	-
Długoterminowe					
BRE Bank S.A.- kredyt obrotowy	8 372	895	PLN	WIBOR 1M + marża	28.07.2014
BRE Bank S.A. - kredyt obrotowy	3 055	374	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2014
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt inwestycyjny	13 000	5 380	PLN	WIBOR 1M + marża	27.12.2013
BRE Bank S.A. - kredyt obrotowy	1 400	398	PLN	WIBOR 1M + marża	28.07.2013

BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	6 900	5 345	PLN	WIBOR ON + marża	26.07.2013
Factoring	3 000	1 952	PLN	WIBOR 1M + marża	-
ING Bank Śląski S.A. - kredyt inwestycyjny	60	60	PLN	WIBOR 1M + marża	10.01.2013
ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	2 000	1 651	PLN	WIBOR 1M + marża	12.11.2013
BRE Bank - kredyt w rachunku bieżącym	4 000	2 955	PLN	WIBOR O/N + marża	31.07.2013
Factoring	2 000	1 384	PLN	WIBOR O/N + marża	-
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	43 787	20 394	-	-	-

16.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Dodatkowy limit kredytowy dostępny dla Jednostki na podstawie zawartych umów	2 547	2 603

16.4 - Umowne terminy wymagalności kredytów i pożyczek na 31.12.2013	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
ING Bank Śląski - kredyt nieodnawialny	105	200	900	3 280	4 485
mBank SA - kredyty obrotowe	108	210	8 155	-	8 473
mBank SA - kredyt w rachunku bieżącym	-	-	5 550	-	5 550
Factoring	-	-	2 403	-	2 403
Razem	213	410	17 008	3 280	20 911

16.5 - Umowne terminy wymagalności kredytów i pożyczek na 31.12.2012	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Bank Zachodni WBK S.A. - kredyt inwestycyjny	-	300	5 080	-	5 380
BRE Bank S.A. - kredyty obrotowe	172	328	1 167	8 471	10 138
BRE Bank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	-	-	8 300	-	8 300
Factoring	1 384	-	1 952	-	3 336
ING Bank Śląski S.A. - kredyt inwestycyjny	60	-	-	-	60
ING Bank Śląski S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	-	-	1 651	-	1 651
Razem	1 616	628	18 150	8 471	28 865

Kredyty zaciągnięte przez FAM Grupa Kapitałowa S.A. (jednostka dominująca)

mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.)

W dniu 29.07.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt obrotowy w wysokości 8.371.500,00 PLN z terminem płatności do 28.07.2014 r. przeznaczony na wykup obligacji, na następujących warunkach:

Oprocentowanie kredytu wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

*oświadczenie o poddaniu się egzekucji

*hipoteka łączna umowa do kwoty 12.557.250,00 PLN wraz przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach

*weksel in blanco

Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach miesięcznych, 28 dnia miesiąca kalendarzowego, za który zostały naliczone.
 - spłata kredytu w miesięcznych ratach:
 - * do 28.06.2014 w wysokości 74.100,00 PLN
 - * ostatnia rata "balonowa" płatna 28.07.2014 w wysokości 5.778.000,00 PLN
- Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN

mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.)

W dniu 02.11.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt obrotowy w wysokości 3.054.552,00 PLN z terminem płatności do 28.09.2014 r. przeznaczony na zrefinansowanie kredytów inwestycyjnych w BNP Paribas Polska SA, na następujących warunkach:

Oprocentowanie kredytu wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- * oświadczenie o poddaniu się egzekucji
- * hipoteka łączna umowa do kwoty 4.582,500,00 PLN wraz przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach
- * weksel in blanco

Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach miesięcznych, 28 dnia miesiąca kalendarzowego, za który zostały naliczone.
 - spłata kredytu w miesięcznych ratach:
 - * do 28.08.2014 w wysokości 31.000,00 PLN
 - * ostatnia rata "balonowa" płatna 28.09.2014 w wysokości 2.000.552,00 PLN
- Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN

mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.)

W dniu 29.07.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 6.900.000,00 PLN z terminem płatności do 30.07.2014 r. przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki, na następujących warunkach:

Oprocentowanie kredytu wynosi O/N WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

- * oświadczenie o poddaniu się egzekucji
- * hipoteka łączna umowa do kwoty 10.350.000,00 PLN wraz przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach
- * weksel in blanco
- * cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringowej
- * zastaw rejestrowy na wannie cynkowej o wartości ewidencyjnej 352.957,00 PLN
- * zastaw rejestrowy na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej 1.867.153,00 PLN.

Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach miesięcznych, ostatniego dnia miesiąca kalendarzowego, za który zostały naliczone.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN

ING Bank Śląski SA

W dniu 21.06.2013 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a ING Bank Śląski SA została zawarta umowa o kredyt korporacyjny w wysokości 5.080.000,00 PLN z terminem płatności do 30.06.2017 r. przeznaczony na zrefinansowanie kredytu inwestycyjnego w Banku Zachodnim WBK SA, na następujących warunkach:

Oprocentowanie kredytu wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

* oświadczenie o poddaniu się egzekucji

* hipoteka umowna do kwoty 6.100.000,00 PLN wraz z przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach

Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu są płatne w okresach miesięcznych ostatniego dnia miesiąca, za który zostały naliczone

- spłata kredytu w miesięcznych ratach:

* do 31.05.2017 w wysokości 100.000,00 PLN

* ostatnia rata płatna 30.06.2017 w wysokości 380.000,00 PLN.

Saldo na 31.12.2013 wynosi 4.485 tys. PLN

mFactoring SA

W dniu 19.08.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mFactoring SA została zawarta umowa faktoringu krajowego z regresem z przyznanym limitem finansowania do wysokości 3.600.000,00 PLN. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z trzy miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Ustalono następujące warunki:

Oprocentowanie wynosi WIBOR O/N powiększony o marżę faktora.

Zabezpieczeniem umowy stanowi:

* weksel in blanco

* cesja wierzytelności z rachunku w mBank.

Saldo na 31.12.2013 wynosi 2.403 tys. PLN

Kredyty i factoring zaciągnięte przez STRADOM S.A. (spółka zależna)

prezentowane w pozycji zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

ING Bank Śląski S.A.

Kredyt w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. Wartość limitu 2.000.000,- zł., wykorzystany limit – 1.486.645,48 zł. Data zakończenia umowy kredytowej 30.06.2014 r. Kredyt oprocentowany WIBOR 1M+1,5p.p. Zabezpieczenie kredytu – zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach, wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, weksel własny In blanco bezwarunkowa cesja wierzytelności z

umowy pożyczki zawartej między Stradom S.A. a FAM Grupa Kapitałowa S.A., hipoteka kaucyjna do kwoty 2.000.000,- zł. ustanowiona na nieruchomości inwestycyjnej przy ul. Korfantego w Częstochowie. Poręczenie kredytu przez FAM GK S.A.

BRE Bank S.A

Kredyt w rachunku bieżącym w BRE Bank S.A. Wartość limitu 4.000.000,- zł., wykorzystany na 31.12.2013 w kwocie 3.730.429,33,00 zł. Data zakończenia umowy kredytowej 31.07.2014 r. Kredyt oprocentowany WIBOR O/N+1,8 p.p. Zabezpieczenie – ustanowienie hipoteki umownej na nieruchomości przy ul 1-go Maja 23 do kwoty 6.000.000,- zł., weksel In blanco, potwierdzona cesja na rzecz banku wierzytelności należnych kredytobiorcy od BRE Faktoring S.A. z tytułu umowy factoringu krajowego z regresem z dnia 19 lipca 2011 r., na podstawie umowy o cesję z dnia 03 sierpnia 2011.

Polfactor S.A.

Umowa factoringu z dnia 19.07.2011 r. zawarta z Polfactor S.A., obecnie BRE Faktoring S.A. Limit finansowania 2.400.000,- zł., (560.000,- EUR) Wykorzystanie limitu na dzień 31.12.2013 r. 1.741.345,83 zł.

ING Commercial Finance Polska S.A.

