

GRUPA KAPITAŁOWA FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU

SPIS TREŚCI

<u>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>4</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</u>	<u>22</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW- WARIANT KALKULACYJNY</u>	<u>24</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - WARIANT PORÓWNAWCZY</u>	<u>25</u>
<u>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH</u>	<u>26</u>
<u>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>28</u>
<u>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</u>	<u>31</u>

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	45 041	35 401	10 788	8 908
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 514	838	363	211
III. Zysk (strata) brutto	776	118	186	30
IV. Zysk (strata) netto	881	(8)	211	(2)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(547)	(35)	(131)	(9)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(216)	1 015	(52)	255
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(786)	(3 195)	(188)	(804)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 549)	(2 215)	(371)	(557)
IX. Aktywa razem	169 451	159 019	40 718	39 637
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	82 102	71 905	19 728	17 923
XI. Zobowiązania długoterminowe	23 558	13 234	5 661	3 299
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	58 544	58 671	14 068	14 624
XIII. Kapitał własny	87 349	87 114	20 989	21 714
XIV. Kapitał zakładowy	9 246	9 246	2 222	2 305
XV. Liczba akcji	31 882 971	31 882 971	31 882 971	31 882 971
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	(0,00)	0,01	(0,00)
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,74	2,73	0,66	0,68

Powyższe dane finansowe za 2012 i 2011 rok zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

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

- 31 marca 2012 roku – 4,1616 złotych / EUR
- 31 marca 2011 roku – 4,0119 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 marca 2012 roku) – 4,1750 złotych / EUR,
- (od 1 stycznia do 31 marca 2011 roku) – 3,9742 złotych / EUR.

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba sporządzającego 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-Fabrycznej 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 skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 marca 2012 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 1 stycznia do 31 marca 2011 roku

Poziom zaokrąglenie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Spółka Dominująca zaokrągla liczby 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 w 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.

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

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

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 marca 2012 roku łączny udział FAM Grupa Kapitałowa S.A. w kapitale Stradom S.A. wyniósł 70,18%, z czego: 31,99% udział bezpośredni FAM Grupa Kapitałowa S.A.; 38,20% 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.

3. Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej Emitenta

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

Jarosław Litwiński - Prezes Zarządu

Skład osobowy rady nadzorczej w dniu sporządzenia skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Filipiak – Członek Rady Nadzorczej

Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej

Grzegorz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej

Artur Rawski – Członek Rady Nadzorczej

4. Jednostki powiązane

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

Szczegółowe zestawienie spółek stanowiących jednostki powiązane przedstawiono w tabeli poniżej.

Jednostki powiązane			
31.03.2012		31.03.2011	
Nazwa	Metoda konsolidacji	Nazwa	Metoda konsolidacji
Jednostki zależne			
-	-	FAM Cynkowanie Ogniowe S.A.	Pełna
Stradom S.A.	Pełna	Stradom S.A.	Pełna
Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o.	Pełna	Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o.	Pełna
Molke Sp. z o.o.	Pełna	Molke Sp. z o.o.	Pełna
Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o.	Pełna	Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o.	Pełna
PWR Investment Sp. z o.o.	Pełna	PWR Investment Sp. z o.o.	Pełna

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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez zarząd Spółki w dniu 14 maja 2012 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 I kwartał 2012 roku zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej poszczególnych jednostek w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmniejszonym istotnie zakresie.

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zgodnie z MSR 10, do zdarzeń następujących po dniu bilansowym zalicza się wszystkie zdarzenia, jakie miały miejsce od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji.

W dniu 19 kwietnia 2012 roku spółka powzięła informację o doręczeniu do Stradom S.A. z siedzibą w Częstochowie – spółka zależna od FAMGK, przez Sąd Rejonowy w Częstochowie XV Wydział Cywilny Wykonawczy odpisu pisma TOYS MARKET Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - poprzednia nazwa spółki MK&Partners Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - (Toys Market) w przedmiocie rozszerzenia wniosku o zawezwanie do próby ugodowej. W otrzymanym piśmie Toys Market rozszerzył złożony do Sądu wniosek o zawezwanie do próby ugodowej o dodatkowe roszczenie z tytułu szkody wyrządzonej złożeniem przez Stradom nieprawdziwego oświadczenia co do istnienia wierzytelności będącej przedmiotem umowy przelewu wierzytelności z dnia 16 października 2008 roku w kwocie 1.113.978 PLN. We wniosku Toys Market wskazał jednocześnie, że łączna kwota roszczenia przysługującego Toys Market wynosi 2.965.353 PLN wraz z odsetkami, na co składa się kwota 1.650.000 PLN wraz z odsetkami z tytułu zwrotu świadczenia otrzymanego przez Stradom S.A. od Toys Market w wykonaniu zobowiązania z Umowy przelewu wierzytelności z dnia 16 października 2008 roku, kwota 1.113.978 PLN wraz z odsetkami tytułu szkody wyrządzonej

