



Sprawozdanie finansowe
za okres od 01.01.2012 r. do 31.12.2012
przygotowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej
Armatura Kraków SA

Kraków, 28.02.2013

SPIS TREŚCI

1.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
2.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	4
3.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	5
4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	6
5.	Informacje ogólne	6
5.1.	Dane emitenta	6
5.2.	Zarząd Spółki	6
5.3.	Rada Nadzorcza Spółki Armatura Kraków S.A.	6
5.4.	Struktura akcjonariatu	7
6.	Platforma zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej	7
6.1.	Publikacja sprawozdania finansowego	7
7.	Stosowane zasady rachunkowości.....	8
7.1.	Opis stosowanych zasad rachunkowości	9
7.2.	Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego	16
8.	Noty objaśniające do go sprawozdania finansowego	16

1. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	noty	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów	2	220 654	223 746
Koszt własny sprzedaży	2	(180 002)	(187 105)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		40 652	36 641
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 270	646
Koszty sprzedaży		(18 732)	(17 069)
Koszty ogólnego zarządu		(16 501)	(22 323)
Pozostałe koszty operacyjne	4	(452)	(2 362)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		6 237	(4 467)
Przychody finansowe		2 984	24 652
Koszty finansowe		(12 981)	(10 582)
Przychody (koszty) finansowe netto	6	(9 997)	14 070
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(3 760)	9 603
Podatek dochodowy	7	346	1 388
Zysk (strata) na działalności kontynuowanej		(3 414)	10 991
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) na działalności zaniechanej	8	(501)	(9 482)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy		(3 915)	1 509
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych			
		-0,05	0,02
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych			
		-0,05	0,02
Inne całkowite dochody			
Całkowite dochody ogółem za rok obrotowy		(3 915)	1 509

Dane zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy.

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	noty	31-12-2012	31-12-2011
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	10	6 491	11 316
Wartości niematerialne	11	1 080	1 211
Pozostałe inwestycje długoterminowe	12	217 888	212 888
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	1 822	1 910
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		-	-
Aktywa trwałe razem		227 281	227 325
Aktywa obrotowe			
Zapasy	14	29 510	45 884
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	15	103 648	100 227
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne		338	382
Pozostałe inwestycje		300	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	67	596
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa obrotowe razem		133 863	147 089
Aktywa razem		361 144	374 414
Kapitały i zobowiązania			
Kapitał własny			
Kapitał zakładowy		81 000	81 000
Nadwyżka ze sprzedaży akcji		14 163	14 163
Zyski zatrzymane		69 527	89 642
Kapitał własny razem	17	164 690	184 805
Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne źródła finansowania	19	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	63	90
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	13	737	1 173
Zobowiązania długoterminowe razem		800	1 263
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne źródła finansowania	19	122 931	105 840
Zobowiązania z tytułu faktoringu	19	34 547	40 171
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	20	300	199
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21	36 046	39 203
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rezerwy	22	1 830	2 933
Zobowiązania krótkoterminowe razem		195 654	188 346
Zobowiązania razem		196 454	189 609
Kapitały i zobowiązania		361 144	374 414

Dane zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy

3. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	01-01-2012 31-12-2012	01-01-2011 31-12-2011
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 261)	121
<i>Korekty</i>		
Amortyzacja	1 791	3 049
Zysk (strata) z tytułu różnic kursowych		
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(246)	(312)
Koszt odsetek, netto	9 132	8 111
Zmiana stanu rezerw	(1 103)	1 640
Zmiana stanu zapasów	16 374	(2 393)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych	(3 421)	(1 252)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	44	(31)
Zmiana zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług	(3 157)	(3 682)
Zmiana stanu świadczeń pracowniczych	74	(256)
Inne korekty	(26)	833
Środki pieniężne netto wygenerowane na działalności operacyjnej	15 201	5 828
Podatek dochodowy zapłacony	-	468
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 201	6 296
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z tytułu spłaty udzielonych pożyczek	-	300
Inne wpływy inwestycyjne z tyt. sprzedaży wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	3 828	1 052
Odsetki otrzymane z tytułu lokat bankowych i udzielonych pożyczek	259	161
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych środków trwałych	(393)	(2 702)
Nabycie aktywów finansowych	(5 000)	-
Inne wypływy inwestycyjne	(300)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 606)	(1 189)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	11 467	56 677
Wpłaty na kapitał akcyjny	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-	(45 697)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	(800)
Dywidendy wypłacone	(16 200)	(8 000)
Odsetki zapłacone	(9 391)	(8 272)
Inne wydatki finansowe	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 124)	(6 092)
Przepływy pieniężne netto, razem	(529)	(985)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	596	1 581
Środki pieniężne na koniec okresu	67	596

Dane zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy

4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2011	80 000	14 163	1 200	95 933	191 296
Objęcie akcji przez pracowników	1 000		(1 000)		-
Zysk (strata) netto				1 509	1 509
Wypłata dywidendy				(8 000)	(8 000)
Kapitał własny na dzień 31.12.2011	81 000	14 163	200	89 442	184 805

	Kapitał zakładowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji	Kapitał programu motywacyjnego	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Kapitał własny na dzień 01.01.2012	81 000	14 163	200	89 442	184 805
Zysk (strata) netto				(3 915)	(3 915)
Wypłata dywidendy			-	(16 200)	(16 200)
Kapitał własny na dzień 31.12.2012	81 000	14 163	200	69 327	164 690

Dane zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy

5. Informacje ogólne

5.1. Dane emitenta

- 1.1. Nazwa (firma): **Armatura Kraków S.A.**
- 1.2. Siedziba: 30-418 Kraków, ul. Zakopiańska 72
- 1.3. Sąd Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieście, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpis z dnia 2001-12-06., pod numerem 0000068409
- 1.4. Przedmiot działalności (PKD):
 - produkcja kurków i zaworów (29.13.Z)
 - odlewnictwo metali lekkich (27.53.Z)
 - odlewnictwo pozostałych metali nieżelaznych (27.54)
 - kucie, prasowanie, wytłaczanie i walcowanie metali (28.40.Z)
 - obróbka metali i nakładanie powłok na metale (28.51.Z)
 - obróbka mechaniczna elementów metalowych (28.52.Z)
 - produkcja wyrobów z tworzyw sztucznych (25.2)
 - produkcja pozostałych wyrobów gumowych (25.13Z)
 - produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania (28.22.Z)
 - produkcja narzędzi (28.62.Z)
- 1.5. Sektor wg klasyfikacji GPW - przemysł inne (pin)

5.2. Zarząd Spółki

Skład Zarządu Spółki dominującej na dzień 31.12.2012 roku obejmował następujące osoby:

- Konrad Hernik – Prezes Zarządu
- Piotr Witkowski – Wiceprezes Zarządu
- Leszek Księżarczyk – Wiceprezes Zarządu

5.3. Rada Nadzorcza Spółki Armatura Kraków S.A.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2012 roku obejmował następujące osoby:

- Jan Woźniak – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jolanta Kulmińska-Jaroszyńska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Jarosław Wikaliński - Sekretarz Rady Nadzorczej
- Wojciech Świętalski – Członek Rady Nadzorczej – reprezentujący pracowników
- Kazimierz Stec – Członek Rady Nadzorczej – reprezentujący pracowników
- Jarosław Karasiński – Członek Rady Nadzorczej

5.4. Struktura akcjonariatu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PZU Życie SA	51.600.000	63,70%	51.600.000	63,70%
Pozostali akcjonariusze	29.400.000	36,30%	29.400.000	36,30%
Razem	81.000.000	100,00%	81.000.000	100,00%

6. Platforma zastosowania Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

6.1. Publikacja sprawozdania finansowego

Oświadczenie zgodności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, zwanymi dalej „MSSF UE”.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w 28.02.2013.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE wchodzi w życie w roku 2012:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – przeniesienia aktywów finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 22.11.2011 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.07.2011 roku lub po tej dacie).

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

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

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

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01. 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01. 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01. 2013 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13.12.2012 roku

(obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01. 2013 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” . prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 05.06.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.07. 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” . Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 05.06.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 roku lub po tej dacie)
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13.12.2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, zatwierdzone w UE w dniu 11.12.2012 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 roku lub po tej dacie).

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 28.02.2013 nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2015 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – jednostki inwestycyjne (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17.05.2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 01.01.2013 roku lub po tej dacie),

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

7. Stosowane zasady rachunkowości

Podstawa wycen

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kontynuacji działania w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka nie stosuje zasady kosztu historycznego w stosunku do następujących pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej:

- pochodnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

- instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy – wyceniane w wartości godziwej
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży – wyceniane w wartości godziwej
- nieruchomości inwestycyjnych - wyceniane w wartości godziwej

Waluta funkcjonalna i prezentacyjna

Dane w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w złotych polskich, po zaokrągleniu do pełnych tysięcy. Złoty polski jest walutą funkcjonalną Spółki Dominującej.

Dokonane osądy i oszacowania

Sporządzenie informacji finansowych zgodnie z MSSF UE wymaga od Zarządu osądów, szacunków i założeń, które mają wpływ na przyjęte zasady oraz prezentowane wartości aktywów, pasywów, przychodów oraz kosztów. Szacunki oraz związane z nimi założenia opierają się na doświadczeniu historycznym oraz innych czynnikach, które są uznawane za racjonalne w danych okolicznościach, a ich wyniki dają podstawę osądu, co do wartości bilansowej aktywów i zobowiązań, która nie wynika bezpośrednio z innych źródeł. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych.

Osądy oraz szacunki dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSSF UE, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, zostały przedstawione w odpowiednich notach.

Zasady polityki rachunkowości przedstawione poniżej stosowane były w odniesieniu do wszystkich okresów zaprezentowanych w historycznych informacjach finansowych.