Umowa factoringu z dnia 07 marca 2013 r. zawarta z ING Commercial Finance Polska S.A. Limit finansowania 4.000.000,- zł., wykorzystany na dzień bilansowy w kwocie 662.125,90 zł. Po dacie bilansowej podpisany został aneks zmniejszający limit do 2.000.000,- zł.

17. Inne zobowiązania finansowe

17.1 - Inne zobowiązania finansowe		Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 31.12.2012
Długoterminowe		4 244	5 072
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		4 244	5 072
Wózek Widłowy	Pekao Leasing	2	24
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	704	930
Oczyszczarka	Pekao Leasing	56	116
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	1 681	1 873
Wózek Widłowy	BRE Leasing	6	32
Wózek Widłowy	BRE Leasing	15	40
Wózek Widłowy	BRE Leasing	12	33
Oczyszczarka	BRE Leasing	327	413
Stanowisko do malowania	BRE Leasing	587	717
System do malowania proszkowego	Raiffeisen Leasing Polska	17	55
Urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska	6	-
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	4	10
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	3	9
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	80	109
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	35	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	31	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	29	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	29	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	29	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	29	-
Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy	52	-
Kabina lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	-	2
Kabina lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	-	8
Przenośnik	Europejski Fundusz Leasingowy	-	11
Piec	Europejski Fundusz Leasingowy	-	12

Oczyszczarka	Europejski Fundusz Leasingowy	-	27
Ręczne Aplikacje Elektrostatyczne	Europejski Fundusz Leasingowy	-	2
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	-	34
Suszarka	mLeasing	415	-
Sprzęt IT	mLeasing	42	-
Odciąg spalin	mLeasing	53	-
Krosna	Getin Leasing		522
Hyundai	BRE Leasing		56
Ekstruder Barmag	IKB Leasing Polska		-
Citroen Berlingo	PSA Finance		22
Skoda Octavia	BRE Leasing		15
Krótkoterminowe		1 358	1 812
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		1 358	1 812
Wózek Widłowy	Pekao Leasing	22	20
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	222	209
Oczyszczarka	Pekao Leasing	59	55
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	339	266
Wózek Widłowy	BRE Leasing	26	24
Wózek Widłowy	BRE Leasing	25	24
Wózek Widłowy	BRE Leasing	21	20
Oczyszczarka	BRE Leasing	86	80
Stanowisko do malowania	BRE Leasing	151	135
System do malowania proszkowego	Raiffeisen Leasing Polska	38	36
Urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska	5	-
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	6	6
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	6	5
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	29	27
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	15	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	12	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	12	-
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	12	-
Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy	28	-
Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	2	8
Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	9	32
Przenośnik	Europejski Fundusz Leasingowy	11	40
Piec	Europejski Fundusz Leasingowy	12	45
Oczyszczarka	Europejski Fundusz Leasingowy	27	102
Ręczne Aplikacje Elektrostatyczne	Europejski Fundusz Leasingowy	2	6
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	38	57
Suszarka	mLeasing	83	-
Sprzęt IT	mLeasing	24	-
Odciąg spalin	mLeasing	10	-
Krosna	Getin Leasing		277
Hyundai	BRE Leasing		25
Ekstruder Barmag	IKB Leasing Polska		-
Citroen Berlingo	PSA Finance		20
Skoda Octavia	BRE Leasing		15
Serwer	Grenkeleasing		33
Licencja	Grenkeleasing		17
Krosna	ING Lease		228

17.2 - Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych na 31.12.2013	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Leasing	162	341	1 208	4 665	165	6 541
Razem	162	341	1 208	4 665	165	6 541

17.3 - Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych na 31.12.2012	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Leasing	113	406	1 686	5 929		8 134
Razem	113	406	1 686	5 929	-	8 134

17.4 Specyfikacja umów leasingowych	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na dzień bilansowy
Wózek Widłowy	Pekao Leasing	36/0446/09	103	103	PLN	2015-01-15	24
System do malowania proszkowego	Raiffeisen Leasing Polska	214/LF/2010	190	190	PLN	2015-05-01	55
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	12770/Wb/10	34	34	PLN	2015-06-06	10
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	12771/Wb/10	30	30	PLN	2015-06-06	9
Wózek Widłowy	mLeasing	119233/2010	110	110	PLN	2014-12-31	32
Wózek Widłowy	mLeasing	119256/2010	112	112	PLN	2015-05-16	40
Wózek Widłowy	mLeasing	119236/2010	92	92	PLN	2015-05-16	33
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	36/0168/11	1 710	1 710	PLN	2017-10-15	926
Oczyszczarka	Pekao Leasing	36/0166/11	265	265	PLN	2015-11-15	115
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	14648/WB/12	189	189	PLN	2017-05-30	109
Oczyszczarka	mLeasing	136352/2012	668	668	PLN	2017-05-30	413
Stanowisko do malowania	mLeasing	136353/2012	1 002	1 002	PLN	2018-02-28	738
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	36/0322/12	2 830	2 830	PLN	2019-02-28	2 020
Urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska	12/026504	16	16	PLN	2016-01-31	11
Suszarka	mLeasing	155485/2013	623	623	PLN	2020-02-16	498
Sprzęt IT	mLeasing	157413/2013	84	84	PLN	2016-07-16	66
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57209/Wr/13	50	50	PLN	2016-12-03	50
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57210/Wr/13	46	46	PLN	2016-11-03	45
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57212/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	41
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57213/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	41
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57214/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	41
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57215/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	41
Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy	57375/Wr/13	79	79	PLN	2016-11-22	80
Odcąg spalin	mLeasing	164005/2013	80	80	PLN	2018-12-16	63
Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	41211/Wr/09	42	42	PLN	2014-03-16	2
Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	41213/Wr/09	167	167	PLN	2014-03-16	9
Przenośnik	Europejski Fundusz Leasingowy	41214/Wr/09	213	213	PLN	2014-03-16	11
Piec	Europejski Fundusz Leasingowy	41215/Wr/09	239	239	PLN	2014-03-16	12

Oczyszczarka	Europejski Fundusz Leasingowy	41216/Wr/09	540	540	PLN	2014-03-16	27
Ręczne Aplikacje Elektrostatyczne	Europejski Fundusz Leasingowy	41217/Wr/09	34	34	PLN	2014-03-16	2
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	14655/Wb/12	144	144	PLN	2014-03-13	38

17.5 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	na dzień 31.12.2013	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	1 711	1 358
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	4 665	4 093
Płatne powyżej 5 lat	165	151
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	6 541	5 602
Koszty finansowe	939	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	5 602	5 602

17.6 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	na dzień 31.12.2012	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	2 274	1 812
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	5 860	5 072
Płatne powyżej 5 lat	-	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	8 134	6 884
Koszty finansowe	1 250	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	6 884	6 884

17.6a. Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	W odniesieniu do grup aktywów				
OGÓŁEM:	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Wartości niematerialne
8 002	-	7 497	492	13	-

17.7 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	na dzień 31.12.2013
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego</i>	
Płatne w okresie do 1 roku	94
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	-
Płatne powyżej 5 lat	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego ogółem	94

17.8 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	na dzień 31.12.2012
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego</i>	
Płatne w okresie do 1 roku	201
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	100
Płatne powyżej 5 lat	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego ogółem	301

Koszty leasingu operacyjnego ujęte w kosztach okresu 2013 roku wyniosły 240 tys. zł, koszty leasingu operacyjnego poniesione w 2012 roku wyniosły 250 tys. zł. Leasing operacyjny dotyczy samochodów osobowych i ciężarowych wykorzystywanych na potrzeby Jednostki Dominującej.

18. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

18.1 - Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Nie wystąpiły	-	-

18.2 - Umowne terminy wymagalności pozostałych zobowiązań długoterminowych na 31.12.2013	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Nie wystąpiły					-

18.3 - Umowne terminy wymagalności pozostałych zobowiązań długoterminowych na 31.12.2012	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Nie wystąpiły					-

19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

19.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 763	16 548
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 293	2 130
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 374	2 284
Pozostałe zobowiązania	391	1 104
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	8 821	22 066

19.2- Zobowiązania na dzień 31.12.2013 - struktura wiekowa	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 038	643	2	2	78	5 763
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego						-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 293					1 293
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	1 374					1 374
Pozostałe zobowiązania	391			-		391
Razem	8 096	643	2	2	78	8 821

19.3- Zobowiązania na dzień 31.12.2012 - struktura wiekowa	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 624	5 180	256	358	130	16 548
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-					-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	2 130					2 130
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	2 284					2 284
Pozostałe zobowiązania	1 104					1 104
Razem	16 142	5 180	256	358	130	22 066

19.4 Zobowiązania wg terminów płatności	31.12.2013		31.12.2012	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 763	-	16 548	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-			
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 293		2 130	
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 374		2 284	
Pozostałe zobowiązania	391		1 104	
razem	8 821	-	22 066	-

19.6 Zobowiązania - struktura walutowa	31.12.2013		31.12.2012	
	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
PLN	8 604	8 604	14 085	14 085
EUR	52	217	1 952	7 981
USD			-	-
razem	X	8 821	X	22 066

20. Przychody przyszłych okresów

20.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Dotacje	115	157
Zysk ze sprzedaży w leasingu zwrotnym	-	2
Pozostałe	-	65
Przychody ze sprzedaży dotyczące roku 2014	92	-
RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	207	224

21. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

21.1. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży	66 980	66 230
Pozostałe przychody operacyjne	888	1 046
Przychody finansowe	318	1 393
Koszty działalności ogółem	67 441	65 984
Pozostałe koszty operacyjne w tym:	41 548	1 696
odpis aktualizujący (koszt) z tytułu przeszacowania wartości grupy do zbycia do wartości godziwej niższej od wartości bilansowej	39 450	
Koszty finansowe	838	828
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(41 641)	161
Podatek dochodowy	(1 401)	12
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(40 240)	149

21.2 Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej	za okres od 01.01. do 31.12.2013	za okres od 01.01. do 31.12.2012
Przepływy z działalności operacyjnej	2 252	4 529
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(1 322)	(899)
Przepływy z działalności finansowej	(866)	(4 202)
Zmiana stanu środków pieniężnych netto lub ich ekwiwalentów dotyczących działalności zaniechanej	64	(572)

21.3 - Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	31.12.2013			31.12.2012		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	30 158	(30 158)	-	-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży:	31 768	(9 292)	22 476	-	-	-
Nieruchomości inwestycyjne	5 315		5 315	-	-	-
Pozostałe wartości niematerialne	558	(558)	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 105	(1 105)	-	-	-	-
Zapasy	13 367	(4 209)	9 158	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług	9 881	(3 111)	6 770	-	-	-
Pozostałe należności	902	(284)	618	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	562		562	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe	78	(25)	53	-	-	-
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	61 926	(39 450)	22 476	-	-	-

21.4 - Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania długoterminowe:	8 630	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 218	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	168	-
Inne zobowiązania finansowe	4 244	-
Zobowiązania krótkoterminowe:	19 190	-
Kredyty i pożyczki	7 621	-
Inne zobowiązania finansowe	1 091	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 871	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	294	-
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	383	-
Pozostałe zobowiązania	1 841	-
Przychody przyszłych okresów	89	-
RAZEM	27 820	-

Ze względu na utrzymującą się niską rentowność operacyjną w Stradom S.A. oraz brak synergii operacyjnych pomiędzy jednostką dominującą FAM GK S.A. prowadzącą działalność w obszarze usług cynkowniczych a jej spółką zależną Stradom S.A., której produkcja skupia się głównie na przetwórstwie tworzyw sztucznych, w dniu 23 września 2013 roku Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej podjęła uchwałę, w której zarekomendowała Zarządowi podjęcie działań nakierunkowanych na zbycie akcji spółki zależnej Stradom S.A., w tym upoważnienia Zarządu do rozpoczęcia z wybranymi przez Zarząd Jednostki Dominującej podmiotami procesu negocjacji dotyczących zbycia akcji Stradom S.A.

Na bazie tej rekomendacji Zarząd Jednostki Dominującej podjął decyzję o uruchomieniu procesu aktywnej sprzedaży akcji spółki Stradom S.A. W dniu 21 października 2013 roku Zarząd zawarł umowę z doradcą polegającą na świadczeniu na rzecz Spółki usług pośrednictwa w procesie rozsyłania wstępnych informacji mających na celu zapoznanie inwestorów za spółką Stradom S.A. celem sprzedaży spółki. Do dnia publikacji nie doszło do zawarcia umowy lub kluczowych ustaleń, ale

planowane są rozmowy z zainteresowanymi stronami i Zarząd będzie zmierzał do zakończenia procesu sprzedaży do końca 2014 roku.

W związku z powyższym Zarząd Spółki Dominującej zlecił wykonanie wyceny wartości przedsiębiorstwa Stradom S.A. na dzień bilansowy niezależnemu podmiotowi posiadającemu niezbędne kwalifikacje do wyceny spółek. Do ustalenia wartości godziwej przedsiębiorstwa Spółki Stradom S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku Zarząd przyjął wycenę wartości przedsiębiorstwa Stradom S.A. wykonaną w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Wartość godziwa przedsiębiorstwa Stradom S.A. została oszacowana na kwotę 16.092 tys. zł, co skutkowało dokonaniem odpisu aktualizującego wartość składników majątkowych Stradom S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na kwotę 39.450 tys. zł.

Opis wyceny:

Wycena metodą dochodową przedsiębiorstwa przy wykorzystaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (Discounted Cash Flows - DCF) uzależnia wartość podmiotu gospodarczego od korzyści finansowych możliwych do uzyskania przez niego w przyszłości.

Wartość przedsiębiorstwa jest tożsama ze zaktualizowaną na dzień wyceny sumą przewidywanych nadwyżek pieniężnych oraz wartości rezydualnej spółki.

Bazą dla sporządzenia wyceny metodą DCF były przygotowane projekcje finansowe uwzględniające w szczególności projekcję przychodów i kosztów operacyjnych, planowanych nakładów inwestycyjnych oraz projekcję zmian kapitału obrotowego netto. Jako stopę dyskontową przyjęto średnio ważony koszt kapitału. Zależność wartości godziwej od danych obserwowalnych i nieobserwowalnych: im wyższa stopa dyskonta, tym niższa wartość godziwa. Im wyższa kwota przychodów i zysków, tym wyższa wartość godziwa.

Z uwagi na fakt, iż rozpoczęty w październiku 2013 roku proces poszukiwania nabywcy jest kontynuowany działalność spółki Stradom S.A. została zaprezentowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana (nota 21). Aktywa i zobowiązania pokazano w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz odpowiednio w pozycji Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży. Wynik netto na działalności Stradom S.A. po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych został zaprezentowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji zysk (strata) netto na działalności zaniechanej. Odpisu aktualizujący wartość składników majątkowych Stradom S.A. w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok na kwotę 39.450 tys. zł został zaprezentowany w pozycji zysk (strata) netto na działalności zaniechanej. Dane skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za 2012 rok zostały doprowadzone do porównywalności.