złożeniem nieprawdziwego oświadczenia, co do istnienia wierzytelności oraz koszty poniesionego podatku pcc od umowy przelewu wierzytelności, koszty sądowe i obsługi prawnej. Wniosek nie zawierał uzasadnienia wyliczenia kwoty roszczenia z tytułu szkody wyrządzonej zarzucanym przez Toys Market złożeniem przez Stradom nieprawdziwego oświadczenia co do istnienia wierzytelności będącej przedmiotem umowy przelewu wierzytelności z dnia 16 października 2008 roku.

W dniu 23 kwietnia 2012 roku pomiędzy spółką a firmą Koncept WS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Poznaniu (Kupujący) została zawarta warunkowa umowa sprzedaży i przedwstępna umowa sprzedaży pod warunkiem przysługującego spółce prawa użytkowania wieczystego działek gruntu wraz z prawem własności budynków usytuowanych na tych działkach gruntu. Przedmiotem umowy jest zbycie prawa użytkowania wieczystego niezabudowanych działek gruntu o łącznej powierzchni 656 m² (Nieruchomość Niezabudowana) oraz prawa użytkowania wieczystego zabudowanych działek gruntu o łącznej powierzchni 4 925 m² wraz z prawem własności posadowionych na tych działkach budynków i budowli stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności (Nieruchomość Zabudowana), położonych w Chełmnie przy ul. Polnej 8, dla których Sąd Rejonowy w Chełmnie V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr TO1C/00027121/3.

Zgodnie z zawartą umową:

1. spółka sprzedała a Kupujący kupił Nieruchomość Niezabudowaną za cenę w kwocie 193 651,20 PLN (sto dziewięćdziesiąt trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt jeden złotych i dwadzieścia groszy) brutto, pod warunkiem, że Gmina Miasto Chełmno nie skorzysta z przysługującego jej prawa pierwokupu Nieruchomości Niezabudowanej wynikającego z art. 109 ustawy o gospodarce nieruchomościami,
2. spółka zobowiązała się sprzedać a Kupujący zobowiązał się kupić Nieruchomość Zabudowaną za cenę w kwocie 1 442 560,00 PLN (jeden milion czterysta czterdzieści dwa tysiące pięćset sześćdziesiąt złotych) brutto pod warunkiem, że Gmina Miasto Chełmno nie skorzysta z przysługującego jej prawa pierwokupu w stosunku do Nieruchomości Niezabudowanej.

Strony ustaliły, że umowa przeniesienia prawa wieczystego użytkowania Nieruchomości Niezabudowanej oraz przyrzeczona umowa sprzedaży prawa wieczystego użytkowania Nieruchomości Zabudowanej (dalej: Umowa Sprzedaży) zostaną zawarte w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania oświadczenia Gminy Miasta Chełmna o nieskorzystaniu z prawa pierwokupu lub upływu terminu do wykonania tego prawa, nie później jednak niż do dnia 16 lipca 2012 r. Cena sprzedaży za Nieruchomość Niezabudowaną i Nieruchomość Zabudowaną w łącznej kwocie 1 636 211,20 PLN (jeden milion sześćset trzydzieści sześć tysięcy dwieście jedenaście tysięcy złotych i dwadzieścia groszy) brutto zostanie zapłacona przez Kupującego z depozytu notarialnego na rachunek bankowy wskazany przez spółkę, w terminie 1 (jednego) dnia roboczego od dnia zawarcia Umowy Sprzedaży.