7.1. Opis stosowanych zasad rachunkowości

Waluty obce

Transakcje w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż waluta funkcjonalna wykazuje się po kursie waluty obowiązującym na dzień transakcji. Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Aktywa i zobowiązania wyceniane w wartości godziwej i denominowane w walutach obcych wycenia się po kursie obowiązującym w dniu ustalenia wartości godziwej. Pozycje niepieniężne wyceniane są według kosztu historycznego.

Pozycje pieniężne aktywów i pasywów wyrażone w walucie obcej są przeliczane na koniec okresu sprawozdawczego według średniego kursu NBP.

Inwestycje w jednostkach zależnych i pozostałych

Spółka wycenia inwestycje w jednostkach zależnych i jednostce pozostałych według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości odpisy z tytułu utraty wartości aktywów. Na koniec każdego okresu sprawozdawczego Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody utraty wartości składników aktywów finansowych niewycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy. Uznaje się, że składnik aktywów finansowych utracił wartość, gdy po jego początkowym ujęciu istnieją obiektywne przesłanki wystąpienia zdarzenia powodującego utratę wartości, mogącego mieć negatywny, wiarygodnie oszacowany wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów. Do obiektywnych przesłanek utraty wartości aktywów finansowych zalicza się niespłacenie albo zaleganie w spłacie długu przez dłużnika; restrukturyzację długu dłużnika, na którą Spółka wyraziła zgodę ze względów ekonomicznych lub prawnych wynikających z trudności finansowych pożyczkobiorcy, a której w innym wypadku Spółka by nie udzieliła; okoliczności świadczące o wysokim poziomie prawdopodobieństwa bankructwa dłużnika

lub emitenta; zanik aktywnego rynku na dany składnik aktywów finansowych. Ponadto, w przypadku inwestycji w instrumenty kapitałowe, za obiektywną przesłankę utraty wartości aktywów finansowych uważa się znaczący i przedłużający się spadek wartości godziwej takiej inwestycji poniżej ceny jej nabycia.

Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne

Inne niż pochodne instrumenty finansowe obejmują inwestycje kapitałowe, dłużne papiery wartościowe, należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności, środki pieniężne i ich ekwiwalenty, kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania.

Instrumenty finansowe inne niż instrumenty pochodne są ujmowane początkowo według wartości godziwej powiększonej - za wyjątkiem inwestycji wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy - o bezpośrednie koszty związane z nabyciem (poza wyjątkami opisanymi poniżej).

Instrument finansowy jest ujmowany, jeśli Spółka staje się stroną umowy danego instrumentu finansowego. Aktywa finansowe zostają wyłączone z bilansu, jeśli wynikające z umowy prawa Spółki do przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasną lub jeśli Spółka przeniesie aktywa finansowe nie zachowując nad nimi (lub związanymi zeń ryzykami i korzyściami) kontroli. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży składnika aktywów finansowych są ujmowane na dzień zawarcia transakcji, tj. w dniu, w którym Spółka zobowiąże się do kupna lub sprzedaży aktywa. Zobowiązania finansowe przestają być wykazywane w bilansie, jeśli zobowiązania te wygasną (to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygaś).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie oraz depozyty bankowe na żądanie.

Instrumenty kapitałowe

Kapitał własny

Kapitał zakładowy ujmowany jest według wartości nominalnej w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady na kapitał ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitałów i pomniejszają wartość kapitałów własnych spółki.

Koszty emisji poniesione przy powstaniu spółki akcyjnej lub podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostała część prezentowana jest w zyskach zatrzymanych.

Niepodzielny wynik z lat poprzednich oraz wynik roku bieżącego prezentowany jest jako zyski zatrzymane.

Akcje zwykłe

Koszty bezpośrednio związane z emisją akcji zwykłych i opcji na akcje pomniejszają wartość kapitału.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki. Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych (przekazane zaliczki). Środki trwałe obejmują istotne specjalistyczne części zamienne, które funkcjonują jako element środka trwałego.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Jako odrębne pozycje środków trwałych ujmowane są także istotne komponenty, także o charakterze niematerialnym.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w koszcie wytworzenia pomniejszonym o ujęte odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia obejmuje opłaty oraz, dla odpowiednich aktywów, koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Spółki. Amortyzacja dotycząca tych aktywów trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania, zgodnie z zasadami dotyczącymi pozostałych aktywów trwałych Spółki.

Amortyzacja środków trwałych w tym komponentów odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania rewidowane są corocznie. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników środków trwałych są następujące:

Budynki i budowle	od 25 do 50 lat
Maszyny i urządzenia	od 1 do 20 lat
Środki transportu	od 5 do 10 lat
Pozostałe środki trwałe	od 1 do 10 lat

Grunty własne nie podlegają amortyzacji. Spółka traktuje nadane prawa wieczystego użytkowania jako leasing operacyjny. W przypadku nabycia takich praw na rynku wtórnym prezentowane są one jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie przewidywanego ich użytkowania.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla środków trwałych w budowie

w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości środków trwałych oraz środków trwałych w budowie odnoszone są w pozostałe koszty operacyjne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji rzeczowych aktywów trwałych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujemne się je w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży i ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do zbycia, wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF 5.

Na dzień bilansowy środki trwałe są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu w celu doprowadzenia ich do użytkowania, zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku, pomniejszają wartość kosztów finansowania zewnętrznego podlegających kapitalizacji.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego, które dotyczą bieżącej działalności są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Powyższe zasady kapitalizacji nie są stosowane do:

aktywów wycenianych w wartości godziwej oraz zapasów wytwarzanych w znaczących ilościach w cyklu ciągłym i charakteryzujących się wysoką rotacją.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które Spółka jako właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów i/lub są utrzymywane ze względu na spodziewany przyrost ich wartości.

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się początkowo po koszcie uwzględniając koszty transakcji. Po ujęciu początkowym nieruchomości te wycenia się w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Do pozycji wartości niematerialnych Spółka zalicza także wydatki poniesione na nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu. Wieczyste użytkowanie gruntu traktowane jest jako leasing operacyjny, w związku z czym nie ujemne się jego przedmiotu jako aktywów Spółki. Jednakże wydatki na nabycie takich praw na rynku wtórnym (od innych podmiotów) oraz wydatki związane z nadaniem takich praw przez właściwe urzędy państwowe, ujmowane są jako wartości niematerialne i amortyzowane w okresie umownym w jakim Spółka może te prawa wykorzystywać.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Szacunki okresu użytkowania weryfikowane są corocznie. Spółka nie posiada wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania. Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników wartości niematerialnych są następujące:

Licencje na oprogramowanie	do 10 lat
Prace rozwojowe	do 10 lat
Znaki towarowe	do 10 lat
Prawa majątkowe	do 10 lat

Wartości niematerialne poddawane są testowi na utratę wartości jeśli istnieją przesłanki wskazujące na występowanie utraty wartości, przy czym dla wartości niematerialnych w okresie ich realizacji ewentualna utrata wartości określana jest na każdy dzień bilansowy. Skutki utraty wartości, wartości niematerialnych jak również ich amortyzacji odnoszone są w koszty działalności podstawowej.

Wartości niematerialne spełniające kryteria zakwalifikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży, lub ujęte w Spółce do zbycia wycenia się zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF 5.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania pozycji wartości niematerialnych określa się jako różnicę między przychodami ze sprzedaży a wartością bilansową tych pozycji i ujmuje się je w rachunku zysków i strat.

Na dzień bilansowy wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub aktywa i zobowiązania stanowiące Spółkę przeznaczoną do zbycia), co do których zakładane jest, że wypracują one korzyści dla jednostki w wyniku sprzedaży, a nie w wyniku długotrwałego użytkowania, są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży. Bezpośrednio przed przeklasyfikowaniem do przeznaczonych do sprzedaży, aktywa te (lub składniki Spółki przeznaczonej do zbycia) są wyceniane zgodnie z zasadami rachunkowości właściwymi dla tego aktywa. Następnie na dzień początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży, aktywa trwałe lub Spółka przeznaczona do zbycia są ujmowane według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. Ewentualny odpis z tytułu trwałej utraty wartości składników Spółki przeznaczonej do zbycia jest w pierwszej kolejności ujmowany jako zmniejszenie wartości firmy, a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych składników na zasadzie proporcjonalnej z zastrzeżeniem, że utrata wartości nie wpływa na wartość zapasów, aktywów finansowych, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, aktywów z tytułu świadczeń pracowniczych i nieruchomości inwestycyjnych, które są nadal wyceniane stosownie do grupowych zasad rachunkowości. Utrata wartości ujęta przy początkowej klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży jest ujmowana w wyniku finansowym. Dotyczy to również zysków i strat wynikających z późniejszej zmiany wartości. Zyski z tytułu wyceny do wartości godziwej są ujmowane tylko do wysokości uprzednio zarachowanych strat z tytułu utraty wartości.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży są to aktywa spełniające następujące kryteria:

- zarząd złożył deklarację sprzedaży,
- aktywa są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z uwzględnieniem jedynie normalnych i zwyczajowo przyjętych warunków sprzedaży dla tego typu aktywów; oraz,
- zainicjowano aktywne poszukiwanie potencjalnego nabywcy,
- transakcja sprzedaży jest wysoce prawdopodobna.

Zapasy

Zapasy materiałów i towarów są wyceniane według cen nabycia nie wyższych jednak od ich cen sprzedaży netto. Spółka prowadzi ilościowo – wartościową ewidencję zapasów materiałów i towarów, natomiast wartość rozchodu wyceniana jest na podstawie cen przeciętnych, tj. cen ustalonych w wysokości średniej ważonej cen nabycia.

Produkty gotowe oraz półfabrykaty wyceniane są według rzeczywistych kosztów ich wytworzenia nie wyższych od cen sprzedaży netto. Koszty wytworzenia obejmują koszty pozostające w bezpośrednim związku z danym produktem oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem tego produktu (oparte o normalne zdolności produkcyjne). Nie obejmują natomiast kosztów finansowania zewnętrznego. Ewidencja ilościowo - wartościowa zapasów wyrobów gotowych oraz produkcji w toku prowadzona jest według stałych cen ewidencyjnych opartych na planowanym koszcie wytworzenia.

Wartość zapasów pomniejszają odpisy aktualizacyjne tworzone w przypadku, gdy możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto (stanowiąca cenę netto pomniejszoną o upusty, rabaty oraz koszty związane z dokonaniem sprzedaży) jest niższa od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, ustalonych indywidualnie dla każdego asortymentu zapasów.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są oraz wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Należności długoterminowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszając je o odpisy z tytułu utraty wartości.

Odpis aktualizujący tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółka nie otrzyma wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Należności nieściągalne są odpisywane w pozostałe koszty operacyjne, lub w ciężar odpisu, jeżeli został wcześniej utworzony, w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w wysokości wydatków związanych z kosztami dotyczącymi przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów

Aktywa finansowe

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych jest ujmowany w momencie, kiedy istnieją obiektywne przesłanki, że zaistniały zdarzenia, które mogą mieć negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych związanych z danym składnikiem aktywów.

Utrata wartości w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu szacowana jest jako różnica między ich wartością bilansową, a wartością bieżącą przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej. Odpis z tytułu utraty wartości w odniesieniu do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży jest wyliczany przez odniesienie do ich bieżącej wartości godziwej.

Wartość bilansowa poszczególnych aktywów finansowych o jednostkowo istotnej wartości poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Pozostałe aktywa finansowe są oceniane pod kątem utraty wartości zbiorczo, pogrupowane według podobnego poziomu ryzyka kredytowego.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmowane są w wyniku finansowym. Jeżeli zmniejszenie wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży było ujmowane bezpośrednio w kapitale z aktualizacji wyceny, skumulowane straty, które były uprzednio ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, ujmują się w wyniku finansowym.

Z wyjątkiem instrumentów kapitałowych dostępnych do sprzedaży, jeśli w kolejnym okresie obrotowym kwota odpisu z tytułu utraty wartości ulegnie zmniejszeniu, a zmniejszenie to można racjonalnie odnieść do zdarzenia mającego miejsce po ujęciu utraty wartości, uprzednio ujęty odpis z tytułu utraty wartości odwraca się w rachunku zysków i strat, jeżeli wartość bilansowa inwestycji w dniu odwrócenia utraty wartości nie przekracza kwoty zamortyzowanego kosztu, powstającego gdyby utrata wartości nie została ujęta.

Odpisy z tytułu utraty wartości kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży ujęte uprzednio przez wynik finansowy nie podlegają odwróceniu poprzez ten rachunek. Wszelkie zwiększenia wartości godziwej następujące po wystąpieniu utraty wartości ujmują się bezpośrednio w kapitale własnym, natomiast w przypadku kapitałowych papierów wartościowych przeznaczonych do sprzedaży i wycenianych po koszcie minus odpis z tytułu utraty wartości, dokonany odpis nigdy nie podlega odwróceniu.

Aktywa niefinansowe

Wartość bilansowa aktywów niefinansowych, innych niż zapasy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego poddawana jest ocenie na każdy dzień bilansowy w celu stwierdzenia, czy występują przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. W przypadku wystąpienia takich przesłanek Spółka dokonuje szacunku wartości odzyskiwanej poszczególnych aktywów. Wartość odzyskiwalna wartości firmy, wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania oraz wartości niematerialnych, które nie są jeszcze zdadne do użytkowania jest szacowana na każdy dzień bilansowy.

Odpis z tytułu utraty wartości ujmowany jest w momencie, kiedy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka generującego środki pieniężne przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Ośrodek generujący środki pieniężne jest definiowany jako najmniejsza identyfikowalna Spółka aktywów, która wypracowuje środki pieniężne niezależnie od innych aktywów i ich grup. Odpisy z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku finansowym. Utrata wartości ośrodka generującego środki pieniężne jest w pierwszej kolejności ujmowana jako zmniejszenie wartości firmy przypisanej do tego ośrodka (Spółki ośrodków), a następnie jako zmniejszenie wartości bilansowej pozostałych aktywów tego ośrodka (Spółki ośrodków) na zasadzie proporcjonalnej.

Wartość odzyskiwalna aktywów lub ośrodków generujących środki pieniężne definiowana jest jako większa z ich wartości netto możliwej do uzyskania ze sprzedaży oraz ich wartości użytkowej. Przy szacowaniu wartości użytkowej przyszłe przepływy pieniężne dyskontowane są przy użyciu stopy procentowej przed opodatkowaniem, która odzwierciedla aktualną rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz czynniki ryzyka charakterystyczne dla danego składnika aktywów.

Odpis wartość firmy z tytułu utraty wartości nie jest odwracany. W odniesieniu do innych aktywów, odpisy z tytułu utraty wartości rozpoznane w poprzednich okresach, są poddawane na każdy dzień bilansowy ocenie, czy zaszły przesłanki wskazujące na zmniejszenie utraty wartości lub jej całkowite odwrócenie. Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości jest odwracany, jeżeli zmieniły się szacunki zastosowane do szacowania wartości odzyskiwalnej. Odpis z tytułu utraty wartości odwracany jest tylko do wysokości wartości bilansowej składnika aktywów pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne, jaka byłaby wykazana w sytuacji, gdyby odpis z tytułu utraty wartości nie został ujęty.

Świadczenia pracownicze

Program określonych składek

Wszystkie jednostki Spółki zatrudniające pracowników zobowiązane są, na mocy obowiązujących przepisów, do pobierania i odprowadzania składek na świadczenia emerytalne pracowników. Świadczenia te, zgodnie z MSR 19, stanowią program państwowy oraz mają charakter programu określonych składek. W związku z powyższym, zobowiązanie spółek Spółki za każdy okres jest szacowane na podstawie kwot składek do wniesienia za dany rok.

Program określonych świadczeń – odprawy emerytalne

Zobowiązanie Spółki wynikające z odpraw emerytalnych obliczane jest poprzez oszacowanie wysokości przyszłego wynagrodzenia pracownika w okresie, w którym pracownik osiągnie wiek emerytalny oraz poprzez oszacowanie wysokości przyszłej odprawy emerytalnej. Odprawy te są dyskontowane do wartości bieżącej. Stopę dyskontową otrzymuje się na podstawie rynkowej stopy zwrotu z wolnych od ryzyka obligacji skarbu państwa na dzień bilansowy. Zobowiązanie z tytułu odpraw emerytalnych ujmowane jest proporcjonalnie do przewidywanego okresu świadczenia pracy przez danego pracownika.

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy

Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy (odprawy) zostają rozpoznane w kosztach, jeśli na Spółce ciąży nieodwołalne zobowiązanie wynikające z tytułu formalnego, szczegółowego planu rozwiązania stosunku pracy z pracownikami przed wiekiem emerytalnym. Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w przypadku dobrowolnych odejść są ujmowane w kosztach, jeśli Spółka złożyła pracownikom ofertę zachęcającą do dobrowolnych odejść, jest prawdopodobne, że oferta zostanie zaakceptowana i liczba dobrowolnych odejść może być rzetelnie oszacowana.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Zobowiązania z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych są wyceniane bez uwzględnienia dyskonta i są odnoszone w koszty w momencie wykonania świadczenia.

Spółka tworzy rezerwę w ciężar kosztów w wysokości przewidzianych płatności dla pracowników z tytułu krótkoterminowych premii pieniężnych lub planów podziału zysku (profit sharing plans), jeśli Spółka jest prawnie lub konstruktywnie zobowiązana do takich wypłat na podstawie usług świadczonych przez pracowników w przeszłości, a zobowiązanie to może zostać rzetelnie oszacowane.

Rezerwy

Rezerwa zostaje ujęta w przypadku, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający z przeszłych zdarzeń i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku wiązać się będzie z wypływem korzyści ekonomicznych. W przypadku, kiedy efekt wartości pieniądza w czasie ma istotne znaczenie, rezerwy są szacowane poprzez dyskontowanie oczekiwanych przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o stopę przed opodatkowaniem, która odzwierciedla bieżące szacunki rynkowe zmian wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane z danym składnikiem pasywów.

Naprawy gwarancyjne

Rezerwa na naprawy gwarancyjne jest ujmowana, gdy produkty lub usługi, na które gwarancja została udzielona, zostały sprzedane. Wysokość rezerwy oparta jest na danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji oraz średniej ważonej wszystkich możliwych wyników związanych z jej wykonaniem i jest tworzona zgodnie z najlepszym szacunkiem Zarządu co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Spółkę w okresie gwarancji.

Przychody

Sprzedaż towarów i wyrobów gotowych

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych wykazywane są w wysokości odpowiadającej wartości godziwej otrzymanej zapłaty, pomniejszonej o wartość zwrotów, opustów i rabatów.

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych są ujmowane w wyniku finansowym, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność, co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych, ustalenia wysokości poniesionych kosztów lub możliwości zwrotu wyrobów gotowych/towarów lub Spółka pozostaje trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi wyrobami gotowymi/towarami.

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są ujmowane w wyniku finansowym w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy. Stopień realizacji transakcji jest oceniany poprzez obmiar wykonanych prac.

Koszty i przychody finansowe

Przychody finansowe obejmują odsetki należne z tytułu zainwestowanych przez Spółkę środków pieniężnych, należne dywidendy, zyski z tytułu zbycia dostępnych do sprzedaży instrumentów finansowych, zyski z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, zyski z tytułu różnic kursowych oraz zyski dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Przychody z tytułu odsetek wykazuje się w wyniku finansowym według zasady memoriałowej, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Dochód z tytułu dywidend ujmuje się w wyniku finansowym w momencie, kiedy Spółka nabywa prawa do jej otrzymania.

Koszty finansowe obejmują odsetki płatne z tytułu zadłużenia, odwracanie dyskonta z tytułu rezerw, straty z tytułu różnic kursowych, straty z tytułu zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych przez wynik finansowy, odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych oraz straty dotyczące instrumentów zabezpieczających, które ujmowane są w wyniku finansowym. Wszystkie koszty z tytułu odsetek są ustalane w oparciu o efektywną stopę procentową.

Pozostałe koszty operacyjne

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje koszty programu motywacyjnego, straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów. Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Podatek dochodowy ujmowany jest w wyniku finansowym, za wyjątkiem kwot związanych z pozycjami rozliczanymi bezpośrednio z kapitałem własnym. Wówczas ujmuje się go w kapitale własnym.

Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu dochodu do opodatkowania za dany rok, ustalone przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy oraz korekty podatku dotyczącego lat ubiegłych.

Podatek odroczony wyliczany jest w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań ustalaną dla celów księgowych, a ich wartością ustalaną dla celów podatkowych. W przypadku aktywów na podatek odroczony tworzy się je również na pozostające do wykorzystania straty podatkowe. Kwota podatku odroczonego opiera się na oczekiwaniach, co do sposobu realizacji wartości bilansowej aktywów i pasywów, przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących lub uchwalonych na dzień bilansowy.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na realizację różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego obniża się w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania różnic przejściowych. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne.

Dodatkowy podatek dochodowy z tytułu wypłaty dywidendy jest ujmowany w momencie wystąpienia zobowiązania do wypłaty tej dywidendy.

Zysk na akcje

Spółka prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na akcję dla akcji zwykłych. Podstawowy zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom akcji zwykłych

przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w okresie. Rozwodniony zysk na akcję jest wyliczany przez podzielenie zysku lub straty przypadającej posiadaczom i potencjalnym posiadaczom akcji zwykłych przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych i możliwych do wyemitowania akcji zwykłych w okresie.

Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Stosując zasady rachunkowości obowiązujące w Spółce, Zarząd jednostki dokonuje szacunków, osądów i założeń dotyczących kwot wyceny poszczególnych składników aktywów i zobowiązań. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Szacunki i leżące u ich podstaw założenia podlegają bieżącej weryfikacji. Zmianę wielkości szacunkowych ujmuje się w okresie, w którym nastąpiła weryfikacja, jeśli dotyczy ona wyłącznie tego okresu, lub w okresie bieżącym i okresach przyszłych, jeśli zmiana dotyczy ich na równi z okresem bieżącym.

Okresy użytkowania ekonomicznego rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Spółka weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

7.2. Zmiany zasad sporządzania sprawozdania finansowego

Począwszy od roku 2012 nastąpiła zmiana prezentacji kosztów premii handlowych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. W roku 2012 przychody ze sprzedaży zostały pomniejszone o wartość premii handlowych, natomiast w roku 2011 wartość tych premii była ujmowana w kosztach sprzedaży. Zmiana prezentacji została zastosowana retrospektywnie i nie ma wpływu na wynik finansowy oraz wartość kapitałów własnych. Zmiana wynika ze zmian umów handlowych z kontrahentami.

8. Noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Nota nr 1 Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe w EUR zostały przedstawione zgodnie z §91 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku:

- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej zostały przeliczone według średniego kursu ogłoszonego przez NBP obowiązującego na dzień 31.12.2012: 1 EUR = 4,0882 PLN (31.12.2011: 1 EUR = 4,4168 PLN),
- Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów i przepływów pieniężnych zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie 4,1736 (31.12.2011: 1 EUR = 4,1401)

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2012 [w tys. zł]	31.12.2011 [w tys. zł]	31.12.2012 [w tys. EUR]	31.12.2011 [w tys. EUR]
Przychody ze sprzedaży	220 654	223 746	52 869	54 044
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 237	(4 467)	1 494	(1 079)
Zysk (strata) brutto	(3 760)	9 603	(901)	2 320
Zysk (strata) netto	(3 915)	1 509	(938)	364
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	15 201	6 296	3 642	1 521
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 606)	(1 189)	(385)	(287)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 124)	(6 092)	(3 384)	(1 471)
Przepływy pieniężne netto, razem	(529)	(985)	(127)	(238)
Aktywa, razem	361 144	374 414	88 338	84 770
Zobowiązania długoterminowe	800	1 263	196	286
Zobowiązania krótkoterminowe	195 654	188 346	47 858	42 643
Kapitał własny	164 690	184 805	40 284	41 841
Kapitał zakładowy	81 000	81 000	19 813	18 339
Liczba akcji (w szt.)	81 000 000	81 000 000	81 000 000	81 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	(0,05)	0,02	(0,01)	0,00

Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	(0,05)	0,02	(0,01)	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,03	2,28	0,50	0,52
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,03	2,29	0,50	0,52
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,20	0,10	0,05	0,02

Nota nr 2. Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych i towarów oraz koszt ich wytworzenia

Rodzaj przychodu	2012	2011
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych i usług	10 919	5 557
Przychody ze sprzedaży towarów	209 735	218 189
Przychody razem	220 654	223 746

Rodzaj kosztu	2012	2011
Koszty wytworzenia wyrobów gotowych i usług	(8 005)	(5 898)
Koszty nabycia towarów i materiałów	(171 997)	(181 207)
Koszty razem	(180 002)	(187 105)

Nota nr 3. Pozostałe przychody

Kategoria pozostałe przychody	2012	2011
Wynik na sprzedaży środków trwałych	246	312
Przywrócenie wartości aktywom obrotowym	69	9
Uzyskane odszkodowania i kary umowne	370	105
Ujawnione nadwyżki majątku	-	153
Rozwiązanie odpisów	502	
Inne	83	67
Pozostałe przychody razem	1 270	646

Do pozostałych przychodów operacyjnych klasyfikowane są przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Do tej kategorii zaliczane są otrzymane dotacje, zyski z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania związane ze zwrotem kosztów sądowych, nadpłaconych zobowiązań podatkowych, za wyjątkiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz otrzymane odszkodowania z tytułu strat w majątku spółki, który objęty był ubezpieczeniem.

Do pozostałych przychodów operacyjnych zaliczane są także odwrócenia odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Nota nr 4. Pozostałe koszty operacyjne

Kategoria pozostałych kosztów operacyjnych	2012	2011
Odpisy dot. majątku trwałego		(754)
Koszty sądowe	(14)	-
Odszkodowania	(33)	-
Pozostałe koszty	(405)	(1 608)
Pozostałe koszty razem	(452)	(2 362)

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Spółki. Kategoria ta obejmuje straty na sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego, koszty programu motywacyjnego, przekazane darowizny tak w formie rzeczowej jak i pieniężnej na rzecz innych jednostek, w tym jednostek pożytku publicznego oraz skutki wynikające z gwarancji i poręczeń udzielonych na rzecz innych podmiotów.

Do pozostałych kosztów operacyjnych zaliczane są także koszty odpisów aktualizujących wartość należności oraz zapasów oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości składników majątku trwałego.

Nota nr 5. Koszty rodzajowe działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	2012	2011
Amortyzacja	(1 791)	(3 049)
Zużycie materiałów i energii	(2 629)	(14 577)
Usługi obce	(11 069)	(14 973)
Podatki i opłaty	(572)	(467)
Wynagrodzenia	(9 821)	(16 142)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(2 056)	(3 542)
Pozostałe koszty rodzajowe	(5 582)	0
Koszty nabycia towarów	(171 997)	(181 207)
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	(9 718)	7 460
Koszty rodzajowe działalności operacyjnej razem	(215 235)	(226 497)

Nota nr 6. Przychody i koszty finansowe

	2012	2011
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych i udzielonych pożyczek	1 014	941
Rozwiązanie odpisu na odsetki	23	158
Zysk z tytułu różnic kursowych	1 484	1 231
Pozostałe przychody finansowe	463	400
Otrzymane dywidendy		21 922
Przychody finansowe razem	2 984	24 652
Koszty z tytułu odsetek od zobowiązań finansowych	(9 391)	(8 273)
Utworzenie odpisu na odsetki	(755)	(939)
Strata z tytułu różnic kursowych	(2 116)	(727)
Pozostałe koszty finansowe	(719)	(643)
Koszty finansowe razem	(12 981)	(10 582)
Koszty finansowe netto	(9 997)	14 070

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu otrzymanych dywidend, odsetki od działalności lokacyjnej i inwestycyjnej w różnego rodzaju formy instrumentów finansowych. Do działalności finansowej zaliczane są także zyski z tytułu różnic kursowych.

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego jakich Spółka jest stroną oraz inne koszty finansowe. Do działalności finansowej zaliczane są także straty z tytułu różnic kursowych.

Nota nr 7. Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	2012	2011
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
- strata podatkowa	182	811
Podatek odroczony	164	577
Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	346	1 388

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

W zakresie podatku dochodowego, Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

Efektywna stopa podatkowa

	2012	2011
Zysk przed opodatkowaniem	(4 261)	121
Podatek dochodowy w oparciu o obowiązującą stawkę podatkową	19% (810)	19% 23
Strata podatkowa z roku 2011 (do rozliczenia do 2016)	-	(811)
Koszty i przychody niepodatkowe (różnice trwałe)	464	(600)
Koszt podatku ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	(346)	(1 388)

Nota nr 8. Działalność zaniechana wg MSSF 5

Przyczyną zaniechania produkcji w Armatura Kraków SA było przeniesienie produkcji baterii i zaworów do pozostałych spółek z Grupy.

	2012	2011
Działalność zaniechana		
Przychody ze sprzedaży towarów i produktów na działalności zaniechanej	1 193	12 840
Koszt własny sprzedaży działalności zaniechanej	(1 347)	(20 162)
Pozostałe koszty operacyjne dotyczące działalności zaniechanej (odprawy dla pracowników)	(347)	(2 160)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży działalności zaniechanej	(501)	(9 482)

Na dzień 31.12.2012 oraz 31.12.2011 Spółka nie rozpoznała aktywa z tytułu podatku odroczonego związanego z działalnością zaniechaną.

Na koniec 31.12.2012 wartość odpraw dla pracowników produkcyjnych wynosiła 1.005 tys. zł, z czego 658 tys. zł. zostało ujęte w ciężar rezerwy utworzonej na koniec roku 2011, natomiast bieżący wynik finansowy obciążony został kwotą 347 tys. zł.

Spółka z powodu braku możliwości wyodrębnienia strumieni przepływów pieniężnych związanych z działalnością zaniechaną, postanowiła prezentować te przepływy wraz z działalnością kontynuowaną. Według szacunków Spółki prezentacja taka nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Nota nr 9. Zyski przypadające na jedną akcję

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi i nie różnią się między sobą prawem do udziału w czystym zysku. Zysk na jedną akcję w poszczególnych okresach został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto, osiągniętego w tych okresach, przez odpowiednią średnioważoną liczbę akcji zwykłych.

Rozwodniony zysk na jedną akcję w poszczególnych okresach został wyliczony poprzez podzielenie zysku netto, osiągniętego w tych okresach, przez odpowiednią sumę średnioważonej liczby akcji zwykłych oraz akcji powodujących rozwodnienie).

- Średnioważona liczba akcji zwykłych w poszczególnych okresach wynosi
 - w 2012 roku $81\,000\,000 / 12 \times 12 = 81\,000\,000$
 - w 2011 roku: $(80\,000\,000 / 12 \times 5) + (81\,000\,000 / 12 \times 7) = 80\,583\,333$
- Średnioważona rozwodniona liczba akcji zwykłych w poszczególnych okresach wynosi
 - w 2012 roku $81\,000\,000 / 12 \times 12 = 81\,000\,000$
 - w 2011 roku: $(80\,000\,000 / 12 \times 5) + (81\,000\,000 / 12 \times 7) = 80\,583\,333$

	2012	2011
Podstawowy wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	(0,05)	0,02
Rozwodniony wynik netto przypadający na jedną akcję w złotych	(0,05)	0,02

Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków SA z dnia 25.04.2012 roku, Walne Zgromadzenie postanowiło wypłacić akcjonariuszom dywidendę według następujących zasad:

- Łączna kwota dywidendy wynosi 16.200 tys. zł i obejmuje zysk za rok obrotowy 2011 przeznaczony na wypłatę dywidendy w kwocie 1.509 tys. zł (słownie: jeden milion pięćset dziewięć tysięcy złotych), powiększony o kwotę 14.691 tys. zł przeniesioną z kapitału zapasowego utworzonego z zysku Spółki za rok obrotowy 2009 i przeznaczoną na wypłatę dywidendy zgodnie z uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Armatura Kraków S.A. z dnia 25.04.2012 r.
- Dywidendą zostały objęte wszystkie akcje Spółki serii A1, A2, A3, A4, B, C, D, E, F i G tj.: 81.000.000 (osiemdziesiąt jeden milionów) akcji. Dywidenda wyniosła 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) na jedną akcję.
- Listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy ustalono na dzień 29.06.2012 roku (dzień dywidendy), a wypłata dywidendy nastąpiła w dniu 13.07.2012 roku.

Nota nr 10 Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe za wyjątkiem gruntów (w tym prawa wieczystego użytkowania gruntów) są amortyzowane metodą liniową z zastosowaniem indywidualnych stawek amortyzacyjnych wyprowadzanych z przewidywanego okresu użytkowania środka ustalonego w momencie przyjęcia środka do używania. Prawidłowość stawek amortyzacji jest weryfikowana corocznie.

W 2011 r. utworzono odpis aktualizujący wartość środków trwałych w wysokości 754 tys. zł, natomiast w roku 2012 odpis ten został wykorzystany.

Armatura Kraków SA	Grunty własne	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 01.01.2011	0	0	20 212	3 384	3 698	27 294
Zwiększenia +		83	249	862	251	1 445
Zmniejszenia -		0	7 075	1217	1578	9 870
Wartość brutto na 31.12.2011	0	83	13 386	3 029	2 371	18 869
Umorzenie na 01.01.2011	0	0	6 363	855	931	8 149
Zwiększenia +			1 800	692	341	2 833
Zmniejszenia -			2 657	531	589	3 777
Umorzenie na 31.12.2011	0	0	5 506	1 016	683	7 205
Odpis wartości netto środków trwałych				754		754
Wartość netto na 31.12.2011	0	83	7 880	1 259	1 688	10 910
Wartość brutto na 01.01.2012	0	83	13 386	3 029	2 371	18 869
Zwiększenia +			137	413	78	628
Zmniejszenia -		0	5 515	987	1549	8 051
Wartość brutto na 31.12.2012	0	83	8 008	2 455	900	11 446
Umorzenie na 01.01.2012	0	0	5 506	1 016	683	7 205
Zwiększenia +		8	822	534	140	1 504
Zmniejszenia -			2 682	535	523	3 740
Umorzenie na 31.12.2012	0	8	3 646	1 015	300	4 969
Odpis wartości netto środków trwałych				754		754
Zwiększenia +						
Zmniejszenia -				754		754
Odpis wartości netto środków trwałych na 31.12.2012				0		0
Wartość netto na 31.12.2012	0	75	4 362	1 440	600	6 477

Zabezpieczenia

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe nie stanowiły zabezpieczenia kredytowego.

Rzeczowe aktywa trwałe w budowie

Wartość nakładów na środki trwałe w budowie w roku 2012 wynosi 14 tys. zł, natomiast w roku 2011 wartość środków trwałych w budowie wynosiła 406 tys. zł.

Rzeczowe aktywa trwałe w leasingu

Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych objętych umową leasingową.

Nota nr 11. Wartości niematerialne

Wszystkie wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową z zastosowaniem indywidualnych stawek amortyzacyjnych, szacowanych na podstawie okresu użytkowania wartości niematerialnych. Prawidłowość stawek amortyzacji jest weryfikowana corocznie.

Armatura Kraków SA	Licencje i podobne wartości	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na 01.01.2011	664	30	694
Zwiększenia +	997	9	1 006
Zmniejszenia -			0
Wartość brutto na 31.12.2011	1 661	39	1 700
Umorzenie na 01.01.2011	377	5	382
Zwiększenia +	207	9	216
Zmniejszenia -			0
Umorzenie na 31.12.2011	584	14	598
Wartość netto na 31.12.2011	1 077	25	1 102
Wartość brutto na 01.01.2012	1 661	39	1 700
Zwiększenia +	179		179
Zmniejszenia -			0
Wartość brutto na 31.12.2012	1 840	39	1 879
Umorzenie na 01.01.2012	584	14	598
Zwiększenia +	279	8	287
Zmniejszenia -			0
Umorzenie na 31.12.2012	863	22	885
Wartość netto na 31.12.2012	977	17	994

W roku 2012 wartość nakładów na wartości niematerialne nie przekazanych do użytkowania wynosi 86 tys. zł., są to nakłady na modyfikacje systemu IFS, w roku 2011 - 109 tys. zł.

Nota nr 12 Pozostałe inwestycje długoterminowe

Wyszczególnienie	2012	2011
a) stan na początek okresu	212 888	172 888
- udziały lub akcje	212 888	125 959
b) zwiększenia (z tytułu)	5 000	40 000
- udziały lub akcje	5 000	40 000
- nabycie/aport	-	40 000
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- sprzedaż	-	-
d) stan na koniec okresu	217 888	212 888
- udziały lub akcje	217 888	212 888

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Wartość bilansowa akcji 2012	Wartość bilansowa akcji 2011
Armatoora SA	ul. Sandomierska 14, 34-700 Nisko	produkcja grzejników i innych odlewów aluminiowych	90 000	90 000
Armatoora SA i wspólnicy Sp. komandytowa	ul. Zakopiańska 72, 30-418 Kraków	działalność holdingów finansowych, pozostała działalność finansowa z wyjątkiem ubezpieczeń, kupno i sprzedaż nieruchomości, wynajem i zarządzanie nieruchomościami	122 878	122 878
Armadimp SA	ul. Zakopiańska 72, 30-418 Kraków	ceramika sanitarna	5 000	0
Małopolska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	ul. Kordylewskiego 11, 31-542 Kraków	dotacje unijne, inwestycje w rynek pracy, edukacja, promocja i współpraca międzynarodowa.	10	10

Nota nr 13. Podatek odroczony

Aktywa oraz zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały ujęte w odniesieniu do poniższych pozycji aktywów i zobowiązań

	Aktywa		Rezerwa	
	2012	2011	2012	2011
Rzeczowe aktywa trwałe – aktualizacja ujęta w kapitale z aktualizacji wyceny i wyniku z lat ubiegłych			737	1 173
Strata	993	811		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	468	428		
Zapasy		95		
Rezerwy	361	576		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe				
Aktywa / rezerwa z tytułu podatku odroczonego na różnicach przejściowych	1 822	1 910	737	1 173

Nota nr 14. Zapasy

	2012	2011
Materiały	720	2 280
Półprodukty i produkty w toku	54	2 383
Produkty gotowe	4 264	977
Towary	24 472	40 244
	29 510	45 884

W 2011 r. odpis aktualizujący wartość zapasów do możliwych do uzyskania cen sprzedaży netto wyniósł 502 tys. zł. Wartość odpisów aktualizujących zapasy, ujęta jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji pozostałe koszty operacyjne. W roku 2012 opis aktualizujący wartość zapasów został rozwiązany.

Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań kredytowych w latach 2011 i 2012 wynosiła 25.600 tys. zł.

Nota nr 15. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

Średni termin spłaty należności z tytułu sprzedaży towarów i usług wynosi 90 dni. W ciągu pierwszych 3 dni od daty wymagalności faktury nie nalicza się odsetek od należności, jeżeli kwota odsetek nie przekracza 50 zł to nie podlega naliczeniu. Po upływie tego terminu od nieuregulowanych należności nalicza się odsetki zgodnie z art. 7 ustawy o terminach zapłaty w transakcjach handlowych (Dz. U. nr 139 poz. 1323 z dnia 12.06.2003). Spółka tworzy odpisy w pełni pokrywające należności przeterminowane, gdy przekazuje je do windykacji zewnętrznej lub gdy z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieodzyskiwane.

Na należności nieuregulowane przez 360 dni tworzy się rezerwy w oparciu o szacunkowe kwoty nieodzyskiwane z tytułu sprzedaży towarów, na podstawie doświadczeń z przeszłości.

Należności z tytułu sprzedaży towarów objęte są umową ubezpieczenia. W ramach tej umowy ubezpieczeniowej weryfikowane są zdolności kredytowe klientów w oparciu o sprawozdania finansowe i informacje z wywiadowni gospodarczej.

Limity kupieckie dział sprzedaży przyznaje w oparciu o doświadczenie handlowe.

	2012	2011
Należności z tytułu dostaw i usług	101 497	99 274
Należności publicznoprawne inne niż z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	2 139	854
Pozostałe należności	12	99
Razem	103 648	100 227

Odpis aktualizujący wartość należności

	2012	2011
Odpis aktualizujący wartość należności na początek okresu	2 256	1 940
Zawiązanie odpisu aktualizującego należności	829	938
Wykorzystanie / rozwiązanie odpisu aktualizującego należności	(619)	(622)
Odpis aktualizujący wartość należności na koniec okresu	2 466	2 256

Wiekowanie należności

Rok	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	Należności bieżące	Należności przeterminowane		
			0-90	91-180	ponad 180
2012	103 648	57 427	14 378	4 666	27 177
w tym jednostki powiązane:	35 045	1 654	1 916	4 456	27 019
2011	100 227	73 037	19 595	6 910	685
w tym jednostki powiązane:	21 236	12 339	1 829	6 662	406

Należności w walutach obcych

	2012		2011	
	tys. EUR	tys. USD	tys. EUR	tys. USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 623	113	1 005	

Nota nr 16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	2012	2011
Środki pieniężne w kasie	36	123
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	31	473
Lokata krótkoterminowa		0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, wartość wykazana w bilansie	67	596

	2012		2011	
	tys. EUR	tys. USD	tys. EUR	tys. USD
Środki pieniężne w walutach obcych	1	4	30	13

Nota nr 17. Kapitał własny

Na dzień 31.12.2012 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 81.000.000 i dzielił się na:

- 26.322.854 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 381.019 akcji imiennych zwykłych serii A2 o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 243.667 akcji zwykłych na okaziciela serii A3 o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 52.460 akcji zwykłych na okaziciela serii A4 o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 20.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł każda;
- 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1,00 zł każda.
- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Cena nominalna 1 akcji	Wartość wg wartości nominalnej w tys. PLN
Seria A1	zwykła na okaziciela	26 322 854	1,00	26 323
Seria A2	zwykła imienna	381 019	1,00	381
Seria A3	zwykła na okaziciela	243 667	1,00	244
Seria A4	zwykła na okaziciela	52 460	1,00	52
Seria B	zwykła na okaziciela	20 000 000	1,00	20 000
Seria C	zwykła na okaziciela	10 000 000	1,00	10 000
Seria D	zwykła na okaziciela	20 000 000	1,00	20 000
seria E	zwykła na okaziciela	1 000 000	1,00	1 000
seria F	zwykła na okaziciela	2 000 000	1,00	2 000
seria G	zwykła na okaziciela	1 000 000	1,00	1 000
Liczba akcji, razem		81 000 000		
Kapitał zakładowy				81 000

Na dzień 31.12.2012 roku struktura akcjonariatu Armatury Kraków SA przedstawiała się następująco:

Akcyonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (%)
PZU Życie SA	51.600.000	63,70%	51.600.000	63,70%
Pozostali akcyonariusze	29.400.000	36,30%	29.400.000	36,30%
Razem	81.000.000	100,00%	81.000.000	100,00%

Nota nr 18. Program motywacyjny

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Armatura Kraków S.A. w dniu 21.01.2010 uchwaliło Program Motywacyjny dla Zarządu i kluczowej kadry zarządzającej Spółki i spółek zależnych. Warunkami uprawniającymi do premii w postaci udziału w stosownej części zysku Spółki osiągniętego w danym roku obrotowym będzie osiągnięcie przez Spółkę parametrów ekonomicznych wpływających na wzrost wartości rynkowej Spółki, zgodnie z postanowieniami poniższymi, tj.:

- osiągnięcie przez trzy kolejne miesiące kalendarzowe w kolejnych latach średniego poziomu kursu rynkowego akcji Spółki notowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej: "GPW") ["Średni Kurs"], lub ceny transakcji dokonanej na akcjach Spółki obejmujących co najmniej 20% kapitału Spółki ("Cena Transakcji") lub

- osiągnięcie w ujęciu skonsolidowanym wskazanych poniżej zakładanych poziomów EBITDA, z tym, że w każdym przypadku warunkiem uprawniającym do premii w postaci udziału w zysku Spółki w ramach realizacji Programu Motywacyjnego będzie osiągnięcie w ujęciu skonsolidowanym w danym roku obrotowym obowiązywania Programu Motywacyjnego zysku netto nie mniejszego niż 10,0 mln złotych.

Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w postaci udziału w zysku Spółki osiągniętego w każdym z lat obrotowych: 2010, 2011 i 2012, w łącznej kwocie nie przekraczającej 3,0 mln złotych, przy uwzględnieniu przepisów prawa oraz postanowień Statutu Spółki dotyczących dokonywania obowiązkowych odpisów z zysku.

Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w postaci udziału w stosownej części zysku Spółki osiągniętego w danym roku obrotowym na następujących warunkach i zasadach:

Uprawnionym przysługiwać będzie łącznie prawo do premii w kwocie 1,0 mln złotych, jeżeli: Średni Kurs jednej akcji lub Cena Transakcji za jedną akcję wyniesie nie mniej niż 3,40 zł, albo jeżeli zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdanie za rok obrotowy 2010 wykazywać będzie osiągnięcie EBITDA powyżej 25,0 mln zł; Członkom Zarządu przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych, zaś Zarządzającym przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych;

Uprawnionym przysługiwać będzie łącznie prawo do premii w kwocie 1,0 mln złotych, jeżeli: Średni Kurs jednej akcji lub Cena Transakcji za jedną akcję wyniesie nie mniej niż 3,70 zł, albo jeżeli zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdanie za rok obrotowy 2011 wykazywać będzie osiągnięcie EBITDA powyżej 29,0 mln zł; Członkom Zarządu przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych, zaś Zarządzającym przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych;

Uprawnionym przysługiwać będzie łącznie prawo do premii w kwocie 1,0 mln złotych, jeżeli: Średni Kurs jednej akcji lub Cena Transakcji za jedną akcję wyniesie nie mniej niż 4,00 zł, albo jeżeli zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdanie za rok obrotowy 2012 wykazywać będzie osiągnięcie EBITDA powyżej 34,0 mln zł; Członkom Zarządu przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych, zaś Zarządzającym przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych.

W przypadku gdy w którymś z kolejnych lat trwania Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie Spółki zadecyduje o wypłacie dywidendy, Średni Kurs jednej akcji lub Cena Transakcji wskazane w pkt a), b), i/lub c) ulegną odpowiedniemu obniżeniu o wartość uchwalonej do wypłaty dywidendy przypadającej na jedną akcję Spółki, co obowiązywać będzie po dacie nabycia praw do dywidendy.

W sytuacji, gdy nie zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt a) powyżej, nie pozbawia to prawa Uprawnionych do premii w postaci udziału w zysku Spółki za lata obrotowe 2011 i 2012, zgodnie z postanowieniami pkt b) i c). W sytuacji, gdy nie zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt a) lub b) powyżej, nie pozbawia to prawa Uprawnionych do premii w postaci udziału w zysku Spółki za rok obrotowy 2012, zgodnie z postanowieniami pkt c).

Ponadto w sytuacji, gdy nie zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt a) za rok 2010, a zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt b), Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w postaci udziału w zysku Spółki za rok obrotowy 2011 w wysokości wskazanej powyżej w pkt b), powiększonej łącznie o kwotę do 1,0 mln złotych.

W razie, gdy nie zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt a) i b), a zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt c), Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w postaci udziału w zysku Spółki za rok obrotowy 2012 w wysokości wskazanej w pkt c) powyżej, powiększonej łącznie o kwotę do 2,0 mln złotych.

W razie, gdy zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt a), a nie zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt b), a jednocześnie zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt c), Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w postaci udziału w zysku Spółki za rok obrotowy 2012 w wysokości wskazanej w pkt c), powiększonej o kwotę nie przysługującą w latach poprzednich do kwoty nie przekraczającej łącznie 3,0 mln złotych.

W razie, gdy w roku 2010 zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt a) i b), Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w postaci udziału w zysku Spółki za rok obrotowy 2010 w łącznej wysokości wskazanej w pkt a) i b).

W razie, gdy w roku 2011 zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt b) i c), Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w postaci udziału w zysku Spółki za rok obrotowy 2011 w łącznej wysokości wskazanej w pkt b) i c) do łącznej wysokości z kwotami przysługującymi za rok 2010 nie przekraczającej łącznie 3,0 mln złotych.

Jeżeli zostaną spełnione przesłanki wskazane w pkt a), b) lub c), ale łączna kwota premii w postaci udziału w zysku przypadająca łącznie na Uprawnionych zgodnie z postanowieniami powyższymi będzie niższa niż 3,0 mln złotych, a ponadto Średni Kurs jednej akcji lub Cena Transakcji za jedną akcję wyniesie nie mniej niż 4,00 zł, albo zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdanie za rok obrotowy 2013 wykazywać będzie osiągnięcie EBITDA powyżej 35,0 mln zł, Uprawnionym przysługiwać będzie prawo do premii w kwocie stanowiącej różnicę między kwotą 3,0

mln złotych, a łączną kwotą premii w postaci udziału w zysku przyznaną Uprawnionym za lata obrotowe 2010, 2011 i 2012. Członkom Zarządu przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych, zaś Zarządzającym przysługiwać będzie łącznie prawo do 50% kwoty zysku przypadającego na Uprawnionych.

W związku z realizacją parametrów Programu Motywacyjnego za rok 2010, w zakresie dodatkowych obciążeń w postaci wyniku finansowego z tytułu kosztów Programu obniżających poziom EBITDA, zarówno Komitet Audytu Spółki, jak również Rada Nadzorcza wyrazili stanowisko, że zaistnienie zdarzeń o charakterze księgowym związanych z obowiązkiem ujęcia kosztów transakcji płatności w formie akcji, które będą przyznawane pracownikom w związku z realizacją Programu Motywacyjnego dla Kadry Zarządzającej opisanego w pkt 3 lit. a), b) i/lub c) Założeń Programu Motywacyjnego oraz w art. 31 ust. 2a lit. a), b) i/lub c) Statutu Spółki, wynikających z zastosowania zasad Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, mogących negatywnie wpływać na wysokość wyniku finansowego Spółki, w tym poziomu EBITDA jako parametru wykonania Programu Motywacyjnego, nie będą miały wpływu na poziom EBITDA, obliczanego na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego.

Wyniki finansowe Spółki za rok 2012 nie pozwalają na realizację programu motywacyjnego. Spółka nie dokonała wyceny programu na rok 2012.

Nota nr 19. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne źródła finansowania

	2012	2011
Kredyty zabezpieczone na majątku	0	
Długoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	0	0
Kredyty zabezpieczone na majątku	35 461	12 869
Zobowiązania z tyt. kart kredytowych	50	
Pożyczki niezabezpieczone na majątku	87 420	92 971
Zobowiązania z tyt. factoringu	34 547	40 171
Krótkoterminowa część zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem	157 478	146 011

Harmonogram spłat kredytów krótkoterminowych zabezpieczonych na majątku Spółki

Zabezpieczenie	Nominalna stopa	Rok spłaty	31.12.2012 r.
Weksel własny in blanco, wystawiony przez Armaturę Kraków SA i awalowany przez Armatoora SA i Armagor SA. Cesja należności – Castorama Polska Sp. z o.o., cesja z umowy ubezpieczenia należności - Castorama Polska Sp. z o.o., Zastaw rejestrowy na zapasach Armatury Kraków SA oraz Armatoora SA wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	WIBOR O/N + marża banku	2014	12 491
Przewłaszczenie zapasów Armatury Kraków SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji; Pełnomocnictwo do rachunku w Banku Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża banku	2013	12 847
Zastaw rejestrowy na zapasach Armatury Kraków SA wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	WIBOR O/N + marża banku	2013	10 123
- Weksel własny in blanco ; cesja wierzytelności z bieżącego rachunku bankowego prowadzonego przez BRE Bank S.A. do wysokości zadłużenia - Weksel własny in blanco ; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 1587 zawartej z Coface Austria Kreditversicherung	WIBOR 1M + marża factora	2013	34 547
RAZEM			70 008

Zabezpieczenie	Nominalna stopa	Rok spłaty	31.12.2011 r.
Weksel własny in blanco, wystawiony przez Armaturę Kraków SA i awalowany przez Armatoora SA i Armagor SA. Cesja należności – Castorama Polska Sp. z o.o., cesja z umowy ubezpieczenia należności - Castorama Polska Sp. z o.o., Zastaw rejestrowy na zapasach Armatury Kraków SA oraz Armatoora SA wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	WIBOR O/N + marża banku	2014	2 985
Przewłaszczenie zapasów Armatury Kraków SA wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; Oświadczenie o poddaniu się egzekucji; Pełnomocnictwo do rachunku w Banku Millennium S.A.	WIBOR 1M + marża banku	2013	4 750
Zastaw rejestrowy na zapasach Armatury Kraków SA wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej, Oświadczenie o poddaniu się egzekucji	WIBOR O/N + marża banku	2013	5 134
- Weksel własny in blanco ; cesja wierzytelności z bieżącego rachunku bankowego prowadzonego przez BRE Bank S.A. do wysokości zadłużenia - Weksel własny in blanco ; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej 1587 zawartej z Coface Austria Kreditversicherung	WIBOR 1M + marża factora	2012	40 171
RAZEM			53 040

Nota nr 20. Świadczenia pracownicze

	2012	2011
Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych na początek okresu	90	169
Koszty ujęte w wyniku finansowym	(27)	(79)
Wynagrodzenia	9 821	16 142
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 056	3 542
Długoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	63	90
Zobowiązanie z tytułu niewypłaconych wynagrodzeń	300	199
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	300	199

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy w roku 2012

Przewidywana rotacja zatrudnienia 15%
Stopa dyskontowa 4,75
Planowany wzrost podstawy wypłaty świadczenia 0,5%

Podstawowe szacunki aktuarialne na dzień sprawozdawczy w roku 2011

Przewidywana rotacja zatrudnienia 3%
Stopa dyskontowa 5,75
Planowany wzrost podstawy wypłaty świadczenia 1,5%

Nota nr 21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe

	2012	2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	35 634	38 696
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż podatek od osób prawnych, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń oprócz podatku dochodowego	285	424
Pozostałe zobowiązania	127	83
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe razem	36 046	39 203

Zobowiązania w walutach obcych

	2012		2011	
	tys. EUR	tys. USD	tys. EUR	tys. USD
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9	3	120	0

Nota nr 22. Rezerwy krótkoterminowe

	2012	2011
Rezerwy krótkoterminowe z tytułu		
napraw gwarancyjnych wyrobów	895	451
premii handlowych	0	269
koszty wynagrodzeń	406	1 408
kosztów programów lojalnościowych	0	350
koszty niewykorzystanych urlopów	26	219
Pozostałych	503	236
Razem rezerwy krótkoterminowe	1 830	2 933

Nota nr 23. Kategorie instrumentów finansowych

	31.12.2012		
Aktywa finansowe	długoterminowe	krótkoterminowe	Razem
Środki pieniężne		67	67
Pożyczki i należności własne		103 648	103 648
Zobowiązania finansowe			-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne źródła finansowania		(157 478)	(157 478)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		(36 046)	(36 046)
Razem	-	(89 809)	(89 809)

	31.12.2011		
Aktywa finansowe	długoterminowe	krótkoterminowe	Razem
Środki pieniężne		596	596
Pożyczki i należności własne		100 227	100 227
Zobowiązania finansowe			-
Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek oraz inne źródła finansowania	-	(146 011)	(146 011)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe		(39 203)	(39 203)
Razem	-	(84 391)	(84 391)

Spółka w portfelu kredytowym nie posiada zobowiązań długoterminowych.

Koszty odsetek od zobowiązań finansowych i odpisów aktualizujących zostały ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji koszty finansowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych, w wyniku czego Spółka poniesie straty finansowe. Spółka stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej; w razie potrzeby uzyskując stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków umowy. Narażenie Spółki na ryzyko wiarygodności kredytowej kontrahentów jest stale monitorowane, a zagregowaną wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Na należności z tytułu dostaw i usług składają się kwoty należne od dużej liczby klientów, w różnych obszarach geograficznych. Prowadzi się bieżącą ocenę kredytów na podstawie kondycji należności, a w razie konieczności Spółka kupuje stosowne gwarancje kredytowe.

Należności z tytułu sprzedaży towarów objęte są umową ubezpieczenia. W ramach tej umowy ubezpieczeniowej weryfikowane są zdolności kredytowe klientów w oparciu o sprawozdania finansowe i informacje z wywiadowni gospodarczej.

Limity kupieckie dział sprzedaży przysnaje w oparciu o doświadczenie handlowe.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Jako kontrahentów o podobnych cechach Spółka klasyfikuje

podmioty powiązane. Koncentracja ryzyka kredytowego nie przekracza 5% aktywów pieniężnych brutto w ciągu roku. Ryzyko kredytowe dotyczące środków płynnych i instrumentów pochodnych jest ograniczone, ponieważ kontrahentami Spółki są banki o wysokim ratingu kredytowym przyznawanym przez międzynarodowe agencje ratingowe.

Ryzyko kredytowe związane z należnościami jest ograniczone, ponieważ krąg odbiorców Spółki jest szeroki, a więc koncentracja ryzyka kredytowego nie jest znacząca. Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego.

Ryzyko płynności

Ryzyko utraty płynności finansowej jest to ryzyko wystąpienia braku możliwości spłaty przez Spółkę jej zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności.

Ostateczna odpowiedzialność za zarządzanie ryzykiem płynności spoczywa na zarządzie, który opracował odpowiedni system zarządzania tym ryzykiem dla potrzeb zarządzania funduszami krótko-, średnio- i długoterminowymi Spółka oraz zaspokojenia wymagań zarządzania płynnością. Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału rezerwowego, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz dopasowując profile wymagalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Ryzyko kursowe

Spółka ponosi ryzyko kursowe związane ze sprzedażą, zakupami, kredytami i pożyczkami, które są denominowane w innych walutach niż polski złoty (waluta funkcjonalna). Ryzyko kursowe dotyczy głównie waluty Euro oraz dolara amerykańskiego (USD).

Poniższa tabela przedstawia na ryzyko kursowe

	2012		2011	
	tys. EUR	tys. USD	tys. EUR	tys. USD
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	1 623	113	1 005	-
Środki pieniężne w walutach obcych	1	4	30	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	(9)	(3)	(120)	-
Ekspozycja walutowa	1 615	114	915	13

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na różnice kursowe

Spółka przeprowadziła analizę wrażliwości instrumentów finansowych (poza instrumentami pochodnymi) denominowanych w walutach obcych na zmianę kursów tych walut. W poniższej tabeli zaprezentowano wpływ, jaki miałyby wzmocnienie lub osłabienie złotego na dzień sprawozdawczy o 5% w stosunku do wszystkich walut na wynik finansowy i na kapitały własne, w związku z wyceną tych instrumentów. Analiza została przeprowadzona przy założeniu, że wszystkie inne zmienne jak np. stopy procentowe pozostają niezmiennione.

Rodzaj waluty	2012		2011	
	EUR	USD	EUR	USD
Skutki zmiany	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
Wynik wzrostu o 5%	(337)	(18)	(202)	(2)
Wynik spadku o 5%	337	18	202	2

5 - procentowe osłabienie (umocnienie) waluty funkcjonalnej w stosunku do waluty na dzień 31 grudnia spowodowałoby zwiększenie (zmniejszenie) kapitału własnego oraz zysku lub straty wynikające z wyceny instrumentów pochodnych o kwoty podane powyżej. Analiza zakłada, że wszystkie pozostałe zmienne, w szczególności wysokości stóp procentowych pozostaną niezmiennione.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę stóp procentowych

Spółka nie zabezpiecza się przed ryzykiem zmian stóp procentowych.

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Spółka zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Spółki nie zmieniła się od 2009 roku.

Struktura kapitałowa Spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, kapitały rezerwowe i zysk zatrzymany.

	2012	2011
Zadłużenie	196 456	189 609
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(67)	(596)
Zadłużenie netto	196 389	189 013
Kapitał własny	164 688	184 805
Stosunek zadłużenia netto do kapitału własnego	119%	102%

- (i) Zadłużenie rozumiane jest jako zadłużenie długo- i krótkoterminowe, z wyłączeniem instrumentów pochodnych oraz kontraktów gwarancji finansowych,
- (ii) Kapitał własny obejmuje kapitał wykazany w sprawozdaniu z pozycji finansowej.

Nota nr 24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Wynagrodzenia Zarządu

W latach 2012 i 2011 członkowie Zarządu Spółki nie otrzymali od Spółki, ani też nie udzielili pożyczki Spółce.

Wysokość wynagrodzenia oraz świadczeń w naturze Członków Zarządu Spółki w 2012 roku.

Imię i nazwisko	Okres	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Konrad Hernik	01-01-2012 31-12-2012	480	12
Piotr Witkowski	01-01-2012 31-12-2012	450	11
Krzysztof Sikora	01-01-2012 24-04-2012	126	3
Leszek Książarczyk	03-12-2012 31-12-2012	20	-

Łączna wartość wynagrodzeń oraz innych świadczeń wypłaconych Członkom Zarządu Spółki za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku wyniosła 1.102 tys. zł, wobec 1.256 tys. zł w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku.

Wysokość wynagrodzenia oraz świadczeń w naturze Członków Zarządu Spółki w 2011 roku

Imię i nazwisko	Okres	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Konrad Hernik	01-01-2011 31-12-2011	499	12
Piotr Witkowski	01-01-2011 31-12-2011	464	12
Krzysztof Sikora	01-01-2011 31-12-2011	262	7

Wynagrodzenie Prokurenta w latach 2011-2012

Imię i nazwisko	Okres	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Andrzej Tylko	01-01-2012 31-12-2012	135	3

Łączna wartość wynagrodzenia oraz innych świadczeń wypłaconych Prokurentowi za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku wyniosła 138 tys. zł, wobec 121 tys. zł w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku.

Imię i nazwisko	Okres	Wynagrodzenie	Wartość innych świadczeń
Andrzej Tylko	01-01-2011 31-12-2011	118	3

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej

W latach 2012 i 2011 członkowie Rady Nadzorczej nie otrzymali od Spółki, ani też nie udzielili pożyczki Spółce.

Wysokość wynagrodzenia oraz świadczeń w naturze Członków Rady Nadzorczej Spółki w 2012 roku

Imię i nazwisko	Okres	Wynagrodzenie
Piotr Jastrzębski	01-01-2012 24-04-2012	22
Jolanta Kulmińska–Jaroszyńska	01-01-2012 31-12-2012	19
Jarosław Karasiński	25-04-2012 31-12-2012	34
Danuta Kępa	01-01-2012 25-04-2012	17
Kazimierz Stec	01-01-2012 31-12-2012	50
Jan Woźniak	25-04-2012 31-12-2012	43
Wojciech Świątalski	01-01-2012 31-12-2012	50
Jarosław Wikaliński	01-01-2012 31-12-2012	55

Łączna wartość wynagrodzeń wypłaconych Członkom Rady Nadzorczej za okres od 01.01 do 31.12.2012 roku wyniosła 290 tys. zł. wobec 312 tys. zł w okresie od 01.01 do 31.12.2011 roku.

Wysokość wynagrodzenia oraz świadczeń w naturze Członków Rady Nadzorczej Spółki w 2011 roku

Imię i nazwisko	Okres	Wynagrodzenie
Piotr Jastrzębski	01-01-2011 31-12-2011	62
Jolanta Kulmińska–Jaroszyńska	01-01-2011 31-12-2011	53
Marta Rudek	01-01-2011 11-05-2011	20
Danuta Kępa	01-01-2011 31-12-2011	48
Kazimierz Stec	11-05-2011 31-12-2011	30
Andrzej Strugalski	01-01-2011 11-05-2011	18
Wojciech Świątalski	11-05-2011 31-12-2011	30
Jarosław Wikaliński	01-01-2011 31-12-2011	51

Rozrachunki z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2012

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Armatoora S.A.	31 161	30 625	-	-
Armatoora S.A. i wspólnicy Sp. komandytowa	451	1046	87 420	-
Armagor S.A.	3 399	1635	-	-
Armadimp S.A.	34	-	-	300
Malopolska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	0	-	-	-
PZU SA	-	206	-	-

Rozrachunki z podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2011

Nazwa podmiotu	Należności handlowe i pozostałe	Zobowiązania handlowe i pozostałe	Pożyczki otrzymane	Pożyczki udzielone
Armatoora S.A.	19 496	25 923	-	-
Armatoora S.A. i wspólnicy Sp. komandytowa	1 298	1 773	92 920	-
Armagor S.A.	440	826	-	-
Małopolska Agencja Rozwoju Regionalnego S.A.	-	-	-	-
PZU SA	-	180	-	-

Nota nr 25. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe na dzień 31.12.2012 roku wynosiły 37.730 tys. zł.

Kategoria zobowiązań warunkowych:

- 6.967 tys. zł stanowią wzajemne poręczenia za spłatę zobowiązań wynikających z umów kredytowych zawarte pomiędzy spółkami Grupy Armatura;
- 763 tys. zł stanowią poręczenia za spłatę zobowiązań wynikających z umów handlowych.
- 30.000 tys. zł stanowi poręczenie za zobowiązania Armatoora SA i wspólnicy sp.kom wobec Firmy Handlowo – Usługowej Merkury Sp. z o.o.

W związku z zawartą przez Spółkę komandytową z FHU MERKURY Sp. z o.o. z siedzibą w Krośnie; ul. Czajkowskiego 51 (MERKURY) w formie aktu notarialnego (Raport bieżący nr 44/2011 z dnia 19.12.2011 roku) umowy przenoszącej prawo wieczystego użytkowania, Armatura Kraków SA celem zabezpieczenia potencjalnych roszczeń MERKURY wobec Spółki komandytowej, wynikających z umowy sprzedaży, udzieliła poręczenia za zobowiązania Spółki komandytowej wobec MERKURY do zapłaty ceny odkupu w łącznej kwocie 22.500 tys. zł netto powiększonej o należny podatek VAT, powiększonej o odsetki wyliczone według stawki WIBOR 1M oraz powiększonej o koszty notarialne i opłaty sądowe związane z zawarciem umów oraz powiększonej o inne poniesione przez MERKURY koszty bezpośrednie związane z posiadaniem nieruchomości, a w szczególności koszty opłaty za użytkowanie wieczyste. Maksymalna kwota poręczenia wynosi 30.000 tys. zł

Nota nr 26. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd informuje, że nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ sprawozdanie finansowe za rok 2012 oraz mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Imię i nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
Konrad Hernik	Prezes Zarządu	Konrad Hernik
Piotr Witkowski	Wiceprezes Zarządu	Piotr Witkowski
Leszek Książarczyk	Wiceprezes Zarządu	Leszek Książarczyk

Kraków, dnia 28.02.2013 r.