22. Przychody ze sprzedaży

22.1 - Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów	8 787	19 022
Przychody ze sprzedaży usług	57 035	65 513
Przychody ze sprzedaży towarów	12 482	-
Przychody ze sprzedaży materiałów	2 652	15 035
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	80 956	99 570

23. Segmenty operacyjne

23.1 Segmenty operacyjne - 01.01.2013-31.12.2013	Segmenty			Pozostała	Ogółem, w tym działalność zaniechana	Działalność kontynuowana
	Cynkowanie ogniowe	Tkaniny techniczne działalność zaniechana	Segmenty konstrukcji przemysłowych			
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2013 - 31.12.2013						
Przychody ogółem	73 395	67 868	9 934		151 197	83 329
Sprzedaż na zewnątrz	73 395	67 868	9 934		151 197	83 329
Sprzedaż między segmentami					-	-
Koszty segmentu (-)	(72 292)	(108 989)	(11 483)		(192 764)	(83 775)
Przychody z tytułu odsetek	63	79	-		142	63
Koszty z tytułu odsetek (-)	(1 658)	(741)	(79)		(2 478)	(1 737)
Inne przychody	52	239			291	52
Inne koszty (-)	(38)	(97)	(4)		(139)	(42)
Podatek dochodowy działalności kontynuowanej	(55)				(55)	(55)
Podatek dochodowy działalności zaniechanej		74		(1 475)	(1 401)	
Wynik działalności zaniechanej		(41 715)		1 475	(40 240)	
Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(423)	(41 715)	(1 632)	1 475	(42 295)	(2 055)
w tym: Zysk (Strata) przypadająca udziałom niesprawującym kontroli		(11 376)			(11 376)	-
Inne informacje dotyczące wyniku okresu-						
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(3 615)	(2 064)	(282)		(5 961)	(3 897)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(43)	(124)	(8)		(175)	(51)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników rzeczowego majątku w tym aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(1 914)	(39 718)	(526)		(42 158)	(2 440)
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2013 - 31.12.2013						
Aktywa segmentu sprawozdawczego	81 596	22 476	6 405	1 475	111 952	88 001
Nakłady inwestycyjne	3 086	9 663	197		12 946	3 283
- rzeczowe aktywa trwałe	2 594	9 663	197		12 454	2 791
- wartości niematerialne	70				70	70
- nieruchomości inwestycyjne	422				422	422
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	33 998	27 820	3 293		65 111	37 291

23.2 Segmenty operacyjne - 01.01.2012- 31.12.2012	Segmenty			Ogółem, w tym działalność zaniechana	Działalność kontynuowana
	Cynkowanie ogniowe	Tkaniny techniczne działalność zaniechana	Segmenty konstrukcji przemysłowych		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2012 - 31.12.2012					
Przychody ogółem	91 239	67 276	20 103	178 618	111 342
Sprzedaż na zewnątrz	91 239	67 276	20 103	178 618	111 342
Sprzedaż między segmentami					-
Koszty segmentu (-)	(83 336)	(67 680)	(21 621)	(172 637)	(104 957)
Przychody z tytułu odsetek	121	7	21	149	142
Koszty z tytułu odsetek (-)	(2 420)	(668)	(34)	(3 122)	(2 454)
Inne przychody	259	1 386		1 645	259
Inne koszty (-)	(98)	(160)		(258)	(98)
Podatek dochodowy	(195)	(12)		(207)	(195)
Wynik działalności zaniechanej		149			-
Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej	5 960	149	(1 531)	4 578	4 429
w tym: Zysk (Strata) przypadająca udziałom niesprawującym kontroli		260		260	-
Inne informacje dotyczące wyniku okresu					
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 234	2 089	55	5 378	3 289
Amortyzacja wartości niematerialnych	34	88	3	125	37
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników rzeczowego majątku; w tym aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	37	703	-	740	37
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2012 - 31.12.2012					
Aktywa segmentu sprawozdawczego	91 575	59 288	4 609	155 472	96 184
Nakłady inwestycyjne	5 743	1 408	56	5 799	5 799
- rzeczowe aktywa trwałe	5 642	1 343	56	7 041	5 698
- wartości niematerialne	101	65	-	166	101
- nieruchomości inwestycyjne				-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	40 188	23 302	1 823	65 313	42 011

Informacje dotyczące przychodów z produktów i usług w okresie dla działalności kontynuowanej

1.2. Wyszczególnienie	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
usługi cynkowania	54 909	65 208
sprzedaż kontenerów	9 934	19 022
sprzedaż materiałów	2 652	15 035
sprzedaż towarów	12 482	-
najem	979	966
przychody z pozostałej działalności operacyjnej	2 373	11 111
Przychody Grupy Kapitałowej	83 329	111 342

Informacja dotycząca obszarów geograficznych w okresie 01.01.2013-31.12.2013 dla działalności kontynuowanej

1.3 Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	70 847	69 969
Unia Europejska	12 482	
Ogółem	83 329	69 969

Informacja dotycząca obszarów geograficznych w okresie 01.01.2012-31.12.2012 dla działalności kontynuowanej

1.4 Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	111 342	103 815
Ogółem	111 342	103 815

Informacje o głównych klientach działalności kontynuowanej w okresie 01.01.2013-31.12.2013	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Klient 1	11 181	13,42
Klient 2	2 375	2,85

Klient 3	2 336	2,80
Klient 4	2 281	2,74
Klient 5	2 217	2,66
Klient 6	2 066	2,48
Klient 7	1 828	2,19
Klient 8	1 494	1,79
Ogółem	25 778	

Informacje o głównych klientach działalności kontynuowanej w okresie 01.01.2012-31.12.2012	Przychody	% łącznych przychodów Grupy
Klient 1	5 911	5,28
Klient 2	3 552	3,17
Klient 3	3 353	2,99
Klient 4	1 840	1,64
Klient 5	1 840	1,64
Klient 6	1 803	1,61
Klient 7	1 782	1,59
Klient 8	1 733	1,55
Ogółem	21 814	

24. Koszty działalności operacyjnej

24.1 - Koszty według rodzaju	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Amortyzacja	3 948	3 326
Zużycie materiałów i energii	32 017	38 136
Usługi obce	5 886	8 471
Podatki i opłaty	1 361	1 292
Wynagrodzenia	17 837	18 642
Świadczenia na rzecz pracowników	4 666	4 525
Pozostałe koszty rodzajowe	492	514
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14 839	14 933
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	81 046	89 839
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	(845)	730
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(290)	(141)
Koszty sprzedaży	(486)	(340)
Koszty ogólnego zarządu	(7 489)	(7 165)
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	71 936	82 923

24.2 - Koszt własny sprzedaży	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	8 210	16 200
Koszt sprzedanych usług	48 887	51 790
Wartość sprzedanych towarów	11 643	-
Wartość sprzedanych materiałów	3 196	14 933
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	71 936	82 923

25. Pozostałe przychody operacyjne

25.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32	-
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych		128
Odwrocenie odpisów aktualizujących, w tym:	1 185	4 276
- należności z tytułu dostaw i usług	1 117	4 276
- zapasów	68	-
Zwrot kosztów i opłat sądowych oraz zwrot podatku Vat z zagranicy	54	107
Przychody z tytułu odszkodowań i kar	595	7 087
Dotacje	41	41
Przychody inwentaryzacyjne	238	
Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych	90	105
Zwrot podatku od nieruchomości	127	
Inne	11	28
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	2 373	11 772

26. Pozostałe koszty operacyjne

26.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	759
Utworzenie odpisów aktualizujących w tym;	1 690	9 676
- rzeczowych aktywów trwałych	25	
- należności z tytułu dostaw i usług	1 124	9 639
- zapasów	541	37
Strata na aktualizacji wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	1 348	-
Koszty usuwania skutków pożaru w Zakładzie Cynkowania Oborniki	-	1 137
Koszty niewykorzystanych mocy produkcyjnych z powodu pożaru w Zakładzie Cynkowania Oborniki		2 147
Koszty usług prawnych związanych z postępowaniem odszkodowawczym		244
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	163	164
Strata na złomowaniu zapasów	37	84
Koszty sądowe i komornicze	86	193
Różnice inwentaryzacyjne w majątku obrotowym		62
Koszty zaniechanych inwestycji		34
Odszkodowania i kary	263	6
Rezerwy na sprawy sporne	70	
Inne	150	23
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	3 807	14 529

27. Przychody finansowe

27.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Odsetki	63	142
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	52	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	259
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	115	401

28. Koszty finansowe

28.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Odsetki	1 737	2 454
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	13
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek	21	39
Inne	21	46
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	1 779	2 552

29. Instrumenty finansowe

29.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
	Wartość księgowa	Wartość księgowa
Aktywa finansowe	11 242	29 726
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	259
Należności własne wyceniane w nominale	10 004	28 008
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	235
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	1
Środki pieniężne	1 238	1 223
Zobowiązania finansowe	35 334	57 815
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	26 513	35 749
Zobowiązania wyceniane w nominale	8 821	22 066