W dniu 25 kwietnia 2012r. Zarząd spółki działając na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 września 2011 roku w przedmiocie upoważnienia do nabywania akcji własnych Spółki, uchwalenia Programu Skupu Akcji Własnych Spółki, oraz dokonania zmian

w kapitałach własnych Spółki oraz w sprawie użycia kapitału zapasowego i rezerwowego (Uchwała), po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w uchwale nr VII/450/9/2012, uchwałą nr 10/2012 przyjął „Szczegółowe Zasady Programu Skupu Akcji Własnych”, ustalił terminy nabywania akcji własnych w ramach programu na termin rozpoczęcia nabywania akcji własnych w ramach programu – 26 kwietnia 2012 roku, termin zakończenia nabywania akcji własnych w ramach programu – 31 grudnia 2014 roku, jednak nie później niż do wyczerpania kwoty kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych, ustalił tryb nabywania akcji własnych w ramach programu poprzez składanie zleceń maklerskich, transakcje pakietowe, transakcje poza obrotem zorganizowanym, nabycie w następstwie ogłoszonego wezwania, w tym w szczególności nabywanie akcji własnych za pośrednictwem lub poprzez firmę inwestycyjną Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie działającą na rachunek własny lub na rachunek Spółki oraz ustalił ceny nabywania akcji własnych w ramach programu w wysokości nie niższej niż wartość nominalna akcji i nie wyższej niż 4 (słownie: cztery) złote za 1 (jedną) akcję.

10. Ważne oszacowania i osądy

Szacunki Zarządu FAM GK S.A. wpływające na wartości wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- 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 dominującej 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.

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

W okresie sprawozdawczym nie dokonano zmiany polityki rachunkowości.

W okresie sprawozdawczym nie stwierdzono błędów dotyczące lat poprzednich, które nie zostałyby ujawnione w dotychczas publikowanych sprawozdaniach, a ich wpływ na kapitał własny oraz zysk netto zaprezentowany.

12. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku.

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.

Okres amortyzacji, metoda amortyzacji oraz wartość rezydualna (jeżeli została określona) podlegają okresowej weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

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 według takich samych zasad jak stosowane do własnych aktywów. W sytuacji jednak, gdy brak wystarczającej pewności, że Spółka 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 pożytki 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 okresów użytkowania wartości niematerialnych.

Wartość firmy po początkowym ujęciu, zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości 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.

Instrumenty finansowe

Dla wyceny aktywów finansowych Grupa stosuje zasady określone w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

Grupa wycenia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych w cenach nabycia zgodnie z § 37 MSR 27.

Grupa kwalifikuje aktywa finansowe inne niż inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zgodnie z definicjami określonymi w § 9 MSR 39 przy początkowym ujęciu do następujących kategorii:

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Kwalifikuje się tutaj:

- Przeznaczone do obrotu – wyceniane w wartości godziwej, przy czym skutki wyceny odnoszone są w wynik okresu. Grupa kwalifikuje do tej podkategorii:
 - Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi objętymi rachunkowością zabezpieczeń, w tym wbudowane instrumenty pochodne podlegające wyodrębnieniu i ujęciu,
 - Instrumenty przeznaczone do zbycia w ciągu 3 miesięcy od daty nabycia, o ile można dla nich wiarygodnie ustalić wartość godziwą.
 - Instrumenty, które w momencie początkowego ujęcia stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych, którymi zarządza się łącznie i dla których istnieje potwierdzenie aktualnego faktycznego trybu generowania krótkoterminowych zysków.
- Zaliczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu:
 - Grupa kwalifikuje do tej podkategorii aktywa finansowe jeżeli takie ujęcie powoduje zmniejszenie niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania (np. finansujące zobowiązanie jest wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy) lub
 - Grupa aktywów finansowych, zobowiązań finansowych lub obu tych kategorii jest odpowiednio zarządzana, a jej wyniki oceniane w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, natomiast informacje na temat grupy są na tej podstawie przekazywane wewnątrz jednostki kluczowym członkom kierownictwa (Zarządowi).

Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które jednostka w sposób stanowczy zamierza utrzymywać do terminu wymagalności. Aktywa te wycenia się po zamortyzowanym koszcie stosując efektywną stopę procentową po pomniejszeniu o utratę wartości, zaś przychody ujmuje się metodą efektywnego dochodu.

Pożyczki i należności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i które nie zostały zaliczone przy początkowym ujęciu do

innych grup. Podlegają wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej z uwzględnieniem utraty wartości. Dochód odsetkowy ujmuje się przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej z wyjątkiem należności krótkoterminowych, gdzie ujęcie odsetek byłoby nieistotne.

Grupa wycenia należności z tytułu dostaw i usług i innych należności w cenie nabycia (nie dyskontuje), w przypadku gdy wartość dyskonta jest nieistotna.

Aktywa dostępne do sprzedaży – wyceniane w wartościach godziwych, przy czym skutki zmian wartości bilansowej odnoszone są w kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny, z wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości, odsetek obliczonych przy użyciu efektywnej stopy procentowej oraz ujemnych i dodatnich różnic kursowych dotyczących aktywów pieniężnych, które ujmuje się bezpośrednio w wyniku finansowym. Do aktywów dostępnych do sprzedaży kwalifikowane są:

- Aktywa wyznaczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu,
- Aktywa nie zakwalifikowane do innych kategorii.
- W przypadku zbycia inwestycji lub utraty jej wartości skumulowany zysk lub stratę ujętą uprzednio w kapitale rezerwowym z aktualizacji ujmuje się w wyniku finansowym danego okresu.
- Dywidendy z instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w wyniku finansowym w chwili uzyskania prawa do ich otrzymania.

Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia – do tej kategorii kwalifikowane są aktywa, które nie zostały zakwalifikowane do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności ani należności i pożyczek oraz dla których nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej.

Grupa identyfikuje i wyodrębnia wbudowane instrumenty pochodne, jeżeli spełniają one kryteria określone w § 11 MSR 39. Grupa nie wyodrębnia walutowych instrumentów pochodnych wbudowanych w kontrakty zawarte w walucie innej niż waluta funkcjonalna Grupy, jeżeli waluta kontraktu jest walutą funkcjonalną dla drugiej strony kontraktu.

Zasady ujmowania i wyłączenia aktywów finansowych regulują § 15-42 MSR 39.

Zasady ujmowania odpisów aktualizujących aktywa finansowe zawierają § 58-70 MSR 39.

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.

Pochodne instrumenty finansowe

Instrumenty pochodne, z których korzystają Spółki wchodzące w skład Grupy FAM w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut to przede wszystkim kontrakty walutowe. Tego rodzaju 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 Grupa nie prowadzi rachunkowości zabezpieczeń

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.

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 niewykazujące ruchu, 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 znajdujących się w magazynie części zamiennych do maszyn i urządzeń aktualnie używanych.

Należności handlowe

Grupa przyjmuje następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących należności:

- Należności przeterminowane od 90 do 360 dni → w wysokości do 50% wartości kwoty głównej i odsetek, na podstawie decyzji Zarządu, jeśli istnieją przesłanki dla tworzenia odpisu aktualizującego,
- Należności przeterminowane ponad 360 dni → w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek,
- Należności od odbiorców w stosunku do których rozpoczęto czynności prawne lub ugodowe traktuje się jako wątpliwe od momentu wszczęcia w/w czynności obejmując je odpisem → w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek.

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 dominującej w wartości nominalnej.

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

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

Rezerwy

Grupa ujmuje rezerwy na zobowiązania zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” w zakresie rezerw na świadczenia pracownicze oraz MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” w zakresie pozostałych rezerw.

Rezerwy tworzy się w przypadku, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek, prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie obowiązku spowoduje wypływ środków oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania, przy czym kwota tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie są pewne.

Grupa tworzy rezerwy na następujące świadczenia pracownicze:

Odprawy emerytalne – przy zastosowaniu metod aktuarialnych. Wysokość stopy dyskontowej określa się bazując na stopie zwrotu z obligacji Skarbu Państwa, o stałym oprocentowaniu i terminie wykupu zbliżonym do średniego terminu wymagalności zobowiązań. Stopa przyszłej inflacji ustalana jest w oparciu o długoterminowy cel inflacyjny NBP. Stopa przyszłego wzrostu wynagrodzeń ustalana jest w oparciu o prognozowany wskaźnik inflacji oraz inne istotne czynniki takie jak popyt i podaż na rynku pracy. Grupa szacuje rezerwę raz na rok, chyba, że wystąpiły znaczące zmiany w zakresie wielkości i struktury zatrudnienia lub stopy dyskontowej. Dla celów wyliczenia rezerwy co roku przyjmuje się określoną stopę mobilności, która wyliczana jest na podstawie planowanej rotacji pracowników;

Grupa nie korzysta z „korytarza aktuarialnego”, to znaczy ujmuje w wyniku finansowym zyski lub straty aktuarialne niezależnie od odchyłki od wcześniej ujętej wartości rezerwy. Przyjętą praktyką jest wystornowanie poprzedniej wartości i zaksięgowanie bieżącej wartości rezerwy.