29.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej	31.12.2013			31.12.2012		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe (średnioważone)	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne (średnioważone)	4,11 p.p.	4,74 p.p.	-	6,28 p.p.	6,38 p.p.	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	259	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	235	-
Kredyty i pożyczki wg terminów zawartych w umowie *	20 911	-	-	20 394	8 471	-
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	1 358	4 079	165	1 812	5 072	-

29.2a - Instrumenty finansowe - analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej (stan na dzień bilansowy)	Wzrost stopy procentowej o 50 punktów bazowych			Spadek stopy procentowej o 50 punktów bazowych		
Specyfikacja	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny*	Łączny wpływ na rachunek zysków i strat i inne całkowite dochody	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny*	Łączny wpływ na rachunek zysków i strat i inne całkowite dochody
WIBOR	(133)	-	(133)	133	-	133

29.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe	31.12.2013			31.12.2012		
Specyfikacja	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN
Krótkoterminowe						
Należności własne	EUR	-	-	EUR	1 513	6 185
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	7	29	EUR	56	229
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	-	-	USD	1	3
Pozostałe zobowiązania	EUR	52	217	EUR	2 023	8 270

29.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko kredytowe	31.12.2013			31.12.2012		
Ekspozycje obciążone ryzykiem kredytowym, które w ujęciu od jednego kontrahenta stanowią więcej niż:	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda	ekspozycje > 20% salda	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20%	ekspozycje > 20% salda
Należności własne	7 512	2 492	-	16 499	6 596	4 905
Pożyczki udzielone			-	-	-	259
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	235
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	1

29.5 - Zyski i przychody dotyczące instrumentów finansowych	Za okres zakończony 31.12.2013	Za okres zakończony 31.12.2012
Zyski dotyczące:	1 117	4 535
Pożyczek z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	-	259
Należności własnych z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	1 117	4 276
Przychody z tytułu odsetek ogółem	63	31

29.6 - Straty i koszty dotyczące instrumentów finansowych	Za okres zakończony 31.12.2013	Za okres zakończony 31.12.2012
Straty dotyczące:	1 145	9 678
Pożyczek z tytułu utraty wartości	21	39
Należności własnych z tytułu utraty wartości	1 124	9 639
Koszty z tytułu odsetek ogółem	1 737	2 454

30. Wycena w wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych

1. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Nie występują.

2. Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Grupy, które nie są wyceniane na bieżąco w wartości godziwej

Zdaniem Zarządu Grupy, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu są przybliżeniem ich wartości godziwej (patrz nota nr 29.1 instrumenty finansowe).

Wszystkie prezentowane pozycje aktywów finansowych i zobowiązań finansowych charakteryzują się hierarchią wartości na poziomie 3.

3. Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z jednorazową wyceną aktywów finansowych

Za 2012 oraz 2013 rok nie występowały aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej.

31. Ryzyka działalności

FAM Grupa Kapitałowa S.A.

W działalności FAM Grupa Kapitałowa S.A. istotne są poniższe rodzaje ryzyk finansowych:

- ryzyko stopy procentowej – w ramach prowadzonej działalności Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Grupa posiada zobowiązania finansowe oraz aktywa finansowe w postaci udzielonych pożyczek, których koszt finansowy liczony jest w oparciu o zmienną bazową stopę procentową WIBOR i stałą marżę. Koszty odsetek w 2013 roku wyniosły 1.737 tys. zł były zależne od wysokości WIBOR i stałej marży. Przychody finansowe z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 63 tys. zł. Zmiana stopy bazowej kredytów i pożyczek o 1 p.p., spowoduje wzrost kosztów finansowych o 265 tys. zł w skali roku.
- ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowca – Grupa nie odnotowuje istotnych przychodów w walutach obcych, nie posiada stałych umów na świadczenie usług w walutach obcych lub denominowanych do walut obcych. Po stronie kosztowej Grupa jest otwarta na ryzyko zmiany kursu USD oraz zmianę ceny głównego surowca cynku kwotowanego w USD wg cen LME. Korelacja zmian cen waluty i surowca jest ujemna. Dla zakładanej w 2014 roku wysokości przerobu usług cynkowania i udziału kosztu cynku w ogóle nośników kosztowych świadczonych usług, skokowy wzrost cen surowca o 2,5% powoduje pogorszenie wyniku o ok. 488 tys. zł w skali roku.
- ryzyko kredytowe – kryzys gospodarczy może spowodować finansową niestabilność odbiorców Grupy, a co za tym idzie okresowe utrudnienia w zakresie odzyskiwania należności oraz powstawanie zatorów płatniczych. Grupa minimalizuje ryzyko kredytowe poprzez dywersyfikację portfela odbiorców oraz konsekwentne stosowanie procedury monitoringu i windykacji należności przeterminowanych.
- ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną spółek zależnych – w związku z planowaną sprzedażą spółki STRADOM S.A. ryzyko jest ograniczone do kwestii możliwości uzyskania ceny bliskiej wartości godziwej.
- ryzyko niewypłacalności odbiorców - ryzyko rozproszone ze względu na rozdrobnienie portfela odbiorców, stopień koncentracji odbiorców usług cynkowniczych. Dalsze ograniczenia ryzyka następuje poprzez aktywny monitoring i windykację należności przeterminowanych stosując wewnętrzne procedury oraz współpracując z Kancelarią Prawną i zewnętrznymi podmiotami realizującymi usługi windykacji i dochodzenia należności.
- ryzyko kontynuacji finansowania - na dzień 31 grudnia 2013 zobowiązania krótkoterminowe Jednostki Dominującej przewyższają aktywa obrotowe o 8 392 tys. złotych. Powyższa sytuacja ma miejsce z uwagi na fakt, iż zgodnie z umowami kredytowymi w 2 połowie 2014 roku przypada do spłaty 15 228 tys. złotych rat kredytowych. Dodatkowo część długoterminowa kredytu udzielonego przez bank ING Bank Śląski S.A. w wysokości 3 280 tys. złotych, na skutek niespełnienia kowenantów kredytowych określonych w umowie kredytowej, została przeklasyfikowana do zobowiązań krótkoterminowych. Zarząd prowadzi z bankami rozmowy celem wydłużenia terminu spłat zapadalnych kredytów, których główny etap zaplanowany jest na 2 kwartał 2014 roku. Zarząd Jednostki Dominującej jest w trakcie negocjacji kontraktów, które

uprawdopodobniają realizację założonego budżetu na 2014 rok. Spółka spłaca swoje zobowiązania na bieżąco. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej, według jego najlepszej wiedzy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, sytuacja płynnościowa spółki nie jest zagrożona.

Jednostka Dominująca nie posiada instrumentów zabezpieczających wskazane ryzyka finansowe oraz nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń. Jednostka Dominująca dąży do minimalizacji wpływu powyższych ryzyk stosując bieżące monitorowanie poszczególnych obszarów ryzyka poprzez wdrożone procedury kontrolne i regularną analizę narażenia na ryzyko.

32. Wyjaśnienie niezgodności między bilansowymi zmianami a wartościami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych

32.1 - Wyjaśnienie niezgodności między bilansowymi zmianami a wartościami wykazanymi w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Bilansowa zmiana stanu rezerw	(5 524)	3 335
Z tytułu podatku odroczonego	4 937	(1 356)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	724	-
Zmiana stanu rezerw w RPP	137	1 979
Bilansowa zmiana stanu zapasów	13 834	3 134
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(13 367)	-
Zmiana stanu zapasów w RPP	467	3 134
Bilansowa zmiana stanu należności	17 996	11 406
Kompensaty	-	(342)
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(10 869)	-
Zmiana stanu należności w RPP	7 127	11 064
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	(3 544)	17 641
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	-	(238)
Reklasyfikacja do zobowiązań związanych z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	544	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych w RPP	(3 000)	17 403
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	31	157
Reklasyfikacja do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	83	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w RPP	114	157
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	15	(-959)
Środki pieniężne ujęte w aktywach przeznaczonych do sprzedaży	562	-
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych przyjętych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	577	(-959)

33. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 24 FAM Grupa Kapitałowa S.A. dokonała identyfikacji podmiotów powiązanych. Rozpoznano następujące kategorie podmiotów powiązanych:

1. jednostki zależne, tworzące Grupę Kapitałową FAM na dzień 31.12.2012 r., w której jednostka FAM Grupa Kapitałowa S.A. jest podmiotem dominującym:

- Stradom S.A.
- MAG – BUD Inwestycje Sp. z o. o
- Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o. o
- Molke Sp. z o. o.
- PWR Investment Sp. z o. o.

Transakcje między Spółką a jej jednostkami zależnymi będącymi stronami powiązanymi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce.

2. Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi nie objętymi konsolidacją:

33.1 - Transakcje i salda z podmiotami powiązanymi za rok obrotowy	Nie objęte konsolidacją			
	Zależne	Stowarzysz.	Współzal.	Pozostałe
Sprzedaż netto (bez PTiU)	-	-	-	96
Zakupy netto (bez PTiU)	-	-	-	607
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	30
Inne przychody	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	310
Pożyczki otrzymane	-	-	-	-
Należności krótkoterminowe	-	-	-	31
Odpisy aktualizujące należności	-	-	-	(310)
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	-	-	20
Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-
Inne (istotne wstaw tytuł)	-	-	-	-

FAM Technika Odlewnicza Sp. z o.o.:

Koszt obsługi nieruchomości inwestycyjnej zlokalizowanej w Chełmnie 11 tys. zł

Koszt usług kadrowo informatycznych 13 tys. zł

Przychody z tytułu odsetek od wierzytelności 30 tys. zł

Przychody z tytułu najmu pomieszczeń 90 tys. zł

Zakup nieruchomości w Chełmnie 427 tys. zł

Wierzytelność powstała z Umowy przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości w zamian za zwolnienie ze zobowiązania z dnia 9 sierpnia 2011 roku. Saldo wierzytelności na dzień bilansowy 310 tys. zł. Wierzytelność w całości objęta odpisem aktualizującym.

THC Fund Management Sp. z o.o.:

Umowa z 28 marca 2013 roku o świadczenie Spółce usług w zakresie stałego doradztwa. Wartość świadczonych usług w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wyniosła 95 tys. zł.

Zobowiązania z tyt. ww. umowy na dzień bilansowy wynoszą 13 tys. zł

Innovation Consulting Andrzej Różycki:

Usługi Public Relations.

Wartość świadczonych usług dla Spółki w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wyniosła 60 tys. zł. Zobowiązania z tyt. ww. umowy na dzień bilansowy wynoszą 6 tys. zł

Inner Corp Sp. z o.o.:

Wartość świadczonych usług dla Spółki w okresie od 01 stycznia do 30 czerwca wyniosła 1 tys. zł.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

33.2 - Wynagrodzenia kluczowego personelu bez Rady Nadzorczej otrzymane w Grupie	31.12.2013			31.12.2012		
	Wynagrodze nie podstawowe	Premie	Inne	Wynagrodze nie podstawowe	Premie	Inne
Członkowie zarządu	408	-	30	409	-	-
Pozostały kluczowy personel	778	76	109	1 074	282	171

33.3 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Grupie	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Członkowie Rady Nadzorczej	370	386

33.4 - Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	2	2
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	8	8
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	75	-
Płatności w formie akcji własnych- koszt wyceny programu motywacyjnego	21	28

33.5 - Wynagrodzenia członków kluczowego personelu Spółki otrzymane w Spółkach zależnych i stowarzyszonych	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
nie dotyczy	-	-

34. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Grupy

34.1A - Gwarancje i poręczenia udzielone	Na dzień	Na dzień
	31.12.2013	31.12.2013
Dla pozostałych jednostek	666	1 170
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
gwarancje należytego wykonania umów	396	679
pozostałe gwarancje i poręczenia	270	491
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	666	1 170

34.1B Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń - szczegółowa specyfikacja	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Walu ta	Na dzień	Na dzień
				31.12.2013	31.12.2013
Gwarancja wystawiona przez PZU	Signalco	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	291	582
Gwarancja wystawiona przez PZU	Signalco	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	97	97
Gwarancja wystawiona przez BRE Bank SA	Union Investment Real Estate	gwarancja zapłaty za najem biura	PLN	270	256
Gwarancja wystawiona przez Generali	Hochtief	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	8	-
Gwarancja wystawiona przez BNP Paribas Polska SA	Curtis Development sp. z o.o.	gwarancja zapłaty- najem biura w Warszawie	PLN	-	235
RAZEM				666	1 170

Jednostka Dominująca poręczyła kredyt zaciągnięty w ING Bank Śląski S.A. przez spółkę zależną Stradom S.A. do wysokości 3.000 tys. złotych. Saldo kredytu objętego poręczeniem wynosi na dzień bilansowy 1 487 tys. zł. Spłata tego kredytu przypada na 2 połowę 2014 roku. Według wiedzy Zarządu Spółki Zarząd Stradom S.A. prowadzi rozmowy z bankami celem przedłużenia zapadalności kredytów bankowych. W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej ryzyko egzekucji poręczenia przez bank jest minimalne stąd nie istnieje konieczność utworzenia rezerwy.

34.2 - Pozostałe zobowiązania warunkowe i zobowiązania wekslowe pozabilansowe	Na dzień	Na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
nie wystąpiły		
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	-	-

34.3A - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Na dzień	Na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Od pozostałych jednostek	-	-
nie wystąpiły	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	-	-

34.3B Zobowiązania warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń - szczegółowa specyfikacja	Gwarancja / poręczenie od	Tytułem	Waluta	Na dzień	Na dzień
				31.12.2013	31.12.2013
nie wystąpiły					
RAZEM ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE Z TYT. OTRZYMANYCH GWARANCJI I PORĘCZEŃ				-	-

34.5 - Wartość bilansowa aktywów obciążonych ustanowionym zabezpieczeniem na zobowiązania		Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Grunty Rawa Mazowiecka	Hipoteka na nieruchomości	830	830
Grunty Oborniki	Hipoteka na nieruchomości	1 911	1 911
Grunty Oborniki Metalplast	Hipoteka na nieruchomości	280	280
Grunty Wrocław	Hipoteka na nieruchomości	629	629
Grunty Oborniki Kowanowska	Hipoteka na nieruchomości	71	71
Budynki i Budowle Rawa Mazowiecka	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	14 723	15 282
Budynki i Budowle Wrocław	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	7 286	7 499
Budynki i Budowle Oborniki	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	3 953	2 362
Budynki i Budowle Oborniki Metalplast	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	1 683	1 746
Zapasy Cynku	Zastaw rejestrowy	6 020	6 142
Maszynty i Urządzenia Oborniki	Przewłaszczenie i przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	257	328
Maszynty i Urządzenia Rawa Mazowiecka	Przewłaszczenie i przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	-	1 119
Faktoring	Cesja wierzytelności	-	1 455
Maszynty i urządzenia	Zastaw rejestrowy	3 429	3 293
Grunty inwestycyjne	Hipoteka na nieruchomości	5 315	5 315
Grunty Częstochowa	Hipoteka na nieruchomości	3 573	3 573
Budynki i Budowle Częstochowa	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	7 658	7 969
RAZEM WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW OBCIĄŻONYCH ZABEZPIECZENIEM		57 618	59 804