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 wskazują, że koszty napraw gwarancyjnych i reklamacji są nieistotne, tj. nie przekraczają 1% wartości przychodów osiągniętych w okresie sprawozdawczym lub Zarząd przewiduje, że skutek 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.

Na przyszłe straty z operacji gospodarczych w toku – tworzone, 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;

Na koszty restrukturyzacji– jeżeli spełnione są 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.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów

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.

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 polski złoty (zł).

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

- kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień – w przypadku operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- średnim ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – 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” polegającą na ustaleniu przychodu i związanego z nim kosztu wytworzenia, z niezakończonej 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 korekta dochodu.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonej usługi 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.

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.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Bilans na dzień 2012-03-31	Bilans na dzień 2011-12-31	Bilans na dzień 2011-03-31
AKTYWA TRWAŁE	101 734	102 676	96 681
Rzeczowe aktywa trwałe	65 659	66 454	67 679
Nieruchomości inwestycyjne	11 672	11 937	5 315
Wartość firmy	20 902	20 902	20 902
Pozostałe wartości niematerialne	817	801	500
Akcje i udziały	-	-	2
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności	-	-	-
Należności długoterminowe	18	18	3
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	235	235	235
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 409	2 307	1 990
Pozostałe aktywa trwałe	22	22	55
AKTYWA OBROTOWE	67 717	66 843	62 079
Zapasy	25 021	24 972	19 495
Należności z tytułu dostaw i usług	40 012	38 264	31 769
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	397	397	205
Pozostałe należności	815	651	1 258
Pozostałe aktywa finansowe	12	2	6 514
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	633	2 182	2 126
Rozliczenia międzyokresowe	827	375	712
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	259
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	259
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	169 451	169 519	159 019

Wyszczególnienie	Bilans na dzień 2012-03-31	Bilans na dzień 2011-12-31	Bilans na dzień 2011-03-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	87 349	86 468	87 114
Kapitał podstawowy	9 246	9 246	9 246
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	28 211	28 211	47 832
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	39 877	39 877	36 285
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-
Kapitał rezerwowy	12 050	12 050	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	-	-	(5)
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(19 767)	(19 734)	(23 708)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	851	(33)	(58)
Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli	16 881	16 851	17 522
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	23 558	23 562	13 234
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 376	4 380	4 812
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	338	338	331
Pozostałe rezerwy	109	109	62
Kredyty i pożyczki	15 569	15 569	4 727
Inne zobowiązania finansowe	3 166	3 166	3 153
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	-	-	149
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	58 544	59 489	58 671
Kredyty i pożyczki	17 273	16 752	26 450
Inne zobowiązania finansowe	3 094	3 411	11 003
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27 720	30 484	15 921
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	100
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	758	758	885
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	2 547	2 363	133
Pozostałe zobowiązania	6 917	5 480	3 903
Przychody przyszłych okresów	235	241	276
ZOBOWIĄZANIA ZWIĄZANE BEZPOŚREDNIO Z AKTYWAMI TRWAŁYMI KLASYFIKOWANYMI JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-
Pasywa razem	169 451	169 519	159 019

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW- WARIANT KALKULACYJNY

Wyszczególnienie	RZiS za okres:	
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana	-	-
Przychody ze sprzedaży	45 041	35 401
Koszt własny sprzedaży	38 721	30 632
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6 320	4 769
Koszty sprzedaży	919	854
Koszty ogólnego zarządu	3 238	3 144
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	2 163	771
Pozostałe przychody operacyjne	423	1 502
Pozostałe koszty operacyjne	1 072	1 435
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 514	838
Przychody finansowe	60	264
Koszty finansowe	798	1 344
Odpis wartości firmy	-	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-	360
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	776	118
Podatek dochodowy	(105)	126
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	881	(8)
Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	881	(8)
Inne całkowite dochody	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	881	(8)
Zysk netto przypadający;		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	851	(58)
Udziałom niesprawującym kontroli	30	50

Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	RZiS za okres:	
	01.01.2012 – 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,03	(0,00)
Rozwodniony	0,03	(0,00)
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,03	(0,00)
Rozwodniony	0,03	(0,00)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	851	(58)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	851	(58)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	31 882 971	31 882 971
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	31 882 971	31 882 971