34.6 -Wartość zobowiązań Spółki w bilansie a zabezpieczonych wystawionym wekslem		Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Weksel - umowa kredytowa; kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	5 550	5 345
Weksel - umowa kredytowa; kredyt obrotowy	mBank SA	6 224	7 118
Weksel - umowa kredytowa; kredyt obrotowy	mBank SA	2 249	2 622
Weksel - umowa faktoringowa	mFaktoring SA	2 403	1 952
Weksel - umowa kredytowa, kredyt obrotowy	mBank SA	-	398
Weksel - Umowa Leasingowa; Wózek Widłowy	Pekao Leasing SA	24	44
Weksel - Umowa Leasingowa; System do lakierowania	Raiffeisen Leasing Polska SA	55	91
Weksel - Umowa Leasingowa; sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	10	16
Weksel - Umowa Leasingowa; sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	9	14
Weksel - Umowa Leasingowa; wózek widłowy	mLeasing SA	32	56
Weksel - Umowa Leasingowa; wózek widłowy	mLeasing SA	40	64
Weksel - Umowa Leasingowa; wózek widłowy	mLeasing SA	33	53
Weksel - Umowa Leasingowa; linia technologiczna	Pekao Leasing SA	926	1 139
Weksel - umowa leasingowa; oczyszczarka	Pekao Leasing SA	115	171
Weksel - Umowa Leasingowa; myjka	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	109	136
Weksel - Umowa Leasingowa; oczyszczarka	mLeasing SA	413	493
Weksel - Umowa Leasingowa; stanowisko do malowania	mLeasing SA	738	852
Weksel - Umowa Leasingowa; linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing SA	2 020	2 139
Weksel - Umowa Leasingowa; urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska SA	11	-
Weksel - Umowa Leasingowa; suszarka	mLeasing SA	498	-
Weksel- Umowa Leasingowa; sprzęt IT	mLeasing SA	66	-
Weksel - Umowa Leasingowa; samochód Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	50	-
Weksel - Umowa Leasingowa; samochód Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	45	-
Weksel - Umowa Leasingowa; samochód Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	41	-
Weksel - Umowa Leasingowa; samochód Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	41	-
Weksel - Umowa Leasingowa; samochód Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	41	-
Weksel - Umowa Leasingowa; samochód Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy SA	80	-
Weksle - Umowa Leasingowa; odciąg spalin	Europejski Fundusz Leasingowy SA	63	-
Weksel - Umowa Leasingowa; Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2	10
Weksel - Umowa Leasingowa; Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	9	40

Weksel - Umowa Leasingowa; Przenośnik	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	11	51
Weksel - Umowa Leasingowa; Piec	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	12	57
Weksel - Umowa Leasingowa; Oczyszczarka	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	27	129
Weksel - Umowa Leasingowa; Ręczne Aplikacje Elektrostatyczne	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	2	8
Weksel - Umowa Leasingowa; samochód Audi	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	38	91
Weksel - umowa kredytowa; kredyt w rachunku bieżącym	ING Bank Śląski SA	1 487	1 651
Weksel - umowa kredytowa; kredyt w rachunku bieżącym	BRE Bank SA	3 730	2 955
Weksel - umowa faktoringowa	BRE Faktoring SA	976	1 384
Weksel - umowa leasingowa - samochód Citroen Berlingo	PSA Finanse Polska Sp. z o.o.	11	21
Weksel - umowa leasingowa - samochód Citroen Berlingo	PSA Finanse Polska Sp. z o.o.	11	21
Weksel - umowa leasingowa - krosna	Geting Leasing	520	799
Weksel - umowa leasingowa - samochód Skoda Oktavia	BRE Leasing	15	30
Weksel - umowa leasingowa - samochód Hyundai	BRE Leasing	56	81
Weksel - umowa kredytowa; kredyt inwestycyjny	ING Bank Śląski SA	-	60
Weksel - umowa leasingowa - licencja na program SAP	Grenke Leasing	-	17
Weksel - umowa leasingowa - serwer	Grenke Leasing	-	33
Weksel - umowa leasingowa - krosna	ING Lease Polska	-	228
Weksel - umowa faktoringowa	ING Commercial Finance Polska SA	1 428	
Weksel - umowa leasingowa - ekstruder	IKB Leasing Polska SA	4 722	
RAZEM		34 984	30 369

34.7 - Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu wystawionych weksli oraz pozostałe zobowiązania warunkowe		Na dzień 31.12.2013	Na dzień 31.12.2012
Weksel - linia gwarancyjna	PZU SA	388	679
Weksel- umowa handlowa	Tamex	5	5
Weksel- umowa handlowa	Tamex	4	4
Weksel- umowa handlowa	Tamex	4	4
Weksel- umowa handlowa	Tamex	4	4
Weksel - umowa handlowa	Kaszub	8	8
Weksel - linia gwarancyjna	TU Generali SA	8	-
Warunkowe umorzenie odsetek - porozumienie	ThyssenKrupp Energostal SA	79	79
RAZEM		500	783

Wartość bilansowa aktywów obciążonych ustanowionym zabezpieczeniem na zobowiązania – opis szczegółowy do noty 34.5 :

Jednostka Dominująca:

Grunty:

1) kwota 830 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt korporacyjny nieodnawialny udzielony przez ING Bank Śląski SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka umowna do kwoty 6.100 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.06.2017.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 4.485 tys. PLN.

2) kwota 629 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 12.557 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN.

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 4.583 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.09.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN.

* kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 10.350 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN.

3) kwota 1.911 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 12.557 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN.

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 4.583 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.09.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN.

* kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 10.350 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN.

4) kwota 280 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 12.557 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN.

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 4.583 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.09.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN.

* kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 10.350 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN

5) kwota 71 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 12.557 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN.

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 4.583 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.09.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN.

* kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 10.350 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN.

Budynki:

1) kwota 14.723 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt korporacyjny nieodnawialny udzielony przez ING Bank Śląski SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka umowna do kwoty 6.100 tys. PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.06.2017.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 4.485 tys. PLN.

2) kwota 7.286 tys. PLN stanowi zabezpieczenie następujących kredytów:

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 12.557 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN.

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 4.583 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.09.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN.

* kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 10.350 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN.

3) kwota 3.953 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 12.557 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN.

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 4.583 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.09.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN.

* kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 10.350 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN.

4) kwota 1.683 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 12.557 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 6.224 tys. PLN.

* kredyt obrotowy udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 4.583 tys. PLN wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 28.09.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 2.249 tys. PLN.

* kredyt w rachunku bieżącym udzielony przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest hipoteka łączna umowna do kwoty 10.350 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN

Środki trwałe o wartości 257 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wannie cynkowej o wartości ewidencyjnej 353 tys. PLN.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN.

Zapasy cynku o wartości 6.020 tys. PLN stanowi zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez mBank SA, którego zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej 1.867 tys. PLN.

Termin spłaty kredytu to 30.07.2014.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 5.550 tys. PLN.

Stradom S.A. - jednostka podporządkowana:

Grunty - Nieruchomość przy ulicy 1 Maja 23 - Hipoteka umowna z tytułu kredytu w rachunku BRE Bank S.A. - wartość bilansowa 3 573 tys. zł

Budynki i budowle - Nieruchomość przy ulicy 1 Maja 23 - Hipoteka umowna z tytułu kredytu w rachunku BRE Bank S.A. - wartość bilansowa 7 658 tys. zł

Termin spłaty kredytu to 31.07.2014 r.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 3 730 tys. PLN

Nieruchomość inwestycyjna - Hipoteka zwykła i kaucyjna z tytułu kredytu w ING Bank Śląski S.A. - wartość bilansowa 5 315 tys. zł

Maszyny i urządzenia - zastaw rejestrowy z tytułu kredytu w rachunku bieżącym ING Bank Śląski S.A. - wartość bilansowa 3 429 tys. zł

Pożyczka FAM Grupa Kapitałowa S.A. - cesja pożyczki z tytułu kredytu w rachunku bieżącym ING Bank Śląski S.A. - wartość bilansowa 3 676 tys. zł

cesja wierzytelności należnych kredytobiorcy od BRE Faktoring S.A. z tytułu umowy factoringu krajowego z regresem z dnia 19 lipca 2011 r., na podstawie umowy o cesję z dnia 03 sierpnia 2011, potwierdzona na rzecz banku.

Termin spłaty kredytu to 31.07.2014 r.

Saldo kredytu na 31.12.2013 wynosi 1 487 tys. PLN.