Nie rozpoznano czynników rozwadniających zysk netto

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW - WARIANT PORÓWNAWCZY

Wyszczególnienie	RZiS za okres:	
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Działalność kontynuowana	-	-
Przychody ze sprzedaży	45 041	35 401
Koszt własny sprzedaży	-	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	45 041	35 401
Zmiana stanu produktów	(3 849)	(2 652)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	(578)	(669)
Amortyzacja	1 476	1 503
Zużycie surowców i materiałów	24 376	20 766
Usługi obce	2 980	2 826
Koszt świadczeń pracowniczych	9 492	8 435
Podatki i opłaty	894	805
Pozostałe koszty	172	214
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7 915	3 402
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	2 163	771
Pozostałe przychody operacyjne	423	1 502
Pozostałe koszty operacyjne	1 072	1 435
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	1 514	838
Przychody finansowe	60	264
Koszty finansowe	798	1 344
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	360
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Odpis wartości firmy	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	776	118
Podatek dochodowy	(105)	126
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	881	(8)
<i>Zysk (strata) brutto z działalności zaniechanej</i>	-	-
<i>Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej</i>	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO	881	(8)
Inne całkowite dochody	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych	-	-
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-
Skutki aktualizacji majątku trwałego	-	-
Zyski i straty aktuarialne	-	-
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	-	-
Inne całkowite dochody	-	-
Całkowite dochody ogółem	881	(8)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres:	
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	776	168
Korekty razem	(1 323)	(203)
Zysk (strata) udziałów mniejszościowych	-	(50)
Amortyzacja	1 485	1 511
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1	(2)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	733	159
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	39	89
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	-	(360)
Nieefektywna część zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	(3 581)	(1 444)
Zmiana stanu rezerw	184	(246)
Zmiana stanu zapasów	(51)	(647)
Zmiana stanu należności	(1 907)	(1 869)
Zmiana stanu zob. krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań fin.	(1 348)	1 849
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(459)	(531)
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-	(106)
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(547)	(35)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(27)	(79)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(547)	(433)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	358	57
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wydatki na nabycie aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu	-	-
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	-
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	-	135
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	-	1 335
Otrzymane odsetki	-	-
Otrzymane dywidendy	-	-
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(216)	1 015
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	1 653	628
Inne wpływy finansowe	-	268
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 270)	(3 204)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(410)	(298)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(759)	(589)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(786)	(3 195)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(1 549)	(2 215)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(1 549)	(2 215)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	2 182	4 341
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU, W TYM	633	2 126
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Zysk brutto prezentowany w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest sumą zysku brutto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, zysku brutto z działalności zaniechanej i zysku brutto udziałowców mniejszościowych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 246	-	28 211	39 877	-	12 050	-	-	(19 767)	-	16 851	86 468
ZZw KW za okres: 01.01.2011 - 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk (strata) z poprzedniego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prezentacja kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie zysku na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty kapitałami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	851	30	881
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływ środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	851	30	881
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2012 roku	9 246	-	28 211	39 877	-	12 050	-	-	(19 767)	851	16 881	87 349

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	9 246	-	47 832	36 285	-	-	-	(5)	(23 708)	-	17 472	87 122
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 246	-	47 832	36 285	-	-	-	(5)	(23 708)	-	17 472	87 122
ZZw KW za okres: 01.01.2011 - 31.12.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk(strata) z poprzedniego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prezentacja kapitału zapasowego	-	-	(3 461)	3 461	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie zysku na kapitał	-	-	(4 110)	131	-	-	-	5	3 974	-	-	-
Przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwow	-	-	(12 050)	-	-	12 050	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty kapitałami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	(19 621)	3 592	-	12 050	-	5	3 974	-	-	-
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(621)	(654)
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływ środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(33)	(621)	(654)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	9 246	-	28 211	39 877	-	12 050	-	-	(19 734)	(33)	16 851	86 468

	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk (strata) okresu	Przypadające udziałom niesprawującym kontroli	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	9 246	-	47 832	36 285	-	-	-	(5)	(23 708)	-	17 472	87 122
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekta błęd	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po zmianach	9 246	-	47 832	36 285	-	-	-	(5)	(23 708)	-	17 472	87 122
ZZw KW za okres: 01.01.2011 - 31.03.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z mniejszością)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk(strata) z poprzedniego okresu	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prezentacja kapitału zapasowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie zysku na kapitał	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przekazanie kapitału zapasowego na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty kapitałami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Powiązany podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem transakcje z właścicielami	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk netto w okresie:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58)	50	(8)
Inne całkowite dochody:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktyw finansowy dostępny do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające przepływ środków pieniężnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe przeniesione do wyniku finansowego - sprzedaż jednostek zagranicznych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(58)	50	(8)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2011 roku	9 246	-	47 832	36 285	-	-	-	(5)	(23 708)	(58)	17 522	87 114

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Odpisy aktualizujące wartość aktywów na dzień 31.03.2012 roku

(w tys. zł)	BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ
Odpisy aktualizujące wartość aktywów na dzień 31.03.2012r.	01.01.2012	(+)	(-)	31.03.2012
należności krótkoterminowe	5 741	747	273	6 215
wyroby gotowe	440	0	54	386
Materiały	393	0	0	393
Towary	301	0	0	301
środki trwałe	6 833	22	63	6 792
środki trwałe w budowie	89	0	0	89
wartości niematerialne	1 465	0	0	1 465
akcje i udziały	4 123	0	0	4 123
zaliczki na materiały i towary i usługi	35	0	0	35
udzielone pożyczki	515	0	0	515

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 31.03.2012 roku

(w tys. zł)	BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ
	01.01.2012	(+)	(-)	31.03.2012
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	2 307	121	19	2 409
<i>niewypłacone wynagrodzenia oraz ZUS</i>	392	13	0	405
<i>rezerwa na koszty niezafakturowane</i>	64	20	0	84
<i>rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy</i>	39	0	0	39
<i>rezerwa na niewykorzystane urlopy</i>	98	0	0	98
<i>różnica między wartością bilansową a podatkową materiałów</i>	52	0	0	52
<i>różnica między wartością bilansową a podatkową wyrobów gotowych</i>	22	0	0	22
<i>różnica między wartością bilansową a podatkową należności</i>	236	17	0	253
<i>różnica między wartością bilansową a podatkową zobowiązań</i>	0	10	0	10
<i>wycena umów budowlanych</i>	5	0	5	0
<i>strata podatkowa do rozliczenia</i>	210	15	0	225
<i>na przyszłe zobowiązania (TOYS Market)</i>	397	0	0	397
<i>różnica na zobowiązaniach z tyt. leasingu środków trwałych</i>	541	0	9	532
<i>rezerwa na bonus handlowy</i>	0	4	0	4
<i>wycena rozliczeń międzyokresowych biernych</i>	92	41	0	133
<i>różnica między wartością podatkową a bilansową zapasów</i>	149	0	5	144
<i>Pozostałe</i>	10	1	0	11

Rezerwy na zobowiązania na dzień 31.03.2012 roku

	BO	zwiększenia	zmniejszenia	BZ
	01.01.2012	(+)	(-)	31.03.2012
rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	4 380	22	26	4 376
<i>różnica między wartością bilansową, a podatkową środków trwałych</i>	3 756	12	23	3 745
<i>dodatnie różnice kursowe z wyceny bilansowej</i>	2	0	2	0
<i>naliczone odsetki od udzielonych pożyczek</i>	0	0	0	0
<i>wycena nieruchomości inwestycyjnej</i>	223	0	0	223
<i>wycena środków trwałych w leasingu</i>	399	6	0	405
<i>pozostałe w tym wierzytelność oprocentowana</i>	0	4	1	3
rezerwa na świadczenia pracownicze	1 066	0	0	1 066
rezerwa na roszczenia	2 286	0	0	2 286
rezerwa na koszty niezafakturowane	133	0	0	133
rezerwa na premie	30	0	0	30
rezerwa na koszty reklamacji	27	0	0	27
rezerwa na bonusy handlowe	0	19	0	19
pozostałe rezerwy	25	165	0	190

Wyszczególnienie	Segmenty					Pozostałe	Ogółem
	Cynkowanie ogniowe	Odlewnictwo metali nieżelaznych	Tkaniny techniczne	Działalność holdingowa	Segmenty konstrukcji przemysłowych		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2012 - 31.03.2012							
Przychody ogółem	23 811	-	13 873	-	5 414	2 367	45 465
Sprzedaż na zewnątrz	23 811	-	13 873	-	5 414	2 367	45 465
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu (-)	(22 538)	-	(14 388)	-	(5 081)	(1 944)	(43 951)
Przychody z tytułu odsetek	21	-	-	-	13	-	34
Koszty z tytułu odsetek (-)	(521)	-	(179)	-	-	-	(700)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-
Inne przychody finansowe	-	-	-	-	-	-	-
Inne koszty finansowe (-)	(81)	-	27	-	-	-	(54)
Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej	-	-	(18)	-	-	-	(18)
Podatek dochodowy*	105	-	-	-	-	-	105
Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej	797	-	(685)	-	346	423	881
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	873	-	564	-	19	4	1 460
Amortyzacja wartości niematerialnych	8	-	7	-	1	-	16
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	379	-	68	-	112	-	559
Pozostałe koszty niepieniężne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2012 - 31.03.2012							
Aktywa segmentu sprawozdawczego	96 929	-	60 963	-	10 681	878	169 451
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne	-	-	42	-	-	-	42
- rzeczowe aktywa trwałe	518	-	15	-	14	-	547
- wartości niematerialne	-	-	27	-	-	-	27
- nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	48 642	-	27 388	-	6 072	-	82 102

Wyszczególnienie	Segmenty					Pozostałe	Ogółem
	Cynkowanie ogniowe	Odlewnictwo metali nieżelaznych	Tkaniny techniczne	Działalność holdingowa	Segmenty konstrukcji przemysłowych		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2011 - 31.03.2011							
Przychody ogółem	15 638	-	15 213	58	2 823	2 103	35 835
Sprzedaż na zewnątrz	15 638	-	15 213	58	2 823	2 103	35 835
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Koszty segmentu (-)	(14 006)	-	(15 217)	(701)	(3 303)	(1 770)	(34 997)
Przychody z tytułu odsetek	17	-	(0)	187	-	1	205
Koszty z tytułu odsetek (-)	(414)	-	(104)	(344)	-	5	(857)
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	-	-	-	360	-	-	360
Odpis wartości firmy	-	-	-	-	-	-	-
Inne przychody finansowe	-	-	59	-	-	-	59
Inne koszty finansowe(-)	(111)	-	(183)	(193)	-	-	(487)
Wynik działalności zaniechanej/sprzedanej	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy*	(75)	-	(51)	-	-	-	(126)
Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej	1 049	-	(283)	(633)	(480)	339	(8)
Wynik netto na działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	865	-	586	2	22	-	1 475
Amortyzacja wartości niematerialnych	13	-	10	1	4	-	28
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-	-	24	193	-	-	217
Pozostałe koszty niepieniężne	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2011 - 31.03.2011							
Aktywa segmentu sprawozdawczego	82 561	-	64 601	6 595	4 345	916	159 019
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
- rzeczowe aktywa trwałe	-	-	223	-	-	-	223
- wartości niematerialne	5	-	79	-	4	-	88
- nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	28 137	-	27 278	13 726	2 762	2	71 905

Informacje dotyczące obszarów geograficznych w okresie 01.01.2012 – 31.03.2012

Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
Kraj, w którym Grupa ma siedzibę	39 742	101 734
Niemcy	1 209	
Włochy	1 493	
Hiszpania	560	
Wielka Brytania	502	
Litwa	393	
Francja	319	
Belgia	192	
Pozostałe	1 055	
Ogółem	45 465	101 734

Informacje dotyczące obszarów geograficznych w okresie 01.01.2011 – 31.03.2011

Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
Kraj, w którym Grupa ma siedzibę	29 353	96 681
Niemcy	1 284	-
Włochy	1 054	-
Francja	647	-
Węgry	460	-
Czechy	837	-
Hiszpania	735	-
Wielka Brytania	474	-
Pozostałe	991	-
Ogółem	35 835	96 681

Różnice między danymi zaprezentowanymi w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio opublikowanymi danymi finansowymi na dzień 31 marca 2011 roku

Na 31 grudnia 2011 roku dokonano korekty prezentacji danych porównywalnych za 2010 rok w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyniku czego uległy zmianie poniższe pozycje sprawozdania finansowego za pierwszy kwartał 2011 roku tj.:

- 1) zablokowanej lokaty ujętej uprzednio w krótkoterminowych aktywach finansowych do długoterminowych w kwocie 235 tys. złotych,
- 2) przeniesienia nakładów na oprogramowanie w budowie z pozycji środki trwałe w budowie do pozycji wartości niematerialne w budowie w kwocie 318 tys. złotych.

Zmiany te nie miały wpływu na zysk netto i kapitał własny za pierwszy kwartał 2011 rok.