35. Zysk na akcję

35. 1 Podstawowy zysk przypadający na akcję	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Podstawowy zysk (strata) na akcję:	(1,00)	0,14
z działalności kontynuowanej	(0,07)	0,14
z działalności zaniechanej	(0,94)	(0,00)
Zysk (strata) rozwodniony na akcję:	(1,00)	0,14
z działalności kontynuowanej	(0,07)	0,14
z działalności zaniechanej	(0,93)	(0,00)
Zysk (strata) za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(30 919)	4 318
Zysk za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystany przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej	(28 864)	(111)
Zysk wykorzystany do wyliczenia podstawowego zysku na akcję z działalności kontynuowanej	(2 055)	4 429
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję	30 796 794	31 732 997
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego na akcję z uwagi na program płatności akcjami	30 882 841	31 937 432

36. Połączenia przedsięwzięć

Nie wystąpiły w 2013 roku oraz 2012 roku.

37. Zbycie jednostek zależnych

Nie wystąpiło w 2013 i 2012 roku.

38. Wartość księgowa sprzedanych aktywów netto

Nie wystąpiły w 2013 roku oraz 2012 roku.

39. Udziały niedające kontroli

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 31 grudnia 2012 roku udziały niedające kontroli dotyczą udziałów w kapitale własnym spółki zależnej Stradom S.A. Na dzień 31 grudnia 2013 roku udziały niedające kontroli wynosiły 27,44% w kapitale własnym tej spółki, natomiast na koniec 2012 roku 29,82%. Uzgodnienie zmian w udziałach przedstawia poniższa tabela:

Udziały niedające kontroli	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2013	31.12.2012
Stan na początek roku obrotowego	17 111	16 851
Udział mniejszości w zysku (stracie) w okresie	(551)	260
Udział w innych całkowitych dochodach w okresie	3	
Udział mniejszości w odpisie aktualizującym aktywa spółki zależnej Stradom S.A. przeznaczone do sprzedaży (zgodnie z notą nr 21)	(10 826)	
Sprzedaż 2,38% udziałów w kapitale podstawowym Stradom S.A. na rzecz Jednostki Dominującej	(1 322)	
Stan na koniec roku obrotowego	4 415	17 111

40. Pozostałe informacje

40.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdań finansowych jednostkowych spółek grupy kapitałowej oraz sprawozdań skonsolidowanych	85	106
Za inne usługi	-	-
Razem wynagrodzenie	85	106

40.2 - Przeciętne zatrudnienie w etatach	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2013	31.12.2012
Pracownicy fizyczni	500	498
Pracownicy umysłowi	118	114
Razem przeciętna liczba etatów	618	612

41. Różnice między danymi porównywalnymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio opublikowanymi danymi finansowymi

W 2013 roku Jednostka Dominująca zastosowała nowelizację przepisów MSR 19, co zostało szczegółowo opisane w punkcie nr 12 niniejszego raportu. Wpływ tych zmian na publikowane sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdanie z całkowitych dochodów przedstawiają poniższe tabele. Wpływ na wynik finansowy okresu sprawozdawczego 2012 roku wyniósł 25 tys. zł, wpływ na kapitał własny wyniósł minus 169 tys. zł.

Ponadto Spółka Dominująca zmieniła prezentację aktywów z tyt. odroczonego podatku dochodowego od zobowiązań z tyt. leasingu kompensując je z rezerwą na odroczonego podatku dochodowego od środków trwałych w leasingu – wartość zmiany prezentacji danych na sumę bilansową opublikowanego sprawozdania finansowego na 31 grudnia 2012 roku wyniosła zmniejszenie 593 tys. zł.

W związku z podjęciem decyzji w II połowie 2013 roku o rozpoczęciu procesu sprzedaży spółki zależnej Stradom S.A., wynik finansowy tej spółki po uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych w danych porównywalnych sprawozdania z całkowitych dochodów za 2012 rok został wykazany w pozycji zysk (strata) na działalności zaniechanej. Różnice względem poprzednio opublikowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za 2012 rok prezentuje poniższa tabela.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

uproszczone

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2012 zaprezentow any w SF na 31.12.2013	na dzień 31.12.2012 publikowany	Różnice na 31.12.2012	na dzień 31.12.2011 zaprezentow any w SF na 31.12.2013	na dzień 31.12.2011 publikowany	Różnice na 31.12.2011
AKTYWA TRWAŁE	103 815	104 368	(553)	102 718	102 676	42
Rzeczowe aktywa trwałe	68 221	68 221	-	66 454	66 454	-
Nieruchomości inwestycyjne	10 186	10 186	-	11 937	11 937	-
Wartość firmy	20 902	20 902	-	20 902	20 902	-
Pozostałe wartości niematerialne	842	842	-	801	801	-
Należności długoterminowe	8	8	-	18	18	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	235	235	-	235	235	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 380	3 933	(553)	2 349	2 307	42
Pozostałe aktywa trwałe	41	41	-	22	22	-
AKTYWA OBROTOWE	51 657	51 657	-	66 843	66 843	-
Aktywa razem :	155 472	156 025	(553)	169 561	169 519	42

Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.12.2012 zaprezentow any w SF na 31.12.2013	Bilans na dzień 31.12.2012 publikowany	Różnice na 31.12.2012	Bilans na dzień 31.12.2011 zaprezentow any w SF na 31.12.2013	Bilans na dzień 31.12.2011 publikowany	Różnice na 31.12.2011
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	90 159	90 328	(169)	86 290	86 468	(178)
Kapitał podstawowy	9 246	9 246	-	9 246	9 246	-
Akcje własne	(721)	(721)	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	28 211	28 211	-	28 211	28 211	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	39 332	39 360	(28)	39 877	39 877	-
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	28	-	28	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(15)	-	(15)	1	-	1
Kapitał rezerwowy	12 050	12 050	-	12 050	12 050	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(19 401)	(19 222)	(179)	(19 881)	(19 734)	(147)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	4 318	4 293	25	(65)	(33)	(32)
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	73 048	73 048	-	69 439	69 439	-
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	17 111	17 111	-	16 851	16 851	-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	19 423	19 807	(384)	23 782	23 562	220
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 225	5 818	(593)	4 380	4 380	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	614	405	209	558	338	220
Pozostałe rezerwy	41	41	-	109	109	-
Kredyty i pożyczki	8 471	8 471	-	15 569	15 569	-
Inne zobowiązania finansowe	5 072	5 072	-	3 166	3 166	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	45 890	45 890	-	59 489	59 489	-
Pasywa razem :	155 472	156 025	(553)	169 561	169 519	42

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)

uproszczone

Wyszczególnienie	Dane za okres 01.01.2012 do 31.12.2012 zaprezentowany w SF za 2013 rok	Dane opublikowane za okres 01.01.2012 do 31.12.2012	Różnice wynikające z MSR 19 za 2012 rok	Różnice wynikające z przeklasyfikowani a działalności Stradom S.A. do działalności zaniechanej
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	99 570	165 800	-	(66 230)
Koszt własny sprzedaży	82 923	140 571	(43)	(57 605)
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	16 647	25 229	43	(8 625)
Koszty sprzedaży	340	3 794	-	(3 454)
Koszty ogólnego zarządu	7 165	12 090	-	(4 925)
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	9 142	9 345	43	(246)
Pozostałe przychody operacyjne	11 772	12 818	-	(1 046)
Pozostałe koszty operacyjne	14 529	16 225	-	(1 696)
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	6 385	5 938	43	404
Przychody finansowe	401	1 794		(1 393)
Koszty finansowe	2 552	3 368	12	(828)
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	4 234	4 364	31	(161)
Podatek dochodowy	(195)	(189)	6	(12)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	4 429	4 553	25	(149)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	149	-		149
ZYSK (STRATA) NETTO	4 578	4 553	25	-
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	(16)	-	(16)	-
Zyski i straty aktuarialne	(21)		(21)	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	5		5	-
Inne całkowite dochody łącznie	(16)	-	(16)	-
Całkowite dochody ogółem	4 562	4 553	9	-

Data: 17 marca 2014 rok

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych: