

**FAM GRUPA KAPITAŁOWA S.A.**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**ZA OKRES 1 STYCZNIA 2014 ROKU DO 31 GRUDNIA 2014 ROKU**

## SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	4
<u>WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO</u>	<u>5</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (C.D.)</u>	<u>24</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</u>	<u>25</u>
<u>SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH</u>	<u>26</u>
<u>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</u>	<u>27</u>
<u>SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)</u>	<u>28</u>
<u>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE</u>	<u>29</u>
1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	29
2. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31
3. WARTOŚĆ FIRMY I POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	32
4. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	33
5. UDZIAŁY I AKCJE	37
6. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	37
7. POZOSTAŁE AKTYWA FINANSOWE	37
8. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY	37
9. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	40
10. ZAPASY	40
11. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	40
12. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	42
13. ŚRODKI PIENIĘŻNE	42
14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE AKTYWNE	42
15. KAPITAŁ WŁASNY	42
16. REZERWY	46
17. KREDYTY I POŻYCZKI	48
18. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	52
19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	55
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	56
21. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	57
22. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	57
23. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	60
24. SEGMENTY OPERACYJNE	61
25. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	63
26. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	64
27. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	64

28. PRZYCHODY FINANSOWE	<b>65</b>
29. KOSZTY FINANSOWE	<b>65</b>
30. INSTRUMENTY FINANSOWE	<b>65</b>
31. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	<b>67</b>
32. WYJAŚNIENIE NIEZGODNOŚCI MIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI A WARTOŚCIAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH	<b>68</b>
33. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	<b>69</b>
34. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE ORAZ OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI	<b>70</b>
35. ZYSK NA AKCJĘ	<b>75</b>
36. POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	<b>75</b>
37. WARTOŚĆ KSIĘGOWA SPRZEDANYCH AKTYWÓW NETTO	<b>75</b>
38. POZOSTAŁE INFORMACJE	<b>75</b>
39. RÓŻNICE ZAPREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A UPREDNIO OPUBLIKOWANYMI DANymi	<b>76</b>

## WYBRANE DANE FINANSOWE

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	65 495	72 182	15 634	17 141
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(14 617)	1 718	(3 489)	408
III. Zysk (strata) brutto	(14 277)	(17 578)	(3 408)	(4 174)
IV. Zysk (strata) netto	(17 334)	(17 772)	(4 138)	(4 220)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 174	8 230	2 190	1 954
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 881	(1 958)	1 643	(465)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 737)	(6 018)	(3 995)	(1 429)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(682)	254	(163)	60
IX. Aktywa razem	65 243	102 150	15 307	24 631
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	39 597	59 119	9 290	14 255
XI. Zobowiązania długoterminowe	11 366	25 087	2 667	6 049
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	28 231	34 032	6 623	8 206
XIII. Kapitał własny	25 646	43 031	6 017	10 376
XIV. Kapitał zakładowy	9 246	9 246	2 169	2 229
XV. Liczba akcji wyemitowanych po pomniejszeniu o akcje własne	30 764 912	30 764 912	30 764 912	30 764 912
XVI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,83	1,40	0,20	0,34
XVII. Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	(0,56)	(0,58)	(0,13)	(0,14)

Powyższe dane finansowe za rok 2014 i analogiczny okres 2013 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień:
  - 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 złotych / EUR
  - 31 grudnia 2013 roku – 4,1472 złotych / EUR.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu obrotowego:
  - od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku – 4,1893 złotych / EUR,
  - od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku – 4,2110 złotych / EUR .

## **WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

### **1. Informacje ogólne**

#### **Nazwa i siedziba sporządzającego sprawozdanie finansowe:**

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

#### **Sąd Rejestrowy, nr rejestru:**

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

#### **Czas trwania Spółki:**

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

#### **Miejsce prowadzenia działalności:**

Spółka prowadzi działalność produkcyjną w zakresie usług zabezpieczenia antykorozyjnego i produkcji obiektów modułowych, produkcji stolarki otworowej oraz konstrukcji przemysłowych na terenie Polski. Aktualnie Spółka posiada trzy zakłady usług cynkowniczych – we Wrocławiu, Rawie Mazowieckiej i Obornikach oraz zakład produkcyjny Metalplast w Obornikach.

#### **Podstawowy przedmiot działalności:**

Spółka prowadzi działalność w branży cynkowniczej, w trzech własnych zakładach, świadcząc usługi zabezpieczenia antykorozyjnego elementów stalowych. Wśród zabezpieczanych przed korozją wyrobów znajdują się przede wszystkim bariery drogowe, stalowe konstrukcje budowlane, kraty pomostowe, systemy ogrodzeniowe. W grudniu 2014 roku Zarząd podjął decyzję o likwidacji segmentu konstrukcji przemysłowych tj. Zakładu Metalplast Oborniki. Przedmiotem działalności Zakładu Metalplast Oborniki były projektowanie, produkcja i serwis obiektów modułowych, realizacja konstrukcji stalowych oraz produkcja i montaż stolarki PCV i AL. Decyzja Zarządu o likwidacji Zakładu wraz z uzasadnieniem została opublikowana w komunikacie giełdowym w dniu 31 grudnia 2014 roku.

## **Prezentowane okresy sprawozdawcze:**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku.

Sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne za okres sprawozdawczy oraz okresy porównywalne w związku z przejściem spółek zależnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe, o czym wskazano w punkcie nr 3 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

## **2. Skład osobowy zarządu i rady nadzorczej Emitenta**

Skład osobowy Zarządu w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

Paweł Relidzyński - Prezes Zarządu

Sławomir Chrzanowski - Członek Zarządu

W 2014 roku Zarząd FAM Grupa Kapitałowa SA działał w następującym składzie:

- w okresie od 1 stycznia do 16 maja 2014 roku:

- Jarosław Litwiński – Prezes Zarządu

- w okresie od 16 maja do 13 listopada 2014 roku:

- Paweł Relidzyński – Członek Zarządu

- w okresie od 13 listopada do 31 grudnia 2014 roku:

- Paweł Relidzyński – Prezes Zarządu
- Sławomir Chrzanowski – Członek Zarządu.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2014 r.:

- Grzegorz Bielowicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej
- Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Przybył – Członek Rady Nadzorczej.

## **3. Jednostki podporządkowane**

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiadała podmiotów podporządkowanych podlegających konsolidacji.

W 2014 roku Spółka dokonała sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki zależnej „Stradom” S.A.

30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, uchwałą nr 5 w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. i spółek zależnych: Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o. działając na

podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych wyraziło zgodę na Plan Połączenia i upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze Spółkami Przejmowanymi. Wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2014 roku. Połączenie pod wspólną kontrolą zostało rozliczone metodą łączenia udziałów. Przejęte Spółki zależne nie dokonały zamknięcia swoich ksiąg rachunkowych na dzień rejestracji połączenia, tym samym sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne.

Zestawienie spółek stanowiących jednostki podporządkowane przedstawiono w tabeli poniżej za okres porównawczy tj. 31.12.2013 roku.

Jednostki podporządkowane			
31.12.2014		31.12.2013	
Nazwa	Metoda konsolidacji	Nazwa	Metoda konsolidacji
Jednostki zależne			
		Stradom S.A. Częstochowa	konsolidacja pełna
		Molke Sp. z o.o. Wrocław	konsolidacja pełna
		Mag-bud Inwestycje Sp. z o.o. Wrocław	konsolidacja pełna
		Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o. Wrocław	konsolidacja pełna
		PWR Investment Sp. z o.o. Wrocław	konsolidacja pełna

#### 4. Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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

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

zgodne z międzynarodowymi standardami rachunkowości/międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej (zwanymi dalej MSSF).

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

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

## **5. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 20 marca 2015 roku.

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

## **6. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

## **7. Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe łączne za 2014 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości, w nie zmniejszonym istotnie zakresie. Według wszelkich dostępnych na dzień sporządzania raportu informacji, istnieją pełne podstawy do zastosowania zasady kontynuacji przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego.

## **8. Zdarzenia po dniu bilansowym**

W dniu 27 stycznia 2015 roku został podpisany aneks do umowy kredytu w rachunku bieżącym zawartej z mBank S.A. dotyczący:

- wydłużenia spłaty kredytu do dnia 29 stycznia 2016 roku,
- ustalenie wysokości przyznanego limitu:
  - w kwocie 6 900 tys. zł do dnia 29 stycznia 2015 roku;
  - w kwocie 6 500 tys. zł do dnia 29 kwietnia 2015 roku;
  - w kwocie 6 000 tys. zł do dnia 29 stycznia 2016 roku;
- ustalenia nowych wysokości wskaźników finansowych obrazujących kondycję finansową spółki (kovenanty kredytowe)
- aktualizacji zabezpieczeń.

W dniu 27 stycznia 2015 roku zostały podpisane aneksy do umów kredytów obrotowych zawartych z mBank SA wprowadzające zmiany polegające na wydłużeniu spłaty kredytów do dnia 28 stycznia 2016



roku oraz ustaleniu nowej wysokości miesięcznych rat. Harmonogram spłaty zobowiązań kredytów obrotowych został ujawniony w nocie nr 17.

W dniu 24.02.2015 roku został podpisany aneks do umowy faktoringowej z mFaktoring S.A. zmniejszający limit finansowania z kwoty 5.000 tys. zł do kwoty 3 000 tys. zł.

Spółka dnia 19 stycznia 2015 r. złożyła zapis na sprzedaż wszystkich posiadanych przez Spółkę akcji własnych, tj. sprzedaż 1.118.059 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) akcji Spółki o wartości nominalnej 0,29 zł każda akcja, reprezentujących 3,51% kapitału zakładowego Spółki i dających prawo do 1.118.059 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy pięćdziesiąt dziewięć) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, reprezentujących 3,51% ogólnej liczby głosów w Spółce (dalej łącznie jako „Akcje”) w odpowiedzi na wezwanie do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszone w dniu 12 grudnia 2014 r. przez Pana Grzegorza Bielowickiego, Pana Andrzeja Różyckiego oraz Pana Tomasza Firczyka (dalej jako „Wezwanie”), Spółka zbyła wszystkie posiadane akcje własne. Rozliczenie transakcji zbycia Akcji w Wezwaniu nastąpiło w dniu 27 stycznia 2015 roku. Na dzień bilansowy Spółka posiadała akcje własne o wartości 1.509.649,48 zł, w odpowiedzi na Wezwanie Spółka sprzedała wszystkie posiadane akcje własne za kwotę 604.959,36 zł, różnica między ceną nabycia a ceną sprzedaży wyniosła 904.690,12 zł, kwota różnicy zmniejszyła kapitał rezerwy Spółki.

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

#### **9. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego**

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok są tożsame z zasadami przyjętymi przy sprawozdania finansowego za 2013 rok.

#### **Środki trwałe**

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

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

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

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

Corocznie dokonuje się weryfikacji okresów użytkowania środków trwałych.

### ***Leasing***

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

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

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

### ***Wartości niematerialne***

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

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

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

### ***Nieruchomości inwestycyjne***

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

### ***Udziały i akcje w podmiotach zależnych***

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

### ***Instrumenty finansowe***

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

Instrumenty finansowe zaliczane są do jednej z kategorii:

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

W momencie początkowego ujęcia składniki aktywów finansowych wyceniane są w wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcji, związane bezpośrednio z nabyciem danego składnika, za wyjątkiem aktywów finansowych przyporządkowanych do kategorii aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Aktywa takie wyceniane są w wartości godziwej bez uwzględnienia kosztów transakcji. Wszelkie koszty transakcji ujmowane są bezpośrednio w rachunku wyników.

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe wyceniane są:

- według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej: inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, pożyczki i należności oraz pozostałe zobowiązania finansowe. Wycena może odbywać się także w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekty dyskonta nie są znaczące,
  - według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe z kategorii wycenianych w wartości godziwej poprzez rachunek zysków i strat oraz kategorii aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym, za wyjątkiem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Skutki wyceny aktywów i zobowiązań zakwalifikowanych do pozostałych kategorii ujmuje się w rachunku zysków i strat.

### ***Pochodne instrumenty finansowe***

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

### ***Utrata wartości aktywów***

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

### ***Zapasy***

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i wartości netto możliwej do uzyskania.

Poszczególne grupy zapasów są wyceniane w następujący sposób:

Materiały – według ceny zakupu;

Produkcja w toku – według kosztu wytworzenia;

Wyroby gotowe – według kosztu wytworzenia;

Koszt wytworzenia obejmuje koszty będące w bezpośrednim związku z danym produktem wraz z uzasadnioną częścią kosztów pośrednich związanych z wytworzeniem produktów

Koszty rozchodu zapasów ustalane są z zastosowaniem metody FIFO.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to różnica pomiędzy szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Wartość wycenionych materiałów i wyrobów gotowych pomniejszana jest o utworzone odpisy aktualizujące w oparciu o analizę zalegania zapasów na stanie magazynowym i - w przypadku wyrobów gotowych – analizę do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania.

### ***Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży***

Aktywa trwałe i inne aktywa klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeśli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji zbycia niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji zbycia jest bardzo

prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny do natychmiastowego zbycia w swoim obecnym stanie (zgodnie z ogólnie przyjętymi warunkami handlowymi). Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji zbycia w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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

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

### ***Należności handlowe***

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

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

### ***Zobowiązania handlowe***

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

### ***Środki pieniężne i ich ekwiwalenty***

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

### ***Kapitały własne***

Kapitał podstawowy stanowią zarejestrowane akcje zwykłe spółki w wartości nominalnej.

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

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

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

## **Rezerwy**

Rezerwy tworzy się wówczas, gdy na Spółce ciąży obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, iż wypełnienie tego obowiązku powoduje konieczność wypływu środków. Rezerwy wycenia się na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości w ciężar rachunku zysków i strat. Rezerwy na świadczenia pracownicze, tj. odprawy emerytalne, są szacowane na każdy dzień bilansowy metodą aktuarialną. Ponadto tworzy się rezerwy na niewykorzystane urlopy pracownicze.

Rezerwę na naprawy gwarancyjne i reklamacje szacuje się według najlepszej wiedzy, na podstawie stwierdzonych zgłoszeń. Na koniec okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje analizy wartości stwierdzonych reklamacji dotyczących konstrukcji stalowych i produkcji obiektów modułowych w stosunku do wartości przychodów osiąganych w danym okresie. Spółka tworzy rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości średniej arytmetycznej wskaźnika poniesionych kosztów historycznych w okresie 2 lat w stosunku do wartości przychodów z tego okresu. Wskaźnik odnoszony jest do wartości zleceń, dla których obowiązuje gwarancja. Rezerwy podlegają dyskontowaniu. Rezerwy na naprawy reklamacyjne dla usług cynkowania tworzone są co najmniej w wysokości rzeczywiście poniesionych kosztów reklamacji z ostatniego roku.

## **Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. Rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

## **Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

## **Podatek dochodowy**

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

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia

w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest płatnikiem.

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

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

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

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

### ***Transakcje w walutach obcych***

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest PLN.

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

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

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

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

### ***Przychody ze sprzedaży***

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

### ***Koszty operacyjne***

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

### ***Pozostałe przychody i koszty operacyjne***

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

### ***Przychody i koszty finansowe***

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

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

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego, przyjęte przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego są tożsame z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### ***Zasady rozliczania umów budowlanych***

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

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

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

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

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



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

### ***Płatności na bazie akcji realizowane przez Spółkę***

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

## **10. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Kierownictwo jednostki informuje, że ryzyka, którymi obarczona jest działalność FAM Grupa Kapitałowa S.A. omówione zostały w nocie 31 niniejszego sprawozdania.

## **11. Ważne oszacowania i osądy**

Szacunki Zarządu FAM Grupa Kapitałowa S.A., wpływające na wartości wykazane w sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów, w tym m.in.: dodatkowego dyskonta uwzględnionego w wycenie nieruchomości Zakładu Metalplast w likwidacji; dyskonta i przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych dla celów weryfikacji utraty wartości firmy i utraty wartości aktywów trwałych Spółki, stopy dyskonta i przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych w związku wyceną instrumentów finansowych nie notowanych na aktywnych rynkach na dzień 31 grudnia 2013 roku,

Ponadto w związku z podjęciem w grudniu 2014 roku decyzji o likwidacji Zakładu Metalplast i sprzedaży istotnych składników majątku tego zakładu wraz ze znajdującą się na tym terenie malarnią, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów Malarni

Oborniki do wartości likwidacyjnej dla celów wymuszonej sprzedaży. Decyzja ta podyktowana jest wysokim stopniem zindywidualizowania urządzeń zaprojektowanych na zlecenie Spółki, co w przewidywaniu Zarządu zawęża wtórny rynek potencjalnych nabywców.

- dyskonta, przewidywanego wzrostu wynagrodzeń oraz założeń aktuarialnych używanych przy obliczaniu rezerw na odprawy emerytalne i rentowe,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy,
- wyceny nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej. Na dzień 31 grudnia 2014 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o przeprowadzeniu wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej przy założeniu alternatywnego sposobu wykorzystania gruntu na potrzeby zabudowy budynkami handlowymi (galeria handlowa). Powyższa decyzja spowodowana jest wysokim stopniem zużycia technicznego zabudowy oraz lepszej perspektywy pozyskania nabywcy dla alternatywnego sposobu użytkowania nieruchomości dla celów zabudowy handlowej. Alternatywny sposób wykorzystania nieruchomości wiąże się z koniecznością rozbiórki istniejącej zabudowy przemysłowej o wysokim stopniu zużycia technicznego.

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

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

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

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

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

## **13. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

### **13.1. Oświadczenie o zgodności**

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

### **13.2. Zmiany standardów lub interpretacji obowiązujące zastosowane po raz pierwszy**

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółka dokonała ujawnień wynikających z MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach. Informacje na temat udziałów w innych jednostkach zostały opisane w nocie 5 śródrocznego sprawozdania finansowego – na dzień 31 grudnia 2014 roku Jednostka nie posiada istotnych udziałów w innych jednostkach. Ponadto uwzględniła zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych w nocie nr 4.

Zmiany, które weszły w życie w 2014 roku ale nie mają wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki to:

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 "Jednostki inwestycyjne" Zmiany definiują "jednostkę inwestycyjną" i wprowadza wyjątek od wymogu konsolidacji spółek zależnych dla "jednostek inwestycyjnych".
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń

### **13.3. Wcześniejsze zastosowanie standardów i interpretacji**

Spółka nie zastosowała żadnych standardów i interpretacji przed wejściem w życie.

### **13.4. Standardy, które nie zostały przyjęte jeszcze do stosowania 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 interpretacji, które według stanu na dzień bilansowy nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany** (nie określono jeszcze terminu). MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według zamortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna. W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego

wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik. Zarząd Spółki jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później) W maju 2014 roku wydano MSSF 15, określający jednolity model rozliczania przychodów z umów z klientami, obowiązujący wszystkie jednostki sprawozdawcze. Po wejściu w życie MSSF 15 zastąpi wytyczne dotyczące ujmowania przychodów zawarte w MSR 18 „Przychody”, MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” i w związanych z nimi Interpretacjach. Podstawowa zasada MSSF 15 głosi, że jednostka ujmuje przychód jako formę opisu transakcji transferu na klienta przyrzeczonych towarów lub usług w kwocie odzwierciedlającej wartość wynagrodzenia, które oczekuje się być należne w zamian za te towary lub usługi. Standard wprowadza zasadę pięciu etapów procesu ujmowania przychodów:

Etap 1: Identyfikacja umów z klientami.

Etap 2: Identyfikacja umownych zobowiązań do wykonania świadczeń zawartych w umowie.

Etap 3: Określenie ceny transakcji.

Etap 4: Alokacja ceny transakcji do umownych zobowiązań do realizacji świadczeń zawartych w umowie

Etap 5: Ujęcie przychodów w chwili wypełnienia zobowiązań przez jednostkę. Zgodnie z MSSF 15 jednostka ujmuje przychód w chwili spełnienia zobowiązania do wykonania świadczeń, czyli przeniesienia na klienta kontroli nad towarami lub usługami będącymi przedmiotem tego zobowiązania. MSSF 15 zawiera też znacznie bardziej restrykcyjne wytyczne dotyczące specyficznych aspektów dotyczących ujmowania przychodów. Wymaga również ujawniania szerokiego zakresu informacji. Zarząd Spółki jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28 – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) Zmiany mają na celu usunięcie sprzeczności między wymogami MSR 28 a MSSF 10 oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie. Zarząd Spółki jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.
- **Zmiany do MSSF 11 „Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) Zmieniona wersja MSSF 11 zawiera wytyczne dotyczące sposobu rozliczania nabycia udziałów we wspólnych operacjach stanowiących przedsięwzięcie zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”. W szczególności zmieniony standard nakłada obowiązek stosowania zasad rozliczania połączenia przedsięwzięć określonych w MSSF 3 i w innych standardach (np. w MSR 36 „Utrata wartości aktywów” w odniesieniu do testów utraty wartości ośrodków generujących przepływy pieniężne, do których alokowano wartość firmy w momencie przejścia wspólnego działania). Te same wymogi należy stosować w przypadku utworzenia wspólnych operacji wtedy i tylko wtedy, gdy jedna ze stron wnosi do niego aportem istniejące przedsięwzięcie. Jednostka sprawozdawcza ma również obowiązek ujawnienia informacji wymaganych przez MSSF 3 i inne standardy w przypadku połączenia przedsięwzięć. Zmiany do MSSF 11 obowiązują prospektywnie w odniesieniu do okresów rocznych

rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub później. Zdaniem Zarządu Spółki, zastosowanie tych zmian nie będzie miało wpływu na sprawozdania finansowe.

- **Zmiany do MSR 16 i MSR 38 „Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) Zmodyfikowany MSR 16 zabrania stosowania metody amortyzacji w oparciu o przychody w odniesieniu do składników rzeczowych aktywów trwałych. Zmodyfikowany MSR 38 wprowadza założenie, że przychody nie stanowią odpowiedniej podstawy amortyzacji składnika aktywów niematerialnych. Założenie to można odrzucić jedynie w dwóch konkretnych przypadkach: a) kiedy składnik aktywów niematerialnych wyrażony jest jako wskaźnik przychodów albo b) jeżeli można wykazać, że przychody z danego składnika aktywów niematerialnych są silnie skorelowane z konsumpcją generowanych przez niego korzyści ekonomicznych. Zmiany te mają zastosowanie prospektywne i dotyczą okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Spółka stosuje obecnie liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz aktywów niematerialnych. Powyższe zmiany nie mają wpływu na sprawozdania finansowe jednostki, Spółka nie stosuje metod amortyzacji w oparciu o przychody.
- **Zmiany do MSR 16 i MSR 41 „Rolnictwo: uprawy roślinne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później).** Zmiany do MSR 16 i MSR 41 wprowadzają definicję upraw roślinnych i wymagają rozliczania aktywów biologicznych, które ją spełniają, jako rzeczowych aktywów trwałych zgodnie z MSR 16. Plony uzyskane z upraw roślinnych rozlicza się nadal zgodnie z MSR 41. Powyższe zmiany nie mają wpływu na sprawozdania finansowe jednostki, Spółka nie prowadzi działalności rolniczej.
- **Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń – składki pracownicze” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później).** Zmiany do MSR 19 precyzują sposób rozliczania składek wpłaconych przez pracowników lub strony trzecie z tytułu programów określonych świadczeń w zależności od tego, czy wysokość składki zależy od stażu pracy danego pracownika. Składki niezależne od stażu pracy jednostka może ujmować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia w danym okresie zatrudnienia lub przypisać je do okresów zatrudnienia pracowników metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych. Składki zależne od stażu pracy należy przypisywać do okresów zatrudnienia pracowników. Zarząd Spółki jest na etapie analizowania wpływu tego standardu na sprawozdanie finansowe.

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

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

- **Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub później)** KIMSF 21 to

interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstanie zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższej interpretacji. Zarząd jest na etapie analizowania wpływu standardu na sprawozdanie finansowe.

*Data sporządzenia: 20 marca 2015 roku.*

*Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki:*

*Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych*

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Wyszczególnienie	Nota	na dzień	na dzień	na dzień
		2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		44 157	70 967	100 953
Rzeczowe aktywa trwałe	<u>1.</u>	36 943	42 511	43 714
Nieruchomości inwestycyjne	<u>2.</u>	2 474	3 945	4 871
Wartość firmy	<u>3.</u>	2 042	20 902	20 902
Pozostałe wartości niematerialne	<u>3.</u>	193	179	160
Akcje i udziały	<u>5.</u>	-	-	28 301
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		-	-	-
Należności długoterminowe	<u>6</u>	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	<u>7</u>	-	-	235
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>8</u>	2 480	3 430	2 729
Pozostałe aktywa trwałe	<u>9</u>	25	-	41
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		21 086	31 183	24 520
Zapasy	<u>10.</u>	8 144	8 003	7 365
Należności z tytułu dostaw i usług	<u>11.</u>	9 533	9 665	10 653
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<u>11.</u>	-	-	-
Pozostałe należności	<u>11.</u>	409	339	4 985
Pozostałe aktywa finansowe	<u>12.</u>	1	-	260
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>13.</u>	556	1 238	984
Rozliczenia międzyokresowe	<u>14</u>	212	262	273
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		2 231	11 676	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	<u>22.</u>	2 231	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	<u>22.</u>	-	11 676	-
<b>Aktywa razem :</b>		<b>65 243</b>	<b>102 150</b>	<b>125 473</b>

Data sporządzenia: 20 marca 2015 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki :

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

## SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (c.d)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Wyszczególnienie	Nota	na dzień	na dzień	na dzień
		2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		25 646	43 031	61 685
Kapitał podstawowy	<u>15.</u>	9 246	9 246	9 246
Akcje własne	<u>15.</u>	(1 510)	(1 489)	(721)
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	<u>15.</u>	-	-	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji	<u>15.</u>	28 211	28 211	28 211
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji	<u>15.</u>	12 792	12 792	9 036
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	<u>15.</u>	-	21	28
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	<u>15.</u>	(131)	(122)	(15)
Kapitał rezerwowy	<u>15.</u>	12 050	12 050	12 050
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	<u>15.</u>	-	-	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	<u>15.</u>	-	-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	<u>15.</u>	(17 678)	94	149
Zysk (strata) netto roku obrotowego		(17 334)	(17 772)	3 701
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>		11 366	25 087	33 269
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<u>8.</u>	304	288	1 152
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	<u>16.</u>	537	590	448
Pozostałe rezerwy	<u>16.</u>	296	65	41
Kredyty i pożyczki	<u>17.</u>	7 783	19 900	27 171
Inne zobowiązania finansowe	<u>18.</u>	2 446	4 244	4 457
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	<u>19.</u>	-	-	-
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>		28 231	34 032	30 519
Kredyty i pożyczki	<u>17.</u>	14 803	22 839	17 421
Inne zobowiązania finansowe	<u>18.</u>	1 050	1 358	1 197
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	<u>20.</u>	5 742	5 763	6 811
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	<u>20.</u>	-	-	-
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	<u>16.</u>	1 415	644	574
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	<u>16.</u>	690	163	81
Pozostałe zobowiązania	<u>20.</u>	3 472	3 058	4 278
Przychody przyszłych okresów	<u>21.</u>	74	207	157
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	<u>22</u>	985	-	-
<b>Pasywa razem :</b>		<b>65 243</b>	<b>102 150</b>	<b>125 473</b>

Data sporządzenia: 20 marca 2015 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki :

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych



## SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

### WARIANT KALKULACYJNY

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	<u>23.</u>	65 495	72 182
Koszt własny sprzedaży	<u>25.</u>	53 471	62 194
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		12 024	9 988
Koszty sprzedaży	<u>25.</u>	978	918
Koszty ogólnego zarządu	<u>25.</u>	5 491	6 418
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		5 555	2 652
Pozostałe przychody operacyjne	<u>26.</u>	702	1 862
Pozostałe koszty operacyjne	<u>27.</u>	20 874	2 796
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(14 617)	1 718
Przychody finansowe	<u>28.</u>	425	173
Koszty finansowe	<u>29.</u>	2 089	19 469
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	<u>28</u>	2 004	-
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		(14 277)	(17 578)
Podatek dochodowy	<u>8.</u>	1 263	(1 481)
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		(15 540)	(16 097)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	<u>22.</u>	(1 794)	(1 675)
ZYSK (STRATA) NETTO		(17 334)	(17 772)
Inne całkowite dochody			
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		(9)	(107)
Zyski i straty aktuarialne	<u>16</u>	(11)	(131)
Skutki aktualizacji majątku trwałego			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	<u>8</u>	2	24
Składniki innych całkowitych dochodów które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
Rachunkowość zabezpieczeń			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych			
Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
Udział w innych dochodach jednostek stowarzyszonych			
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów			
Inne całkowite dochody łącznie		(9)	(107)
Całkowite dochody ogółem		(17 343)	(17 879)

Data sporządzenia: 20 marca 2015 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki :

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

(metoda pośrednia)

Sprawozdanie z przepłyów pieniężnych (metoda pośrednia)		
Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014	za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(16 367)	(19 312)
Korekty razem	25 541	27 542
Amortyzacja	3 854	3 948
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 994	2 685
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	20 300	18 126
Zysk na sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	(2 004)	-
Nieefektywna część zabezpieczenia przepłyów pieniężnych	-	-
Zmiany w kapitale obrotowym	1 418	2 783
Zmiana stanu rezerw	1 536	186
Zmiana stanu zapasów	(141)	(638)
Zmiana stanu należności	(121)	4 860
Zmiana stanu zob. krótkoterminowych z wyjątkiem zobowiązań finansowych	253	(1 731)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(109)	106
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	-	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	(21)	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 174</b>	<b>8 230</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(71)	(70)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(769)	(2 009)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	201	37
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych utrzymanych do terminu wymagalności	-	234
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	(150)
Wpływy ze sprzedaży jednostek zależnych	7 201	-
Pożyczki udzielone	-	-
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych i innych aktywów finansowych	296	-
Otrzymane odsetki	23	-
Otrzymane dywidendy	-	-
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>6 881</b>	<b>(1 958)</b>
<b>PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
Wpływy netto z tytułu emisji akcji	-	-
Nabycie akcji własnych	-	(768)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	656
Spłaty kredytów i pożyczek	(13 395)	(2 560)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 400)	(1 402)
Dywidendy wypłacone	-	-
Odsetki zapłacone	(1 942)	(1 944)
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(16 737)</b>	<b>(6 018)</b>
<b>PRZEPIŃWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM</b>	<b>(682)</b>	<b>254</b>
<b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>(682)</b>	<b>254</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>1 238</b>	<b>984</b>
<b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM</b>	<b>556</b>	<b>1 238</b>

Data sporządzenia: 20 marca 2015 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki :

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

## SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2014 - 31.12.2014	Kapitał własny									Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk(strata)netto roku obrotowego	
<b>Saldo na dzień 01.01.2014 roku</b>	<b>9 246</b>	<b>(1 489)</b>	<b>28 211</b>	<b>12 792</b>	<b>21</b>	<b>(122)</b>	<b>12 050</b>	<b>(17 678)</b>		<b>43 031</b>
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości								-		-
Korekta błęd										-
<b>Saldo po zmianach</b>	<b>9 246</b>	<b>(1 489)</b>	<b>28 211</b>	<b>12 792</b>	<b>21</b>	<b>(122)</b>	<b>12 050</b>	<b>(17 678)</b>	<b>-</b>	<b>43 031</b>
Emisja akcji										-
Program płatności akcjami wycena					(21)	-				(21)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				-				-		-
Wypłacone dywidendy										-
Nabycie akcji własnych		(21)								(21)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(21)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(42)</b>
Zysk (strata)netto w okresie:									(17 334)	(17 334)
Inne całkowite dochody:										-
Zyski i straty aktuarialne						(11)				(11)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności						-				-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						2				2
<b>Razem całkowite dochody</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(9)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(17 334)</b>	<b>(17 343)</b>
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)										-
<b>Saldo na dzień 31.12.2014 roku</b>	<b>9 246</b>	<b>(1 510)</b>	<b>28 211</b>	<b>12 792</b>	<b>-</b>	<b>(131)</b>	<b>12 050</b>	<b>(17 678)</b>	<b>(17 334)</b>	<b>25 646</b>

Data sporządzenia: 20 marca 2015 r.

Podpis Zarządu Spółki :

Podpis osoby prowadzącej księgę rachunkowe:

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (c.d.)**

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres: 01.01.2013 - 31.12.2013	Kapitał własny									
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk(strata)netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2013 roku</b>	9 246	(721)	28 211	9 036	28		12 050	4 004		61 854
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości						(15)		(154)		(169)
Korekta błędów										-
<b>Saldo po zmianach</b>	9 246	(721)	28 211	9 036	28	(15)	12 050	3 850	-	61 685
Emisja akcji										-
Program płatności akcjami wycena					(7)					(7)
Przekazanie wyniku finansowego na kapitał				3 756				(3 756)		-
Wypłacone dywidendy										-
Wykup akcji własnych		(768)								(768)
<b>Razem transakcje z właścicielami</b>	-	(768)	-	3 756	(7)	-	-	(3 756)	-	(775)
Zysk (strata)netto w okresie:									(17 772)	(17 772)
Inne całkowite dochody:										-
Zyski i straty aktuarialne						(131)				(131)
Udział w innych dochodach całkowitych jednostek wycenianych metodą praw własności										-
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych						24				24
<b>Razem całkowite dochody</b>	-	-	-	-	-	(107)	-	-	(17 772)	(17 879)
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)										-
<b>Saldo na dzień 31.12.2013 roku</b>	9 246	(1 489)	28 211	12 792	21	(122)	12 050	94	(17 772)	43 031

Data sporządzenia: 20 marca 2015 r.

Podpis Zarządu Spółki Dominującej:

Podpis osoby prowadzącej księgi rachunkowe:

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Grunty	901	901
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 539	2 819
Budynki i budowle	25 063	26 344
Urządzenia techniczne i maszyny	7 363	10 613
Środki transportu	470	552
Pozostałe środki trwałe	418	454
Środki trwałe w budowie	172	828
Zaliczki na środki trwałe	17	-
<b>RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:</b>	<b>36 943</b>	<b>42 511</b>

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu 01.01.2014	901	2 819	33 823	24 141	1 895	1 748	847
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	65	760	-	2	(827)
Nabycia w okresie	-	-	31	340	246	175	188
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	(280)	(2 104)	(3 262)	(270)	(124)	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(21)	(29)	(452)	(127)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(42)	(39)	(52)	(25)	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	901	2 539	31 752	21 911	1 367	1 649	208
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	6 027	13 141	1 249	1 184	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	971	2 447	289	93	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	(285)	(1 090)	(174)	(70)	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	(16)	(24)	(452)	(15)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(8)	(40)	(15)	(23)	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	6 689	14 434	897	1 169	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	1 452	387	94	110	19
Rozwiązanie odpisów	-	-	(773)	-	-	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu (wycena MSSF 5)	-	-	-	1 096	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży (MSSF 5)	-	-	(679)	(1 369)	(94)	(48)	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	114	-	62	19
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2014	901	2 539	25 063	7 363	470	418	189

W 2014 roku Spółka dokonała częściowego odwrócenia odpisu aktualizującego wartość nieruchomości (budynku) należących do Zakładu Metalplast Oborniki (segment konstrukcji stalowych i obiektów modułowych) w wysokości 773 tys. zł. Wartość odzyskiwalną ustalono na podstawie przeprowadzonej przez rzeczoznawcę aktualnej wyceny prawa wieczystego użytkowania gruntów wraz z budynkiem. Zarząd dokonał oceny oszacowania wartości godziwej wieczystego użytkowania gruntów wraz z budynkiem przeprowadzonej metodą dochodową i podjął decyzję o pomniejszeniu tej wartości o

dodatkowe dyskonto wartości o 25% w związku z przyjęciem założenia celu szybkiej sprzedaży nieruchomości przynależącej do działalności zaniechanej. Uzasadnieniem celu szybkiej sprzedaży jest pozyskiwanie środków finansowych na zmniejszanie zadłużenia zewnętrznego Spółki.

W grudniu 2014 roku Zarząd podjął decyzję o likwidacji Zakładu Metalplast Oborniki. W związku z powyższym istotne aktywa możliwe do zbycia zostały przekwalifikowane do pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży. Ponadto w grudniu 2014 roku Zarząd podjął także decyzję o sprzedaży Malarni, znajdującej się na terenie likwidowanego Zakładu Metalplast, co skutkowało przeniesieniem tego składnika do aktywów przeznaczonych do sprzedaży i ujęciem odpisów z tytułu utraty wartości do niższej niż wartość bilansowa, ceny sprzedaży netto w kwocie 1.096 tys. zł. Ujawnienia w zakresie aktywów przeznaczonych do sprzedaży przedstawiono w nocie nr 22.

1.3 - Rzeczowe aktywa trwałe w poprzednim okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie, zaliczki
Wartość bilansowa brutto na początek okresu 01.01.2013	901	2 819	32 052	18 545	1 554	1 701	6 171
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	1 771	4 360	-	-	(6 131)
Nabycia w okresie	-	-	-	1 482	373	67	807
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(32)	(20)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(246)	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	901	2 819	33 823	24 141	1 895	1 748	847
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	5 060	10 778	1 039	1 097	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	967	2 609	238	89	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	(28)	(2)	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	-	(246)	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	6 027	13 141	1 249	1 184	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	1 452	387	94	122	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-	-	-	19
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	(12)	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	1 452	387	94	110	19
Wartość netto na koniec okresu 31.012.2013	901	2 819	26 344	10 613	552	454	828

1.4 - Zobowiązania umowne w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych (tytuł)	Grunty	Prawo wieczyste go użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie
Zobowiązanie dotyczy umowy na wymianę wężła ciepłowniczego	-	-	-	88	-	-	-

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

## 2. Nieruchomości inwestycyjne

2.1 - Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	2 474	1 242
Budynki i budowle	-	2 703
<b>NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE RAZEM:</b>	<b>2 474</b>	<b>3 945</b>

Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne w Chełmnie stanowiące prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz budynki o charakterze produkcyjnym. Zgodnie z miejscowym planem zagospodarowania przestrzennego, tereny w obrębie nieruchomości mogą być wykorzystywane jako tereny przemysłowe, a także jako tereny zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej, zabudowy usługowej (w tym handlowej). Nieruchomość nie jest na dzień bilansowy wykorzystywana zgodnie z jej przeznaczeniem.

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

Na dzień 31 grudnia 2014 r. Zarząd Spółki podjął decyzję o przeprowadzeniu wyceny wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej przy założeniu alternatywnego sposobu wykorzystania gruntu na potrzeby zabudowy budynkami handlowymi (galeria handlowa). Powyższa decyzja spowodowana jest wysokim stopniem zużycia technicznego zabudowy oraz lepszej perspektywy pozyskania nabywcy dla alternatywnego sposobu użytkowania nieruchomości dla celów zabudowy handlowej. Alternatywny sposób wykorzystania nieruchomości wiąże się z koniecznością rozbiórki istniejącej zabudowy przemysłowej o wysokim stopniu zużycia technicznego.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Jednostki na dzień 31 grudnia 2014 została ustalona na podstawie opinii o wartości nieruchomości sporządzonej na ten dzień przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Jednostką, posiadającego kwalifikacje odpowiednie do przeprowadzania wycen nieruchomości, a także aktualne doświadczenie w takich wycenach dokonywanych w lokalizacjach, w których znajdują się aktywa Jednostki. Wycenę nieruchomości inwestycyjnych Jednostki przeprowadzono podejściem porównawczym metodą korygowania ceny średniej z uwzględnieniem kosztów rozbiórki zabudowy przemysłowej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy 31 grudnia 2014 roku wynosi 2.474 tys. zł.

2.2a - Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	1 242	2 703
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	1 232	(2 703)
Wartość na koniec okresu	2 474	-

2.3a - Nieruchomości inwestycyjne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	1 142	3 729
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	99	323
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	1	(1 349)
Wartość na koniec okresu	1 242	2 703

2.4 - Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Przychody z czynszów	90	90
Bezpośrednich koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszów,	155	163
Razem	(65)	(73)

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

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

### 3. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

3.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Wartość firmy	2 042	20 902
Patenty i licencje na oprogramowanie	193	98
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	-	81
<b>WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE RAZEM:</b>	<b>2 235</b>	<b>21 081</b>

3.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje na oprogramowanie	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	22 368	3 064	81
Nabycie	-	70	-
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	81	(81)
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	22 368	3 215	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	2 621	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	56	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	2 677	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	1 466	345	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	18 860	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	20 326	345	-
Wartość netto na koniec okresu	2 042	193	-

3.3 - Wartości niematerialne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	22 368	3 050	25
Nabycie	-	14	56
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	22 368	3 064	81
Wartość umorzenia na początek okresu	-	2 570	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	51	-



Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	-	2 621	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	1 466	345	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	1 466	345	-
Wartość netto na koniec okresu	20 902	98	81

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

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

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

3.6 Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Stan na dzień wartość początkowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa wartości firmy
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Wartość firmy z połączenia z Metalplast System Oborniki - oddział budowlano montażowy (obecnie Zakład Konstrukcji Przemysłowych w likwidacji)	1 218	-1 218	0
Wartość firmy z połączenia z Metalplast Cynkowania Oborniki	21 150	-19 108	2 042
RAZEM:	22 368	-20 326	2 042

3.8 - Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:		
Zakład Cynkownia Metalplast Oborniki	2 042	20 902
Zakład Konstrukcje Przemysłowe Metalplast Oborniki w likwidacji	-	-
WARTOŚĆ FIRMY NETTO RAZEM:	2 042	20 902

Ujawnienia dotyczące testów na utratę wartości firmy przedstawiono w nocie nr 4.1.

#### 4. Utrata wartości aktywów

##### 4.1 Test na utratę wartości firmy i ośrodka Zakładu Cynkowniczego w Obornikach

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku Spółka wykazała wartość firmy dla Zakładu Cynkowniczego w Obornikach w kwocie 20.902 tys. zł obejmującą wartość początkową wartości firmy w kwocie 21.150 tys. zł oraz odpis aktualizujący tę wartość w kwocie 248 tys. zł. Na dzień

31 grudnia 2014 roku Spółka wykazała wartość firmy dla Zakładu Cynkowniczego w Obornikach w kwocie 2.042 tys. zł obejmującą wartość początkową wartości firmy w kwocie 21.150 tys. zł oraz odpis aktualizujący tę wartość w kwocie 19.108 tys. zł.

W IV kwartale 2014 roku Zarząd Spółki przeprowadził kolejny test na utratę wartości firmy Zakładu Cynkowniczego w Obornikach (dalej jako „**ZUC Oborniki**”).

Wśród najistotniejszych czynników wpływających na podjętą przez Zarząd Spółki decyzję dotyczącą konieczności zaktualizowania testu na utratę wartości firmy **ZUC Oborniki** wymienić należy:

- 1) Istotny wzrost ceny głównego surowca wykorzystywanego do produkcji w Zakładzie w Obornikach, tj. cynku, jaki nastąpił w drugim półroczu 2014 roku, przy jednoczesnym osłabieniu kursu złotówki względem dolara amerykańskiego, według którego kwotowana jest cena giełdowa omawianego surowca przekładająca się bezpośrednio na koszt jego pozyskiwania.
- 2) trudności związane z pełnym przenoszeniem wskazanego powyżej wzrostu cen surowca na kontrahentów;
- 3) spadek marży operacyjnej ze sprzedaży osiąganey przez Zakład w Obornikach, spowodowany wysoką podażą usług cynkowniczych w rejonie Obornik i województwie wielkopolskim.

W związku z faktem iż w latach następujących po pożarze w ZUC Oborniki, w dwóch kolejnych okresach sprawozdawczych, Spółka nie zdołała poprzeć danych prognozowanych przyjmowanych w testach na utratę wartości danymi z wykonania budżetów za te lata, dokonano ponownej weryfikacji założeń na kolejne lata w prognozowanej sprzedaży i rentowności ośrodka ZUC Oborniki, co skutkuje poniższymi założeniami i wynikami testu. Kluczowymi czynnikami wpływającymi na wartość wyceny są: wysokość przerobów tonażowych zakładanych w kolejnych latach, prognozowana cena surowca oraz cena usługi cynkowania.

Test został dokonany poprzez porównanie wartości bilansowej ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, łącznie z wartością firmy, z jego wartością użytkową oszacowaną metodą zdyskontowanych strumieni pieniężnych. Wartość użytkowa ZUC Oborniki na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosła 11.046 tys. zł, wartość aktywów netto tego zakładu na dzień bilansowy 31.12.2014 r. wyniosła 29.906 tys. zł. W związku z powyższym należy uznać, że nastąpiła dalsza utrata wartości firmy. Zarząd Spółki podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość firmy ZUC Oborniki w wysokości 18.860 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych 2014 roku. Wartość firmy netto ZUC Oborniki po dokonaniu odpisu aktualizującego wartość wyniosła 2.042 tys. zł.

<b>Dane prognozowane przyjęte do testu wartości firmy i ośrodka Zakładu Cynkowania w Obornikach w tys. zł</b>		2015	2016	2017	2018	2019
<b>EBIT</b>		<b>1 380</b>	<b>1 421</b>	<b>1 460</b>	<b>1 520</b>	<b>1 475</b>
<b>Wolny strumień pieniężny</b>		<b>1 979</b>	<b>1 113</b>	<b>1 158</b>	<b>1 258</b>	<b>1 247</b>
<i>Stopa dyskonta</i>	<b>9,82%</b>	95,4%	86,9%	79,1%	72,0%	65,6%
<b>Zdyskontowany wolny strumień pieniężny (+)</b>	<b>5 496</b>	<b>1 889</b>	<b>967</b>	<b>916</b>	<b>906</b>	<b>818</b>
Wartość rezydualna	12 696					
Zdyskontowana wartość rezydualna (+)	8 328					

W ocenie Zarządu Jednostki, plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających oparcie w najlepszej wiedzy założeniach. Test na utratę wartości przeprowadzono na podstawie projekcji finansowych sporządzonych dla FAM Grupa Kapitałowa S.A. tj. zatwierdzonych przez Zarząd prognoz na 2015 rok oraz strategii długoterminowej będącej podstawą do sporządzenia projekcji finansowych na kolejne lata do 2019 roku.

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

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

gdzie:

WACC - stopa dyskonta

$r_e$  - koszt kapitału własnego

$r_d$  - koszt kapitału obcego

T - stopa podatku dochodowego

D - wartość oprocentowanego długu

E - wartość rynkowa kapitałów własnych

Koszt kapitału własnego wyznaczono w oparciu o następującą formułę:

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

gdzie:

$r_f$  - stopa wolna od ryzyka

$r_m$  - rentowność portfela rynkowego

$r_m - r_f$  - premia za ryzyko rynkowe

$r_c$  - premia za ryzyko kraju

$r_a$  - premia za wielkość spółki

$\beta$  - beta (miara ryzyka danej spółki)

Skalkulowana stopa dyskonta (WACC) wyniosła 9,82%. Przyjęte założenia: premia za ryzyko rynkowe 7,91%, stopa inflacji 0%, współczynnik beta lewarowana 1,13, premia za ryzyko specyficzne 3%, stopa wolna od ryzyka 1,98%. Ostatni test na utratę wartości przeprowadzono na półroczu 2014 roku przy stopie dyskonta 9,13%.

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

Zdyskontowane przepływy i zdyskontowaną wartość rezydualną pomniejszono o dług i powiększono o aktywa nieoperacyjne.

#### 4.2. Test na utratę wartości aktywów spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A.

W związku z zaistnieniem przesłanki pochodzącej z wewnętrznych źródeł informacji, wskazującej iż realizowane wyniki finansowe w 2014 roku są niższe od planowanych oraz jednoczesnej przesłanki zewnętrznej spadku kapitalizacji rynkowej, Zarząd Jednostki podjął decyzję o przeprowadzeniu na dzień bilansowy testu na utratę wartości aktywów Spółki.

Wartość kapitalizacji giełdowej wg kursu z dnia 29 grudnia 2014 r. (0,54 zł / akcja) uwzględniającej ilość akcji w obrocie (ilość akcji wyemitowanych w pomniejszeniu o akcje własne : 30.764.912 akcji), wyniosła 16.613 tys. zł, wartość księgową aktywów netto na dzień bilansowy wyniosła 25.646 tys. zł .

Zarząd Spółki Fam Grupa Kapitałowa S.A. przeprowadził kolejny test na utratę wartości aktywów trwałych FAM Grupa Kapitałowa SA. Na 31.12.2014 roku wartość odzyskiwalna aktywów netto wyniosła 52.547 tys. zł, w stosunku do wartości aktywów netto bilansowych wynoszących 25.646 tys. zł. Nie stwierdzono utraty wartości aktywów trwałych Spółki.

<b>Dane prognozowane przyjęte do testowania w tys. zł.</b>		2015	2016	2017	2018	2019
EBIT		7 443	7 935	8 026	8 223	8 485
Wolny strumień pieniężny		8 209	7 321	5 374	6 651	6 939
<i>Stopa dyskonta</i>		<b>9,81%</b>	95,4%	86,9%	79,1%	72,1%
<b>Zdyskontowany wolny strumień pieniężny (+)</b>		<b>27 796</b>	<b>7 834</b>	<b>6 362</b>	<b>4 253</b>	<b>4 554</b>
Wartość rezydualna		70 744				
Zdyskontowana wartość rezydualna (+)		46 433				

W ocenie Zarządu Jednostki, plany finansowe będące podstawą testu oparto na rozsądnych i mających oparcie w najlepszej wiedzy założeniach. Test na utratę wartości przeprowadzono na podstawie projekcji finansowych sporządzonych dla FAM Grupa Kapitałowa S.A. tj. zatwierdzonych przez Zarząd prognoz na 2015 rok oraz strategii długoterminowej będącej podstawą do sporządzenia projekcji finansowych na kolejne lata do 2019 roku. Kluczowymi czynnikami wpływającymi na dochodowość ośrodka a tym samym wartość wyceny są : wysokość przerobów tonażowych realizowanych przez zakłady Spółki w kolejnych latach, prognozowana cena surowca oraz cena usługi cynkowania.

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

gdzie:

WACC - stopa dyskonta

$r_e$  - koszt kapitału własnego

$r_d$  - koszt kapitału obcego

T - stopa podatku dochodowego

D - wartość oprocentowanego długu

E - wartość rynkowa kapitałów własnych

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

Koszt kapitału własnego wyznaczono w oparciu o następującą formułę:

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

gdzie:

$r_f$  - stopa wolna od ryzyka

$r_m$  - rentowność portfela rynkowego

$r_m - r_f$  - premia za ryzyko rynkowe

$r_c$  - premia za ryzyko kraju

$r_a$  - premia za wielkość spółki

$\beta$  - beta (miara ryzyka danej spółki)

Skalkulowana stopa dyskonta (WACC) wyniosła 9,81%. Przyjęte założenia: premia za ryzyko rynkowe 7,91%, stopa inflacji 0%, współczynnik beta lewarowana 1,13, premia za ryzyko specyficzne 3%, stopa wolna od ryzyka 1,98%. Ostatni test na utratę wartości przeprowadzono na półroczu 2014 roku przy stopie dyskonta 9,13%.

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

Zdyskontowane przepływy i zdyskontowaną wartość rezydualną pomniejszono o dług i powiększono o aktywa nieoperacyjne.

## 5. Udziały i akcje

30 września 2014 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, uchwałą nr 5 w przedmiocie połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. i Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., MAG-BUD Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o. działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych wyraziło zgodę na Plan Połączenia i upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze Spółkami Przejmowanymi. Wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców dokonał Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2014 roku.

Na dzień 31.12.2014 roku Spółka nie posiadała udziałów ani akcji o charakterze długoterminowym.

Spółka nie posiada udziałów we wspólnych ustaleniach umownych, w jednostkach stowarzyszonych ani w jednostkach strukturyzowanych nie kontrolowanych przez Jednostkę.

Informacja w zakresie sprzedaży akcji spółki zależnej „Stradom” S.A., które w 2013 roku zostały przeklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży została przedstawiona w nocie nr 22 niniejszego sprawozdania finansowego.

## 6. Należności długoterminowe

6.1 - Należności długoterminowe	31.12.2014			31.12.2013		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
nie wystąpiły						
<b>RAZEM NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE:</b>			-			-

## 7. Pozostałe aktywa finansowe

7.1 - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	31.12.2014			31.12.2013		
Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
nie wystąpiły	-	-	-	-	-	-
<b>POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM:</b>	-	-	-	-	-	-

## 8. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

8.1 - Podatek dochodowy działalność kontynuowana	Za okres zakończony	Za okres zakończony

	31.12.2014	31.12.2013
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Odroczony podatek dochodowy	1 263	(1 481)
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>1 263</b>	<b>(1 481)</b>

8.1.1 - Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej o podatkiem wykazanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dla działalności kontynuowanej	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>(14 277)</b>	<b>(17 578)</b>
Podatek dochodowy według stawki obowiązującej w okresie (19%)	(2 713)	(3 340)
Podatek dochodowy dotyczący lat ubiegłych ujęty w bieżącym okresie sprawozdawczym		
<b>Podatek od różnic trwałych między zyskiem bilansowym a podstawą opodatkowania (specyfikacja)</b>	<b>3 691</b>	<b>(698)</b>
Dotyczących przychodów	(4)	(8)
Dotyczących kosztów	3 695	240
Dotyczące dochodu zwolnionego z tytułu specjalnej strefy ekonomicznej	-	(302)
Odliczenie podatku bieżącego z tytułu rozliczenia strat z lat poprzednich	-	(628)
<b>Podatek od różnic przejściowych nie uwzględnionych przy obliczaniu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>285</b>	<b>2 557</b>
Nie ujęte aktywa na odroczonego podatku dochodowego:	285	2 557
Odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych (udziały) w jednostkach podporządkowanych		1 697
Odpisy aktualizujące wartość pożyczek udzielonych	(60)	
Nie ujęte aktywo z tytułu straty podatkowej na sprzedaży i wycenie akcji / udziałów	180	
Wycena nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	(256)	-
Odpisy aktualizujące wartość należności	29	(10)
Nie ujęte aktywo od straty podatkowej		870
Nie ujęte aktywo od straty podatkowej z tytułu zapłaconych odsetek z lat poprzednich	391	
Nie ujęte rezerwy na odroczonego podatku dochodowego:		-
<b>Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu finansowym</b>	<b>1 263</b>	<b>(1 481)</b>
Efektywna stopa opodatkowania	-8,85%	8,42%

8.1.2 - Odroczony podatek dochodowy - okres sprawozdawczy	Stan na dzień	Ujęte w wyniku	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Inne	Stan na dzień
	2013-12-31	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2014 - 31.12.2014	2014-12-31
Aktywa z tytułu ODPD							
Odpisy aktualizujące na zapasy	171	(3)					168
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niezapłacone koszty świadczeń ZUS	398	77	2				477
Naliczone odsetki od pożyczek i kredytów, zobowiązań	392	(368)					24
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	809	66					875
Aktualizacja wartości akcji w jednostkach podporządkowanych	1 475	(1 475)					-
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową nieruchomości	139	538					677
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, badanie sprawozdania finansowego oraz pozostałe rezerwy i zobowiązania	46	213					259

AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	3 430	(952)	2	-	-	-	2 480
Rezerwa z tytułu ODPD							
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	288	16	-	-	-	-	304
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	288	16	-	-	-	-	304

8.1.3 - Odroczone podatki dochodowe - poprzedni okres sprawozdawczy	Stan na dzień	Ujęte w wyniku	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Ujęte bezpośrednio w kapitale własnym	Przeniesione z kapitału własnego na wynik	Inne	Stan na dzień
	2012-12-31	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	01.01.2013 - 31.12.2013	2013-12-31
Aktywa z tytułu ODPD							
Odpisy aktualizujące na zapasy	85	86	-	-	-	-	171
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niezapłacone koszty świadczeń ZUS	463	(89)	24			-	398
Naliczone odsetki od pożyczek i kredytów, zobowiązań	389	3	-	-	-	-	392
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	707	102	-	-	-	-	809
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową nieruchomości	139	-	-	-	-	-	139
Aktualizacja wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych		1 475					1 475
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, badanie sprawozdania finansowego oraz pozostałe rezerwy i zobowiązania	76	(30)	-	-	-	-	46
Straty podatkowe przewidywane do rozliczenia w następnym roku obrotowym	870	(870)					-
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	2 729	677	24	-	-	-	3 430
Rezerwa z tytułu ODPD							
Naliczone odsetki od pożyczek	28	(28)	-	-	-	-	-
Należności z tytułu odszkodowania	932	(932)	-	-	-	-	-
Inne należności handlowe opodatkowane w następnym roku obrotowym	9	(9)	-	-	-	-	-
Zysk ze zbycia akcji	-	-	-	-	-	-	-
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	211	77	-	-	-	-	288
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	1 180	(892)	-	-	-	-	288

8.2 - Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Podatek bieżący		
Podatek odroczone		
Razem	-	-

8.3 - Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Z tytułu strat aktuarialnych dotyczących rezerw na odprawy emerytalne i rentowe	2	24
Razem	2	24

8.4 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Nie ujęte straty podatkowe	3 171	1 379
Odpisy z tyt. utraty wartości udziałów w podmiotach podporządkowanych		2 227
Razem	3 171	3 606

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

Ponad to Spółka nie rozpoznaje również aktywa z tytułu ulgi podatkowej dla funkcjonowania jednego z zakładów Jednostki zlokalizowanego w Rawie Mazowieckiej w specjalnej strefie ekonomicznej. Pozostała do wykorzystania ulga podatkowa w zakresie zwolnienie z opodatkowania na dzień 31 grudnia 2014 roku wynosi 9.277 tys. zł.

## 9. Pozostałe aktywa trwałe

9.1 - Pozostałe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Koszt gwarancji	25	-
POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	25	-

## 10. Zapasy

10.1 – Zapasy	31.12.2014			31.12.2013		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Materiały	8 914	776	8 138	8 215	852	7 363
Półprodukty i produkcja w toku	6	-	6	413	-	413
Wyroby gotowe	111	111	-	273	46	227
Towary	-	-	-	-	-	-
RAZEM ZAPASY:	9 031	887	8 144	8 901	898	8 003

10.2 - Zapasy - koszty ujęte w okresach sprawozdawczych	Za okres	Za okres
	01.01.2014 - 31.12.2014	01.01.2013 - 31.12.2013
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	64 887	71 812
Odpisy aktualizujące wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	111	541

## 11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

11.1 - Należności	31.12.2014			31.12.2013		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	16 611	7 078	9 533	16 916	7 251	9 665
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	249	-	249	220	-	220
Pozostałe należności	160	-	160	119	-	119
RAZEM NALEŻNOŚCI:	17 020	7 078	9 942	17 255	7 251	10 004



11.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Odpisy na początek okresu	7 251	7 663
Utworzenie	688	1 124
Rozwiązanie	533	1 114
Wykorzystanie	328	422
<b>ODPISY NA KONIEC OKRESU:</b>	<b>7 078</b>	<b>7 251</b>

11.3 - Należności na 31.12.2014 (netto) - struktura przeterminowania po pomniejszeniu o odpis aktualizujący	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesięcy	Od 3 do 6 miesięcy	Od 6 miesięcy do 1 roku	Powyżej roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	7 466	1 832	212	23	-	-	9 533
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego							-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	249						249
Pozostałe należności	160						160
<b>Razem</b>	<b>7 875</b>	<b>1 832</b>	<b>212</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 942</b>

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

11.5 Należności wg terminów płatności	31.12.2014		31.12.2013	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Należności z tytułu dostaw i usług	9 024	509	9 195	470
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	249		220	
Pozostałe należności	160		119	
<b>Razem</b>	<b>9 433</b>	<b>509</b>	<b>9 534</b>	<b>470</b>

11.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności struktura walutowa (waluta obca)	31.12.2014		31.12.2013	
	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
PLN	9 942	9 942	10 004	10 004
<b>Razem</b>	<b>X</b>	<b>9 942</b>	<b>X</b>	<b>10 004</b>

## 12. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

12.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2014			31.12.2013		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Pożyczki udzielone	-	-	-	310	310	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	11	10	1	11	11	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
<b>RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:</b>	<b>11</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>321</b>	<b>321</b>	<b>-</b>

Saldo pożyczki udzielonej FAM Technika Odlewnicza S.A. w dniu 05 września 2014 roku zostało w całości spłacone, w związku z powyższym odpis aktualizujący został rozwiązany w przychody finansowe w wysokości 314 tys. zł.

## 13. Środki pieniężne

13.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Środki pieniężne w kasie	59	116
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	497	1 122
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-
<b>RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:</b>	<b>556</b>	<b>1 238</b>
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 14. Rozliczenia międzyokresowe aktywne

14.1 - Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
ubezpieczenia majątkowe	43	102
Prenumeraty	-	3
opłaty za nadzór nad oprogramowaniem	34	44
koszty zabezpieczenia kredytu	-	-
koszty fakturowane w roku bieżącym, a dotyczące kosztów roku następnego	111	92
Pozostałe	24	21
<b>RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:</b>	<b>212</b>	<b>262</b>

## 15. Kapitał własny

15.1 - Kapitał własny*	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość wyemitowanych akcji na dzień	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień	Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2014	31.12.2013
Seria A	2 366 000	2 366 000	-	-
Seria B	993 219	993 219	-	-
Seria D	6 718 438	6 718 438	-	-
Seria E	20 155 314	20 155 314	-	-
Seria F	1 650 000	1 650 000	-	-
<b>Razem:</b>	<b>31 882 971</b>	<b>31 882 971</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

\* nie skorygowany o akcje własne

15.2 - Najwięksi akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalne akcji	Udział w kapitale podstawowym
Grzegorz Bielowicki, Tomasz Firczyk, Andrzej Różycki działający w porozumieniu	10 134 718	10 134 718	2 939 068	31,79%
AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA	3 180 578	3 180 578	922 368	9,98%
Sanwil Holding SA	1 594 422	1 594 422	462 382	5,00%
Razem:	14 909 718	14 909 718	4 323 818	46,77%

Zmiany w stanie akcji największych akcjonariuszy.

Działający w porozumieniu THC Fund Management Ltd; Tar Heel Capital R LLC, Grzegorz Bielowicki, Tomasz Firczyk, TF Assets Management Limited, Andrzej Różycki, Inner Investment Limited, Inner Corp Sp. z o.o. zbyli posiadane akcje na rzecz Grzegorza Bielowickiego, Tomasza Firczyka Andrzeja Różyckiego działających w porozumieniu. Stan akcji podmiotów wymienionych wyżej działających w porozumieniu zwiększył się na 31.12.2014 r. w stosunku do 31.12.2013 roku o 7.400 akcji.

Działający w porozumieniu KCI S.A., Gremi Media S.A. oraz Jupiter S.A. zbyli posiadane akcje i przestali być akcjonariuszami posiadającymi udziały w kapitale powyżej 5%.

Na dzień bilansowy AgioFunds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych SA posiadało 9,98% w kapitale podstawowym oraz Sanwil Holding S.A. posiadał 5% w kapitale podstawowym.

15.3 - Kapitał akcyjny	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Kapitał podstawowy	9 246	9 246
Razem	9 246	9 246

15.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2014 r.						
Wyszczególnienie	w tys. zł					
	A	B	D	E	F	Razem
Seria / emisja						
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	-
Rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak	Brak	brak	-
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-
Liczba akcji	2 366 000	993 219	6 718 438	20 155 314	1 650 000	31 882 971
Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej	686	288	1 949	5 845	478	9 246
Sposób pokrycia kapitału	przekształcenie przedsiębiorstwa w Spółkę Akcyjną	subskrypcja	subskrypcja	subskrypcja	subskrypcja prywatna	-
Rejestracja zmiany w statucie	26.06.2005	24.06.2005	18.09.2006	16.04.2007	10.10.2007	-

15.5.1 - Akcje własne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Wartość akcji	(1 510)	(1 489)
Ilość akcji w szt.	1 118 059	1 118 059

W ramach prowadzonego Programu Skupu Akcji Własnych przyjętego uchwałą nr 5 NWZ z dnia 15 września 2011 roku, Jednostka Dominująca dokonała wykupu wyemitowanych wcześniej papierów

wartościowych. Do dnia 31 grudnia 2014 roku skumulowana ilość wykupionych akcji wyniosła 1 118 059 akcji, skumulowana wartość akcji w cenie nabycia wyniosła 1 509 649,48 zł.

Nabyte akcje ramach Programu skupu akcji własnych, zgodnie z postanowieniami uchwały nr 11 NWZ z dnia 15 września 2011 roku mogły by przeznaczone na cele: umorzenia w drodze obniżenia kapitału zakładowego lub zaoferowania ich w programie motywacyjnych lub dalszej ich odsprzedaży.

15.5.2 - Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Nie wystąpiły	-	-

15.6 -Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku obrotowego	12 792	9 036
Zwiększenia:	-	3 756
podział zysku		3 756
Stan na koniec roku obrotowego	12 792	12 792

Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego.

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

15.7b - Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku obrotowego	21	28
Zwiększenia	-	-
wycena programu motywacyjnego	-	-
Zmniejszenia	(21)	(7)
wycena programu motywacyjnego	(21)	(7)
Stan na koniec roku obrotowego	-	21

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

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

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

15.7a - Program motywacyjny płatności akcjami	na dzień 31.12.2014	na dzień 31.12.2013
Wartość opcji nabycia jednej akcji w programie motywacyjnym (w zł)	0,269893	0,269893
Przewidywana ilość akcji, które zostaną objęte w szt.	0	120 974
Łączna wartość programu motywacyjnego w tys. zł	0	33
Koszt roku obrotowego w tys. zł	-21	-8
Zakumulowana wartość świadczeń z tytułu programu motywacyjnego w tys. zł	0	21

Z uwagi na nie spełnienie warunków określonych w programie motywacyjnym w odniesieniu do osiągniętych wskaźników ekonomicznych EPS oraz na brak osób uprawnionych na dzień 31.12.2014 roku do objęcia akcji, wycena programu na dzień 31.12.2014 wynosi zero.

Program skupu akcji własnych wygaś (został zakończony) z dniem 31.12.2014 roku zgodnie z postanowieniami uchwały nr 11 NWZ z dnia 15 września 2011 roku.

15.8 - Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku obrotowego	(122)	(15)
Zwiększenia		
Zmniejszenia	(9)	(107)
straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	(11)	(131)
podatek odroczone od strat aktuarialnych	2	24
Stan na koniec roku obrotowego	(131)	(122)

15.9 - Kapitał rezerwowi z tyt. wydzielenia kapitału na wykup akcji własnych	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku obrotowego	12 050	12 050
Stan na koniec roku obrotowego	12 050	12 050

Kapitał rezerwowi utworzony uchwałą nr 10 NWZ z dnia 15 września 2011 roku na cele Programu Skupu Akcji Własnych.

15.9a- Kapitał rezerwowi z przeszacowania rzeczowych aktywów trwałych	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Nie wystąpił		

15.10 - Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Nie wystąpił		

15.11 - Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Nie wystąpiły		

15.12 -Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Stan na początek roku obrotowego	94	149
Wpływ zmian zasad rachunkowości wynikający ze zmiany MSR 19	-	25
Przekształcony bilans otwarcia	-	174
Strata z roku poprzedniego przeniesienie do pokrycia z przyszłych zysków	(17 772)	(80)
Stan na koniec roku obrotowego	(17 678)	94

15.14 - Proponowany podział wyniku finansowego / Pokrycia straty	Wartość
Strata netto na koniec roku obrotowego	-17 334

Zarząd FAM Grupa Kapitałowa SA będzie rekomendował we wniosku do Rady nadzorczej pokrycie straty netto za rok obrachunkowy 2014 w kwocie 17.334 tys. z zysków z przyszłych okresów.

## 16. Rezerwy

16.1 - Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	537	590
Rezerwy na spory sądowe	-	-
Rezerwy na ryzyko gospodarcze	-	-
Rezerwy na restrukturyzację	-	-
Pozostałe rezerwy (naprawy gwarancyjne)	296	65
<b>RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:</b>	<b>833</b>	<b>655</b>
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	598	644
Rezerwy na spory sądowe i ryzyko gospodarcze	272	69
Rezerwy na restrukturyzację poprzez likwidację Zakładu Konstrukcji Stalowych (Metalplast) w Obornikach	818	-
Pozostałe rezerwy (naprawy gwarancyjne)	308	94
Rezerwy na premie dla Zarządu	109	
<b>RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2 105</b>	<b>807</b>

Wzrost rezerw na spory sądowe oraz ryzyko gospodarcze w 2014 roku w stosunku do roku poprzedniego dotyczy głównie roszczeń zgłoszonych przez jednego z kontrahentów w kwocie 190 tys. zł. Wzrost rezerw na naprawy gwarancyjne dotyczy przede wszystkim Zakładu Metalplast Oborniki w likwidacji w związku z istotnym wzrostem wartości wskaźnika kosztów napraw gwarancyjnych w stosunku do wartości zrealizowanych zleceń jaki stwierdzono w okresie ostatnich dwóch lat. W ocenie Zarządu Jednostki z uwagi na ryzyko utrzymania się w najbliższych latach wartości wskaźnika reklamacji, uznano go za podstawę do utworzenia rezerwy w oparciu o zlecenia objęte na dzień bilansowy gwarancją, z uwzględnieniem dyskonta.

W związku z ogłoszonym w grudniu 2014 roku procesem restrukturyzacji poprzez likwidację Zakładu Metalplast Oborniki Spółka utworzyła na dzień bilansowy rezerwy na zobowiązania pracownicze w kwocie 818 tys. zł w ciężar kosztów działalności zaniechanej.

16.2 - Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy)	Spory sądowe i ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Pozostałe (w tym naprawy gwarancyjne)
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	590	-	-	65
Utworzenie	-	-	-	231
Wykorzystanie	-	-	-	-
Rozwiązanie	(53)	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	537	-	-	296

16.3 - Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy)	Spory sądowe i ryzyko gospodarcze	Premie dla Zarządu	Rezerwy na restrukturyzację poprzez likwidację Zakładu Konstrukcji Stalowych (Metalplast) w Obornikach	Pozostałe (w tym naprawy gwarancyjne)
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	644	69	-	-	94
Utworzenie	117	203	109	818	22
Wykorzystanie	(79)	-	-	-	192
Rozwiązanie	(84)	-	-	-	-
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	598	272	109	818	308

16.4 Zmiana wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2014		31.12.2013	
	Odprawy emerytalne, rentowe	Rezerwa na nagrody jubileuszowe	Odprawy emerytalno-rentowe	Rezerwa na nagrody jubileuszowe
Stan rezerw - bilans otwarcia	622	-	462	
Koszty bieżącego zatrudnienia	79		51	
Koszty odsetek [dyskonta]	26		17	
(Świadczenia wypłacone)	(54)		(39)	
Koszty przeszłego zatrudnienia i ograniczenia programu świadczeń	(137)			
Koszt przeszłego zatrudnienia				
Zyski i (straty) aktuarialne:	11		(131)	0
w tym związane ze zmianami założeń demograficznych	2		(2)	
w tym związane ze zmianami założeń finansowych	101		17	
w tym związane z doświadczeniem	(92)		(146)	
Stan rezerw - bilans zamknięcia	547	-	622	-

Na dzień 31 grudnia 2014 roku wycenę rezerwy na świadczenia pracownicze tj. odprawy emerytalne i rentowe przeprowadził aktuariusz na zlecenie Zarządu Spółki.

Przyjęte założenia do wyceny:

Wycenę przeprowadzono w oparciu o obowiązujące w jednostce zakładowy układ zbiorowy pracy.

Do oszacowania wartości rezerw przyjęto stopę dyskontową na poziomie 2,3% Zgodnie z zaleceniem MSR uwzględniono przyszły wzrost płac, przy czym przyjęto długookresową średnią wzrostu płac na poziomie 3,0%, przy średniej inflacji 2,5%. Stopę mobilności określono na poziomie 8,2%.

## 17. Kredyty i pożyczki

17.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu na dzień zawarcia umowy	Saldo na dzień bilansowy	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty ostatniej raty
Długoterminowe					
SPV Fiber 2 sp. z o.o. (daw.THG SPV 3 Sp. z o.o.) – pożyczka	7 783	7 783	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2016
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	7 783	7 783	-	-	-
Krótkoterminowe					
SPV Fiber 2 sp. z o.o. (daw.THG SPV 3 Sp. z o.o.) – pożyczka	7 783	87	PLN	WIBOR 1M + marża	15.01.2015
ING Bank Śląski SA - kredyt korporacyjny nieodnawialny*	5 080	3 283	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2017
mBank SA (daw.BRE Bank SA)kredyt obrotowy	8 372	5 336	PLN	WIBOR 1M + marża	28.01.2015
mBank SA (daw.BRE Bank SA)kredyt obrotowy	3 055	1 877	PLN	WIBOR 1M + marża	28.01.2015
mBank SA (daw.BRE Bank SA) kredyt w rachunku bieżącym	6 900	1 960	PLN	WIBOR ON + marża	30.01.2015
mFactoring SA - z regresem	5 000	2 260	PLN	WIBOR ON + marża	wymagalne w ciągu 3 m-cy
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	36 190	14 803	-	-	-

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

### Naruszenia postanowień umów kredytowych:

Część długoterminowa umowna kredytu w ING Bank Śląski S.A. prezentowana jest w krótkoterminowych zobowiązaniach z uwagi na niedotrzymanie istniejących zapisów Ogólnych Warunków Umowy kredytu inwestycyjnego zawartego z ING Bank S.A. dającego bankowi możliwość wypowiedzenia umowy i postawienia kredytu inwestycyjnego w stan wymagalności w przypadku niedotrzymania przez Spółkę warunków w umowach zwartych z innymi podmiotami finansującymi jednostkę tj. Spółka nie dotrzymała kowenantów kredytowych w mBanku. Zarząd nie rozpoznaje realnego ryzyka wypowiedzenia umowy kredytu inwestycyjnego w związku z zaistniałą sytuacją. Pozostałe warunki umowy kredytu korporacyjnego nieodnawialnego udzielonego Spółce przez ING Bank Śląski S.A. dotyczące wymogów kowenantów kredytowych na dzień 31.12.2014 roku są spełnione.

Warunki umów kredytów obrotowych i kredytu w rachunku bieżącym udzielonych Spółce przez mBank S.A. dotyczące wymogów kowenantów kredytowych nie są spełnione w zakresie czterech z siedmiu kowenantów: wskaźnika płynności bieżącej, wskaźnika zadłużenia, rocznej wartości EBITDA, wskaźnika obsługi długu DSCR. Pozostałe wskaźniki efektywnościowe są dotrzymywane przez Spółkę.

Po dniu bilansowym Spółka podpisała aneksy do umów kredytów obrotowych i kredytu w rachunku bieżącym. Warunki aneksów zmieniają sposób kalkulacji wskaźników efektywnościowych, w związku z powyższym na dzień publikacji raportu Spółka nie spełnia jednego z siedmiu kowenantów (wskaźnika obsługi długu DSCR).



W ocenie Zarządu niezachowane warunków dotyczących wskaźnika nie niesie ryzyka wypowiedzenia umów kredytowych, może nieść ryzyko zmiany warunków umowy, które w ocenie Zarządu Spółki jest mało prawdopodobne.

### **Kredyty – informacje szczegółowe:**

#### **mBank SA**

W dniu 29.07.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt obrotowy w wysokości 8.371.500,00 PLN z terminem płatności do 28.01.2015 r. przeznaczony na wykup obligacji, na następujących warunkach: oprocentowanie kredytu wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka łączna umowa do kwoty 12.557.250,00 PLN wraz przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach, weksel in blanco, podporządkowanie wierzytelnościom banku wierzytelności w kwocie 7.782 tys. zł przysługującej spółce SPV Fiber2 sp. z o.o. .

Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach miesięcznych, 28 dnia miesiąca kalendarzowego, za który zostały naliczone.

- spłata kredytu w miesięcznych ratach:

- \* do 28.12.2014 w wysokości 74.100,00 PLN

- \* ostatnia rata "balonowa" płatna 28.01.2015 w wysokości 5.333.400,00 PLN

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 5.336 tys. PLN.

W dniu 27.01.2015 został podpisany aneks wydłużający termin spłaty kredytu do 28.01.2016, zwiększający wysokość raty do 99.000,00 PLN i zmniejszający ratę "balonową" do kwoty 4.145.400,00 PLN.

#### **mBank SA**

W dniu 02.11.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt obrotowy w wysokości 3.054.552,00 PLN z terminem płatności do 28.01.2015 r. przeznaczony na zrefinansowanie kredytów inwestycyjnych w BNP Paribas Polska SA, na następujących warunkach: Oprocentowanie kredytu wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka łączna umowa do kwoty 4.582,500,00 PLN wraz przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach, weksel in blanco, podporządkowanie wierzytelnościom banku wierzytelności w kwocie 7.782 tys. zł przysługującej spółce SPV Fiber2 sp. z o.o. .

Ustalono następujący harmonogram spłat:

- odsetki od wykorzystanego kredytu płatne są w okresach miesięcznych, 28 dnia miesiąca kalendarzowego, za który zostały naliczone.

- spłata kredytu w miesięcznych ratach:

- \* do 28.12.2014 w wysokości 31.000,00 PLN

\* ostatnia rata "balonowa" płatna 28.01.2015 w wysokości 1.876.552,00 PLN

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.877 tys. PLN.

W dniu 27.01.2015 został podpisany aneks wydłużający termin spłaty kredytu do 28.01.2016 przy zachowaniu miesięcznej raty w wysokości 31.000,00 PLN i zmniejszający ratę "balonową" do kwoty 1.504.552,00 PLN.

### **mBank SA**

W dniu 29.07.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mBank SA została zawarta umowa o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 6.900.000,00 PLN z terminem płatności do 30.01.2015 r. przeznaczony na finansowanie bieżącej działalności Spółki, na następujących warunkach:  
Oprocentowanie kredytu wynosi O/N WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka łączna umowa do kwoty 10.350.000,00 PLN wraz przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach, weksel in blanco, cesja wierzytelności z tytułu umowy faktoringowej, zastaw rejestrowy na wannie cynkowej o wartości ewidencyjnej 352.957,00 PLN, zastaw rejestrowy na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej 1.867.153,00 PLN, podporządkowanie wierzytelnościom banku wierzytelności w kwocie 7.782 tys. zł przysługującej spółce SPV Fiber2 sp. z o.o. .

Ustalono następujący harmonogram spłat:

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

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

W dniu 27.01.2015 został podpisany aneks wydłużający termin spłaty kredytu do 29.01.2016 i zmieniający wysokość przyznanego limitu:

- 6.900.000,00 do dnia 29.01.2015;

- 6.500.000,00 do dnia 29.04.2015;

- 6.000.000,00 do dnia 29.01.2016.

### **ING Bank Śląski SA**

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

Oprocentowanie kredytu wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią: oświadczenie o poddaniu się egzekucji, hipoteka umowna do kwoty 6.100.000,00 PLN wraz z przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach.

Ustalono następujący harmonogram spłat:

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

- spłata kredytu w miesięcznych ratach:

\* do 31.05.2017 w wysokości 100.000,00 PLN

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

Saldo na 31.12.2014 wynosi 3.283 tys. PLN.

### **mFaktoring SA**

W dniu 19.08.2011 pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA a mFaktoring SA została zawarta umowa faktoringu krajowego z regresem z przyznanym limitem finansowania do wysokości 5.000.000,00 PLN. Umowa została zawarta na czas nieokreślony z trzy miesięcznym okresem wypowiedzenia.

Ustalono następujące warunki:

Oprocentowanie wynosi WIBOR O/N powiększony o marżę faktora.

Zabezpieczeniem umowy stanowi: weksel in blanco, cesja wierzytelności z rachunku w mBank.

Saldo na 31.12.2014 wynosi 2.260 tys. PLN.

W dniu 24.02.2015 został podpisany aneks zmniejszający wysokość limitu do 3.000.000,00 PLN

### **Pożyczki – informacje szczegółowe:**

#### **Pożyczki:**

#### **SPV Fiber 2 Sp. z o.o. (dawniej THC SPV 3 Sp. z o.o.)**

W dniu 10 czerwca 2014 roku w wyniku podpisania pomiędzy FAM Grupa Kapitałowa SA, Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o. a SPV Fiber 2 Sp. z o.o. (daw. THC SPV3 Sp. z o.o.) umowy rozliczenia ceny sprzedaży Spółki Stradom SA, Spółka SPV Fiber 2 Sp. z o.o. przejęła od FAM Grupa Kapitałowa SA całkowite zobowiązanie wobec Stradom SA z tytułu udzielonych pożyczek.

Wynagrodzenie SPV Fiber 2 Sp. z o.o. z tytułu przejścia zobowiązania zostało ustalone na wartość długu na dzień podpisania umowy tj. 21 462.937,06 PLN i zostało uregulowane w wysokości 13.680.402,12 tys. zł. Pozostała kwota tj. 7.782.534,94 PLN stanowi udzieloną pożyczkę z terminem płatności na 31.12.2016, na następujących warunkach:

Oprocentowanie wynosi WIBOR 1M aktualizowany każdorazowo w pierwszym roboczym dniu miesiąca powiększony o marżę pożyczkodawcy.

Forma spłaty:

- odsetki od pożyczki są naliczane kwartalnie i płatne do 15 dni od daty zakończenia kalendarzowego kwartału.

Na 31.12.2014 saldo pożyczki wynosi 7.870 tys. PLN

17.2 - Kredyty i pożyczki na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu na dzień zawarcia umowy	Saldo na dzień bilansowy	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty ostatniej raty
Długoterminowe					
Stradom SA – pożyczka	10 000	7 200	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015
Stradom SA – pożyczka	11 500	11 500	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015
Stradom SA – pożyczka	1 068	1 200	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2015

Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	22 568	19 900	-	-	-
Krótkoterminowe					
Stradom SA – odsetki od pożyczki	10 000	764	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2013
Stradom SA – odsetki od pożyczki	11 500	1 164	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2013
ING Bank Śląski SA - kredyt korporacyjny nieodnawialny*	5 080	4 485	PLN	WIBOR 1M + marża	30.06.2017
mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.) - kredyt obrotowy	8 372	6 224	PLN	WIBOR 1M + marża	28.07.2014
mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.) - kredyt obrotowy	3 055	2 249	PLN	WIBOR 1M + marża	28.09.2014
mBank SA (dawniej BRE Bank S.A.) - kredyt w rachunku bieżącym	6 900	5 550	PLN	WIBOR ON + marża	30.07.2014
mFactoring S.A. - z regresem	3 600	2 403	PLN	WIBOR ON + marża	wymagalne w ciągu 3 m-cy
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	48 507	22 839	-	-	-

\* Zgodnie część długoterminowa umowna kredytu w ING Bank Śląski S.A. prezentowana jest w krótkoterminowych zobowiązaniach z uwagi na naruszenie warunku umowy.

17.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Dodatkowy limit kredytowy i faktoringowy dostępny dla Jednostki na podstawie zawartych umów	7 680	2 547

17.4 - Umowne terminy wymagalności kredytów i pożyczek na 31.12.2014	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
SPV Fiber 2 sp. z o.o. (daw.THG SPV 3 Sp. z o.o.) – pożyczka	87	-	-	7 783	7 870
ING Bank Śląski SA - kredyt korporacyjny nieodnawialny	103	200	900	2 080	3 283
mBank SA (daw.BRE Bank SA) kredyt obrotowe	7 213	-	-	-	7 213
mBank SA (daw.BRE Bank SA) kredyt w rachunku bieżącym	1 960	-	-	-	1 960
mFactoring SA - z regresem			2 260		2 260
Razem	9 363	200	3 160	9 863	22 586

17.5 - Umowne terminy wymagalności kredytów i pożyczek na 31.12.2013	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Stradom SA – pożyczki	1 928	-	-	19 900	21 828
ING Bank Śląski - kredyt nieodnawialny	105	200	900	3 280	4 485
mBank SA - kredyty obrotowe	108	210	8 155	-	8 473
mBank SA - kredyt w rachunku bieżącym	-	-	5 550	-	5 550
Factoring	-	-	2 403	-	2 403
Razem	2 141	410	17 008	23 180	42 739

## 18. Inne zobowiązania finansowe

18.1 - Inne zobowiązania finansowe		Stan na dzień	Stan na dzień
		31.12.2014	31.12.2013
Długoterminowe		2 446	4 244
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		2 446	4 244
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	464	704
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	48	80
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	1 302	1 681
Urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska	1	6
Suszarka	mLeasing	364	415
Sprzęt IT	mLeasing	16	42
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	17	35
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	29
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	29

Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	29
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	29
Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy	24	52
Odciąg spalin	mLeasing	44	53
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	70	-
Skoda	mLeasing	20	-
Skoda	mLeasing	20	-
Wózek Widłowy	Pekao Leasing	-	2
System do malowania proszkowego	Raiffeisen Leasing Polska	-	17
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	-	4
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	-	3
Wózek Widłowy	mLeasing	-	6
Wózek Widłowy	mLeasing	-	15
Wózek Widłowy	mLeasing	-	12
Oczyszczarka	Pekao Leasing	-	56
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	-	31
Oczyszczarka	mLeasing	-	327
Stanowisko do malowania	mLeasing	-	587
Krótkoterminowe		1 050	1 358
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		1 050	1 358
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	236	222
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	32	29
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	364	339
Urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska	6	5
Suszarka	mLeasing	74	83
Sprzęt IT	mLeasing	25	24
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	18	15
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	12
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	12
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	12
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	14	12
Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy	30	28
Odciąg spalin	mLeasing	10	10
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	56	-
Skoda	mLeasing	14	-
Skoda	mLeasing	14	-
Wózek Widłowy	Pekao Leasing	2	22
System do malowania proszkowego	Raiffeisen Leasing Polska	17	38
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	4	6
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	3	6
Wózek Widłowy	mLeasing	6	26
Wózek Widłowy	mLeasing	15	25
Wózek Widłowy	mLeasing	12	21
Oczyszczarka	Pekao Leasing	56	59
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	-	14
Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	-	2
Kabina Lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy	-	9
Przenośnik	Europejski Fundusz Leasingowy	-	11
Piec	Europejski Fundusz Leasingowy	-	12
Oczyszczarka	Europejski Fundusz Leasingowy	-	27
Ręczne Aplikacje Elektrostatyczne	Europejski Fundusz Leasingowy	-	2
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	-	38
Oczyszczarka	mLeasing	-	86
Stanowisko do malowania	mLeasing	-	151

18.2 - Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych na 31.12.2014	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Leasing	117	218	924	2 675	22	3 956
Razem	117	218	924	2 675	22	3 956

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

18.4 Specyfikacja umów leasingowych	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Oznaczenie waluty	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na dzień bilansowy
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	36/0168/11	1 710	1 710	PLN	2017-10-15	700
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	14648/WB/12	189	189	PLN	2017-05-30	80
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	36/0322/12	2 830	2 830	PLN	2019-02-28	1 666
Urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska	12/026504	16	16	PLN	2016-01-31	7
Suszarka	mLeasing	155485/2013	623	623	PLN	2020-02-16	438
Sprzęt IT	mLeasing	157413/2013	84	84	PLN	2016-07-16	41
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57209/Wr/13	50	50	PLN	2016-12-03	35
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57212/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	28
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57213/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	28
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57214/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	28
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	57215/Wr/13	41	41	PLN	2016-12-03	28
Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy	57375/Wr/13	79	79	PLN	2016-11-22	54
Odciąg spalin	mLeasing	164005/2013	80	80	PLN	2018-12-16	54
Audi	mLeasing	58626/2014	150	150	PLN	2014-07-20	126
Skoda	mLeasing	183953/2014	34	34	PLN	2017-01-16	34
Skoda	mLeasing	183954/2014	34	34	PLN	2017-01-16	34
Wózek Widłowy	Pekao Leasing	36/0446/09	103	103	PLN	2015-01-15	2
System do malowania proszkowego	Raiffeisen Leasing Polska	214/LF/2010	190	190	PLN	2015-05-01	17
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	12770/Wb/10	34	34	PLN	2015-06-06	4
Sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy	12771/Wb/10	30	30	PLN	2015-06-06	3
Wózek Widłowy	mLeasing	119233/2010	110	110	PLN	2014-12-31	6
Wózek Widłowy	mLeasing	119256/2010	112	112	PLN	2015-05-16	15
Wózek Widłowy	mLeasing	119236/2010	92	92	PLN	2015-05-16	12
Oczyszczarka	Pekao Leasing	36/0166/11	265	265	PLN	2015-11-15	56

18.5 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	na dzień 31.12.2014	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	1 259	1 050
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	2 675	2 424
Płatne powyżej 5 lat	22	22
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	3 956	3 496
Koszty finansowe	460	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	3 496	3 496

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

18.6a. Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu	W odniesieniu do grup aktywów				
	OGÓŁEM:	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe
4 596	-	4 156	430	10	-

18.7 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	na dzień 31.12.2014
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego</i>	
Płatne w okresie do 1 roku	3
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	-
Płatne powyżej 5 lat	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego ogółem	3

18.8 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	na dzień 31.12.2013
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego</i>	
Płatne w okresie do 1 roku	94
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	-
Płatne powyżej 5 lat	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego ogółem	94
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	100
Płatne powyżej 5 lat	-
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego ogółem	194

Koszty leasingu operacyjnego ujęte w kosztach okresu 2014 roku wyniosły 161 tys. zł, koszty leasingu operacyjnego poniesione w 2013 roku wyniosły 240 tys. zł. Leasing operacyjny dotyczy samochodów osobowych i ciężarowych wykorzystywanych na potrzeby Spółki.

## 19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

19.1 - Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Nie wystąpiły	-	-

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

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

## 20. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

20.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 742	5 763
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 269	1 293
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 827	1 374
Pozostałe zobowiązania	376	391
<b>RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:</b>	<b>9 214</b>	<b>8 821</b>

20.2- Zobowiązania na dzień 31.12.2014 - struktura wiekowa	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	4 560	1 039	62	-	81	5 742
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego						-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 269					1 269
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 827					1 827
Pozostałe zobowiązania	376					376
<b>RAZEM</b>	<b>8 032</b>	<b>1 039</b>	<b>62</b>	<b>-</b>	<b>81</b>	<b>9 214</b>

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

20.4 Zobowiązania wg terminów płatności	31.12.2014		31.12.2013	
	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego	do 12 m-cy od dnia bilansowego	powyżej 12 m-cy od dnia bilansowego
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 742		5 763	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 269		1 293	
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	1 827		1 374	
Pozostałe zobowiązania	376		391	
<b>RAZEM</b>	<b>9 214</b>	<b>-</b>	<b>8 821</b>	<b>-</b>



20.5 Zobowiązania - struktura walutowa	31.12.2014		31.12.2013	
	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
PLN	8 792	8 792	8 604	8 604
EUR			€52	217
USD	\$120	422		
RAZEM	X	9 214	X	8 821

## 21. Przychody przyszłych okresów

21.1 - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Dotacje	74	115
Przychody ze sprzedaży dotyczące roku 2014	-	92
RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	74	207

## 22. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

22.1. Zysk (strata) z działalności zaniechanej	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Przychody ze sprzedaży	11 958	9 298
Pozostałe przychody operacyjne	1 348	511
Przychody finansowe	4	22
Koszty działalności ogółem	13 001	10 471
Pozostałe koszty operacyjne	2 206	1 011
Koszty finansowe	194	83
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(2 091)	(1 734)
Podatek dochodowy	(297)	(59)
Zysk (strata) netto za rok obrotowy z działalności zaniechanej	(1 794)	(1 675)

22.2 Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej	za okres od 01.01. do 31.12.2014	za okres od 01.01. do 31.12.2013
Przepływy z działalności operacyjnej	(1 139)	29
Przepływy z działalności inwestycyjnej	(138)	(102)
Przepływy z działalności finansowej	963	74
Zmiana stanu środków pieniężnych netto lub ich ekwiwalentów dotyczących działalności zaniechanej	(314)	1

22.3 - Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	31.12.2014			31.12.2013		
	Wartość po uwzględnieniu umorzenia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość w cenie nabycia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
akcje Stradom S.A.	-	-	-	31 161	(19 485)	11 676
Środki trwale przeznaczone do sprzedaży dotyczące działalności Zakładu Metalplast Oborniki w likwidacji oraz małarni zlokalizowanej na terenie likwidowanego zakładu przeznaczonej do zbycia, w tym:	4 421	(2 190)	2 231	-	-	-
grunty	280		280			
budynki i budowle	1 819	(679)	1 140			
maszyny i urządzenia	2 172	(1 369)	803			
środki transportu	96	(94)	2			
pozostałe środki trwale	54	(48)	6			
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	4 421	(2 190)	2 231	31 161	(19 485)	11 676

22.4 - Odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	Stan na dzień
	31.12.2014
Odpisy na początek okresu:	(19 485)
Rozwiązanie	2 004
Wykorzystanie	17 481
Przeklasyfikowanie odpisów aktualizujących do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	(1 094)
Utworzenie odpisów w związku z przeklasyfikowaniem aktywa do aktywów przeznaczonych do sprzedaży i wyceny do niższej wartości godziwej	(1 096)
Odpisy na koniec okresu:	(2 190)

22.5 - Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (urządzenia) uwzględniające przedterminowe zakończenie umowy leasingowej	985	-
RAZEM	985	-

Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2014 roku wraz z związanymi z nimi zobowiązaniami, działalność zaniechana

W związku z decyzją Zarządu Spółki podjętą w roku obrachunkowym 2014 o restrukturyzacji Zakładu Metalplast Oborniki poprzez jego likwidację i sprzedaż istotnych składników majątkowych oraz decyzję o sprzedaży aktywów trwałych Malarni Oborniki zlokalizowanej na terenie likwidowanego zakładu, aktywa trwałe Zakładu i Malarni w łącznej kwocie 2.231 tys. zł zostały zaklasyfikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży.

Kluczowe składniki aktywów trwałych Zakładu Metalplast przeznaczone do sprzedaży dotyczą:

- prawa wieczystego użytkowania gruntów wycenionego zgodnie z MSSF 5 do wartości bilansowej niższej od wartości z aktualnej wyceny przeprowadzonej przez rzeczoznawcę.
- budynków i budowli wycenionych według wartości bilansowej 1 140 tys. zł stanowiącej wartość początkową pomniejszoną o umorzenia i objętą częściowym odpisem aktualizującym w wysokości 679 tys. zł; nie wyższej jednak od aktualnej wyceny przeprowadzonej przez rzeczoznawcę, szczegółowe informacje w zakresie wyceny zgodnie z MSR 36 zamieszczono w nocie nr 1 niniejszego sprawozdania finansowego.

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych Zakładu Metalplast Oborniki zostały pierwotnie utworzone w związku z utratą wartości na podstawie MSR 36 w 2009 roku i przeniesione w 2014 roku do pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży w kwocie 1 094 tys. zł. Przeklasyfikowanie środków trwałych Zakładu Metalplast do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 nie wymagało w ocenie Zarządu utworzenia dodatkowych odpisów aktualizujących.

Aktywa trwałe Malarni Oborniki przeznaczone do sprzedaży ujęte zostały w grupie maszyny i urządzenia w wartości początkowej pomniejszonej o umorzenie tj. w kwocie 1 861 tys. zł oraz odpisie aktualizującym wartość 1 096 tys. zł. W związku z przeznaczeniem ich do sprzedaży, Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego wartość aktywów Malarni Oborniki do wartości likwidacyjnej dla celów wymuszonej sprzedaży. Decyzja ta podyktowana jest wysokim stopniem zindywidualizowania

urządzeń zaprojektowanych na zlecenie Spółki, co w przewidywaniu Zarządu zawęży wtórny rynek potencjalnych nabywców. Wycena do ceny sprzedaży netto niższej od wartości bilansowej została przeprowadzona przez rzeczoznawcę majątkowego na zlecenie Zarządu Spółki. Wartość dokonanego odpisu aktualizującego wyniosła 1 096 tys. zł i została ujęta w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych działalności zaniechanej 2014 roku.

Prezentowane pozycje aktywów trwałych Malarni charakteryzują się hierarchią wartości godziwej na poziomie 3. Wartość godziwa aktywów została oszacowana przez rzeczoznawcę w podejściu kosztowym i uwzględnia 20% dyskonto z tytułu wymuszonego zbycia.

Na dzień publikacji raportu Zarząd Spółki nie prowadzi jeszcze zawansowanych rozmów w kwestii sprzedaży aktywów trwałych, zakładany przez Zarząd okres doprowadzenia do transakcji sprzedaży wynosi 12 miesięcy.

Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży dotyczą urządzeń Malarni w Obornikach i zostały wykazane w nocie 22.5.

Wynik Zakładu Metalplast Oborniki (segment konstrukcji stalowych i obiektów modułowych) oraz Malarni Oborniki został wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w pozycji straty z działalności zaniechanej zarówno w 2014 roku jak i danych porównywalnych za 2013 rok. Szczegółowe dane prezentuje nota 22.1.

#### Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2013 roku

W dniu 10 czerwca 2014 r. FAM GK SA zawarła umowę rozliczenia ceny sprzedaży akcji spółki zależnej Stradom SA. Stronami umowy jako sprzedający były FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz podmioty podporządkowane Mag-Bud Inwestycje Sp. z o.o., Molke Sp. z o.o., Partnerstwo Kapitałowe Sp. z o.o., PWR Investment Sp. z o.o.

Stroną Umowy jako kupujący była THC SPV3 Sp. z o.o. (obecnie: SPV Fiber 2 sp. z o.o.) - podmiot kontrolowany przez THC Fund Management Limited z siedzibą na Cyprze w Nikozji (jako większościowy udziałowiec THC SPV3); podmiot powiązany ze sprzedającymi. Przedmiotem umowy było określenie zasad i warunków zbycia przez Mag-Bud, Molke, Partnerstwo Kapitałowe, PWR Investment (spółki zależne od FAM GK SA, w których FAM GK SA jest jedynym udziałowcem) oraz FAM GK SA za pośrednictwem Trigon Dom Maklerski S.A. łącznie 459 228 akcji zwykłych serii A na okaziciela o wartości nominalnej 3,13 złotych za każdą akcja w kapitale zakładowym Stradom SA na rzecz THC SPV3 sp. z o.o. oraz przejęcie przez THC SPV3 sp. z o.o. za wynagrodzeniem długu FAM GK SA względem Stradom SA.

W szczególności:

- FAM GK SA sprzedała za pośrednictwem DM Trigon na rzecz THC SPV3 sp. z o.o. 217 519 akcji za cenę w kwocie 6 479 891,01 złotych
- Mag-Bud sprzedała za pośrednictwem DM Trigon na rzecz THC SPV3 sp. z o.o. 60 420 akcji za cenę w kwocie 1 799 911,80 złotych

- Molke sprzedała za pośrednictwem DM Trigon na rzecz THC SPV3 sp. z o.o. 60 420 akcji za cenę w kwocie 1 799 911,80 złotych
- Partnerstwo Kapitałowe sprzedała za pośrednictwem DM Trigon na rzecz THC SPV3 sp. z o.o. 60 449 akcji za cenę w kwocie 1 800 775,71 złotych
- PWR Investment sprzedała za pośrednictwem DM Trigon na rzecz THC SPV3 sp. z o.o. 60 420 akcji za cenę w kwocie 1 799 911,80 złotych.

Zgodnie z treścią umowy płatność ceny na rzecz FAM GK SA nastąpiła poprzez jej potrącenie z częścią z tytułu przejęcia przez THC SPV3 sp. z o.o. długu FAM GK SA wobec Stradom SA, a płatność ceny na rzecz pozostałych sprzedających nastąpiła przelewem bankowym na rachunki bankowe sprzedających w dniu zawarcia umowy.

Strony ponadto postanowiły w umowie iż THC SPV3 przejmie dług FAM GK względem Stradom w łącznej wysokości 21.462.937,06 zł za wynagrodzeniem stanowiącym równowartość długu. Część wynagrodzenia w wysokości 13.680.402,12 zł została uregulowana w I połowie 2014 roku. Pozostała część wynagrodzenia stanowiąca kwotę 7 782 534,94 zł, zgodnie z postanowieniami umowy ma zostać zapłacona do dnia 31 grudnia 2016 roku, a od kwoty tej liczone będą i pobierane w ujęciu kwartalnym odsetki w wysokości WIBOR 1M + marża w skali rocznej.

Wpływ na wynik finansowy za 2014 rok z tytułu sprzedanych akcji w sprawozdaniu finansowym FAM Grupa Kapitałowa S.A. prezentuje poniższa nota. Zysk ze sprzedaży został ujęty w ramach działalności finansowej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów za 2014 rok.

22.6. - Wynik na sprzedaży akcji Stradom SA	Za okres zakończony
	31.12.2014
Liczba sprzedanych akcji w szt.	459 228
Przychody ze sprzedaży akcji Stradom SA	13 680
Wartość bilansowa netto akcji Stradom SA	11 676
<b>Zysk brutto ze sprzedaży akcji w sprawozdaniu finansowym FAM Grupa Kapitałowa S.A.</b>	<b>2 004</b>

### 23. Przychody ze sprzedaży

23.1 - Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Przychody ze sprzedaży produktów	-	-
Przychody ze sprzedaży usług	61 535	57 198
Przychody ze sprzedaży towarów	-	12 482
Przychody ze sprzedaży materiałów	3 960	2 502
<b>RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>65 495</b>	<b>72 182</b>

FAM Grupa Kapitałowa w 2014 roku odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży segmentu cynkowniczego. Wzrost przychodów w porównaniu z 2013 rokiem odnotowują wszystkie trzy zakłady cynkownicze. Spółka ocenia poziom zamówień w malarni w Rawie Mazowieckiej i Obornikach jako niedostateczny do poziomu mocy przerobowych oraz potencjału rynków lokalnych dla tych malarni. Istotna część obrotów generowanych przez FAM Grupa Kapitałowa SA pochodzi od sektora budowlanego. Ze względu na sezonowość prac budowlano-montażowych wahaniami ulega też popyt na świadczone przez Spółkę usługi. Najniższe obroty generowane są w I kwartale roku oraz końcówce IV

kwartału, kiedy to warunki atmosferyczne nie pozwalają na prowadzenie działalności budowlanej na szeroką skalę. W 2014 roku spółka nie prowadziła działalności handlowej towarów.

## 24. Segmenty operacyjne

### Segmenty operacyjne - 01.01.2014 - 31.12.2014

24.1. Wyszczególnienie	Segmenty		Ogółem w tym działalność zaniechana	Działalność kontynuowana
	Cynkowanie ogniowe	Segmenty konstrukcji przemysłowych i usług lakierniczych w Obornikach działalność zaniechana		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2014 - 31.12.2014				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>66 197</b>	<b>13 306</b>	<b>79 503</b>	<b>66 197</b>
Sprzedaż na zewnątrz	66 197	13 306	79 503	66 197
Sprzedaż między segmentami			-	
<b>Koszty segmentu (-)</b>	<b>(80 814)</b>	<b>(15 207)</b>	<b>(96 021)</b>	<b>(80 814)</b>
Przychody z tytułu odsetek	51	4	55	51
Koszty z tytułu odsetek (-)	(1 841)	(152)	(1 993)	(1 841)
Udział w zyskach/stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności*			-	-
Inne przychody	2 378		2 378	2 378
Inne koszty (-)	(248)	(42)	(290)	(248)
Podatek dochodowy działalności kontynuowanej (-)	(1 263)		(1 263)	(1 263)
Podatek dochodowy działalności zaniechanej (-)		297	297	-
Wynik działalności zaniechanej	-	(1 794)	(1 794)	-
<b>Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>(15 540)</b>	<b>(1 794)</b>	<b>(17 334)</b>	<b>(15 540)</b>
<b>Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat</b>			-	
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 333	463	3 796	3 333
Amortyzacja wartości niematerialnych	51	6	57	51
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowego majątku, wartości niematerialnych oraz aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(20 308)	(354)	(20 662)	(20 308)
Pozostałe koszty niepieniężne			-	
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2014 - 31.12.2014			-	
Aktywa segmentu sprawozdawczego	60 244	4 999	65 243	60 244
<b>Nakłady inwestycyjne</b>	<b>1 573</b>	<b>198</b>	<b>1 771</b>	<b>1 573</b>
- rzeczowe aktywa trwałe	1 423	197	1 620	1 423
- wartości niematerialne	150	1	151	150
- nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-
<b>Zobowiązania segmentu sprawozdawczego</b>	<b>38 432</b>	<b>1 165</b>	<b>39 597</b>	<b>38 432</b>

**Segmenty operacyjne - 01.01.2013 - 31.12.2013**

24.2. Wyszczególnienie	Segmenty		Ogółem w tym działalność zaniechana	Działalność kontynuowana
	Cynkowanie ogniowe	Segmenty konstrukcji przemysłowych i usług lakierniczych działalność zaniechana		
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2013 - 31.12.2013				
<b>Przychody ogółem</b>	<b>74 044</b>	<b>9 809</b>	<b>83 853</b>	<b>74 044</b>
Sprzedaż na zewnątrz	74 044	9 809	83 853	74 044
Sprzedaż między segmentami				
<b>Koszty segmentu (-)</b>	<b>(72 326)</b>	<b>(11 482)</b>	<b>(83 808)</b>	<b>(72 326)</b>
Przychody z tytułu odsetek	41	22	63	41
Koszty z tytułu odsetek (-)	(2 651)	(79)	(2 730)	(2 651)
Inne przychody	132	-	132	132
Inne koszty (-)	(16 818)	(4)	(16 822)	(16 818)
Podatek dochodowy działalności kontynuowanej	(1 481)		(1 481)	(1 481)
Podatek dochodowy działalności zaniechanej		(59)	(59)	-
Wynik działalności zaniechanej		(1 675)	(1 675)	-
<b>Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>	<b>(16 097)</b>	<b>(1 675)</b>	<b>(17 772)</b>	<b>(16 097)</b>
<b>Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat</b>				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	(3 606)	(283)	(283)	(3 606)
Amortyzacja wartości niematerialnych	(51)	(8)	(8)	(51)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników rzeczowego majątku; w tym aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(1 914)	(526)	(526)	(1 914)
Pozostałe koszty niepieniężne				
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2013 - 31.12.2013				
Aktywa segmentu sprawozdawczego	95 745	6 405	6 405	95 745
<b>Nakłady inwestycyjne</b>	<b>3 086</b>	<b>2 588</b>	<b>2 588</b>	<b>3 086</b>
- rzeczowe aktywa trwałe	2 594	2 588	2 588	<b>2 594</b>
- wartości niematerialne	70			<b>70</b>
- nieruchomości inwestycyjne	422			<b>422</b>
<b>Zobowiązania segmentu sprawozdawczego</b>	<b>55 826</b>	<b>3 293</b>	<b>3 293</b>	<b>55 826</b>

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

24.3. Wyszczególnienie	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
usługi cynkowania	61 060	56 219
sprzedaż materiałów	3 960	2 502
sprzedaż towarów		12 482
Najem	475	979
przychody z pozostałej działalności operacyjnej	702	1 862
Przychody	66 197	74 044

**Informacja dotycząca obszarów geograficznych w okresie 01.01.2014 - 31.12.2014 dla działalności kontynuowanej**

24.4. Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	65 077	44 157
Unia Europejska	1 120	
Ogółem	66 197	44 157

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

24.5. Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	61 562	70 967
Unia Europejska	12 482	
Ogółem	74 044	70 967

**Informacje o głównych klientach w okresie 01.01.2014 - 31.12.2014**

24.6. Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów
klient1*	2 504	3,78
klient2	2 490	3,76
klient3	2 201	3,32
klient4	2 107	3,18
klient5	1 899	2,87
klient6	1 874	2,83
klient7	1 775	2,68
klient8	1 745	2,64
<b>Ogółem</b>	<b>16 595</b>	

**Informacje o głównych klientach w okresie 01.01.2013 - 31.12.2013**

24.7. Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów
klient1*	11 181	13,42
klient2	2 375	2,85
klient3	2 336	2,80
klient4	2 281	2,74
klient5	2 217	2,66
klient6	2 066	2,48
klient7	1 828	2,19
klient8	1 494	1,79
<b>Ogółem</b>	<b>25 778</b>	

**25. Koszty działalności operacyjnej**

25.1 - Koszty według rodzaju	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Amortyzacja	3 384	3 657
Zużycie materiałów i energii	27 662	26 352
Usługi obce	4 025	4 722
Podatki i opłaty	1 205	1 159
Koszt świadczeń pracowniczych	18 473	19 195
Pozostałe koszty rodzajowe	245	410
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 929	14 744
<b>RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU</b>	<b>58 923</b>	<b>70 239</b>

Korekty:		
Zmiana stanu produktów	1 017	(709)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Koszty sprzedaży	(978)	(918)
Koszty ogólnego zarządu	(5 491)	(6 418)
<b>RAZEM KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>53 471</b>	<b>62 194</b>

25.2 - Koszt własny sprzedaży	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
Koszt sprzedanych usług	49 542	47 450
Wartość sprzedanych towarów	34	11 643
Wartość sprzedanych materiałów	3 895	3 101
<b>RAZEM KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>53 471</b>	<b>62 194</b>

## 26. Pozostałe przychody operacyjne

26.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	105	9
Odwrocenie odpisów aktualizujących, w tym:	407	751
- należności z tytułu dostaw i usług	384	751
- zapasów	23	-
Zwrot kosztów opłat sądowych	36	54
Przychody z tytułu odszkodowań i kar	-	595
Dotacje	41	41
Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych	90	90
Przychody inwentaryzacyjne	21	194
Zwrot podatku od nieruchomości		127
Inne	2	1
<b>RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>	<b>702</b>	<b>1 862</b>

## 27. Pozostałe koszty operacyjne

27.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Odpisy aktualizujące, w tym:	20 655	2 071
- rzeczowych aktywów trwałych	-	25
- należności z tytułu dostaw i usług	324	683
- zapasów	-	15
- wartość firmy	18 860	
- nieruchomości inwestycyjnych	1 471	1 348
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	155	163
Strata na złomowaniu zapasów	-	37
Koszty sądowe i komornicze	35	66
Odszkodowania i kary	-	253
Rezerwy na sprawy sporne		70
Inne	29	136
<b>RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>	<b>20 874</b>	<b>2 796</b>



## 28. Przychody finansowe

28.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Odsetki	51	41
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	52
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Stradom S.A.	2 004	
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	314	-
Inne	60	80
<b>RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE</b>	<b>2 429</b>	<b>173</b>

## 29. Koszty finansowe

29.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Odsetki	1 841	2 651
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	204	-
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość akcji Stradom S.A. zaklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	16 776
Utworzenie odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek	-	21
Inne	44	21
<b>RAZEM KOSZTY FINANSOWE</b>	<b>2 089</b>	<b>19 469</b>

## 30. Instrumenty finansowe

30.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień 31.12.2014		Na dzień 31.12.2013	
	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	10 499	10 499	22 918	22 918
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5			11 676	11 676
Akcje i udziały w jednostkach zależnych wyceniane w cenach nabycia	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-	-
Należności własne wyceniane w nominale	9 942	9 942	10 004	10 004
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-		-
Aktywa dostępne do sprzedaży	1	1	1	1
Środki pieniężne	556	556	1 238	1 238
Zobowiązania finansowe	36 281	36 281	57 162	57 162
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	27 067	27 067	48 341	48 341
Zobowiązania wyceniane w nominale	9 214	9 214	8 821	8 821

30.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej	31.12.2014			31.12.2013		
	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe (średnioważone)	-	-	-	-	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	310	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	-	-	-	-	-	-

Oprocentowanie zmienne (średnioważone)	4,67 pp	4,70 pp	-	4,74 p.p.	4,53 p.p.	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki wg terminów zawartych w umowie *	12 723	9 863	-	19 559	23 180	-
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	2 035	2 424	22	1 358	4 093	151

30.3 - Instrumenty finansowe - analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej (stan na dzień bilansowy)	Wzrost stopy procentowej o 50 punktów bazowych			Spadek stopy procentowej o 50 punktów bazowych		
	Specyfikacja	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny	Łączny wpływ na rachunek zysków i strat i inne całkowite dochody	Wpływ na wynik finansowy	Wpływ na kapitał własny
WIBOR	(135)	-	(135)	135	-	135

30.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko kredytowe	31.12.2014			31.12.2013		
	Ekspozycje obciążone ryzykiem kredytowym, które w ujęciu od jednego kontrahenta stanowią więcej niż:	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda	ekspozycje > 20% salda	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda
Należności własne	7 401	2 541	-	7 512	2 492	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-

30.5 - Zyski i przychody dotyczące instrumentów finansowych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Zyski dotyczące:	2 702	1 117
Zbycia akcji w jednostce podporządkowanej wycenionych wg MSSF 5	2 004	-
Pożyczek z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	314	-
Należności własnych z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	384	1 117
Przychody z tytułu odsetek ogółem	51	97

30.6 - Straty i koszty dotyczące instrumentów finansowych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Straty dotyczące:	324	17 921
Akcji w jednostkach zależnych wycenianych zgodnie z MSSF 5 w wartości godziwej niższej od wartości bilansowej	-	16 776
Pożyczek z tytułu utraty wartości	-	21
Należności własnych z tytułu utraty wartości	324	1 124
Koszty z tytułu odsetek ogółem	1 841	2 734

Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z jednorazową wyceną aktywów finansowych

30a.1 - Hierarchia wartości godziwej	Na dzień			Na dzień		
	31.12.2014			31.12.2013		
Aktywa finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje nienotowane	-	-	-	-	-	11 676
RAZEM	-	-	-	-	-	11 676
Zobowiązania finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
RAZEM	-	-	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2013 roku akcje nienotowane na giełdzie wycenione w wartości godziwej dotyczą akcji spółki zależnej „Stradom S.A.”, które zostały w II połowie 2013 roku przeklasyfikowane z długoterminowych aktywów finansowych wycenianych według ceny nabycia pomniejszonej o odpis aktualizujący wartość do aktywów przeznaczonych do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5. Szczegółowe ujawnienia dotyczące tej pozycji aktywów przedstawiono w nocie nr 21 sprawozdania finansowego za 2013 rok oraz w nocie nr 22 niniejszego sprawozdania finansowego.

Za 2014 rok nie występowały aktywa finansowe wycenione wg wartości godziwej.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych Spółki wycenianych na bieżąco w wartości godziwej

Nie występują.

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

Zdaniem Zarządu Spółki, wartości bilansowe aktywów i zobowiązań finansowych ujętych w sprawozdaniu są przybliżeniem ich wartości godziwej (patrz nota nr 30.1 instrumenty finansowe).

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

### 31. Ryzyka działalności

FAM Grupa Kapitałowa S.A.

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

- ryzyko stopy procentowej – w ramach prowadzonej działalności Grupa narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Grupa posiada zobowiązania finansowe których koszt finansowy liczony jest w oparciu o zmienną bazową stopę procentową WIBOR i stałą marżę. Koszty odsetek w 2014 roku wyniosły 1.841 tys. zł były zależne od wysokości WIBOR i stałej marży. Przychody finansowe z tytułu udzielonych pożyczek wyniosły 33 tys. zł. Zwiększenie stopy bazowej kredytów i pożyczek o 0,5 p.p., spowoduje wzrost kosztów finansowych o 135 tys. zł w skali roku.
- ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowca – Grupa nie odnotowuje istotnych przychodów w walutach obcych, nie posiada stałych umów na świadczenie usług w walutach obcych lub denominowanych do walut obcych. Po stronie kosztowej Grupa jest otwarta na ryzyko zmiany kursu USD oraz zmianę ceny głównego surowca cynku kwotowanego w USD wg cen LME. Dla zakładanej w 2015 roku wysokości przerobu usług cynkowania i udziału kosztu cynku w ogóle

nośników kosztowych świadczonych usług, skokowy wzrost cen surowca o 2,5% powoduje pogorszenie wyniku o ok. 586 tys. zł w skali roku.

- ryzyko kredytowe – kryzys gospodarczy może spowodować finansową niestabilność odbiorców Grupy, a co za tym idzie okresowe utrudnienia w zakresie odzyskiwania należności oraz powstawanie zatorów płatniczych. Grupa minimalizuje ryzyko kredytowe poprzez dywersyfikację portfela odbiorców oraz konsekwentne stosowanie procedury monitoringu i windykacji należności przeterminowanych.
- ryzyko związane z sytuacją ekonomiczną spółek zależnych – na dzień bilansowy 31.12.2014 r. Spółka nie posiadała spółek zależnych.
- ryzyko niewypłacalności odbiorców - ryzyko rozproszone ze względu na rozdrobnienie portfela odbiorców, stopień koncentracji odbiorców usług cynkowniczych. Dalsze ograniczenia ryzyka następuje poprzez aktywny monitoring i windykację należności przeterminowanych stosując wewnętrzne procedury oraz współpracując z Kancelarią Prawną i zewnętrznymi podmiotami realizującymi usługi windykacji i dochodzenia należności.
- ryzyko kontynuacji finansowania - na dzień 31 grudnia 2014 ma zapewnioną ciągłość finansowania na kolejny rok obrotowy. Spółka spłaca swoje zobowiązania na bieżąco. W ocenie Zarządu, według jego najlepszej wiedzy na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, nie spełnienie warunków jednego wskaźnika efektywności finansowej nie niesie zagrożenia wypowiedzenia umów kredytowych, sytuacja płynnościowa spółki nie jest zagrożona.

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

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

32.1 - Wyjaśnienie niezgodności między bilansowymi zmianami a wartościami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Bilansowa zmiana stanu rezerw	1 492	317
Z tytułu podatku odroczonego	7	(131)
Zmiana stanu rezerw w RPP	1 499	186
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(141)	(638)
Zmiana stanu zapasów w RPP	(141)	(638)
Bilansowa zmiana stanu należności	62	5 633
Kompensaty	(183)	(773)
Zmiana stanu należności w RPP	(121)	4 860
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	260	(2 218)
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	(7)	487
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych w RPP	253	(1 731)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(109)	106
Specyfikacja różnic	-	-
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w RPP	(109)	106

### 33. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

33.1 - Transakcje i salda z podmiotami powiązаныmi za rok obrotowy	Jednostki objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją						
	Nie występują na 31.12.2014	Jednostka dominująca	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Wspólne przedsięwzięcia	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
Sprzedaż netto (bez PTiU)		-	-	-	-	-	33	403
Zakupy netto (bez PTiU)		-	-	-	-	-	-	187
Przychody z tytułu odsetek		-	-	-	-	-	-	-
Inne przychody – sprzedaż akcji STRADOM SA								13 680
Koszty z tytułu odsetek		-	-	-	-	-	-	609
Pożyczki udzielone		-	-	-	-	-	-	-
Pożyczki otrzymane		-	-	-	-	-	-	7 870
Należności krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	23
Odpisy aktualizujące należności / pożyczki / udziały skumulowana wartość na dzień bilansowy		-	-	-	-	-	-	-
Należności długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		-	-	-	-	-	-	13
Zobowiązania długoterminowe		-	-	-	-	-	-	-
Zapasy		-	-	-	-	-	-	-
Inne udzielone poręczenia		-	-	-	-	-	-	-

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

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi nie objętymi konsolidacją:

- Pożyczka otrzymana od SPV Fiber2 sp. z o.o. (dawniej THC SPV3 Sp. z o.o.) została opisana w nocie nr 17 niniejszego sprawozdania finansowego. Wartość pożyczki wynosi na dzień 31 grudnia 2014 roku 7.870 tys. zł. Koszty odsetek za rok 2014 roku wyniosły 205 tys. zł
- Przychody ze sprzedaży akcji STRADOM S.A. w 2014 roku wyniosły 13 680 tys. zł.
- Przychody ze sprzedaży w kwocie 403 tys. dotyczyły sprzedaży usług zarządzania świadczonych dla Stradom S.A. w kwocie 329 tys. zł oraz przychodów ze sprzedaży środków trwałych dla Cynkownia Wieluń Sp. z o.o. w kwocie 74 tys. zł.
- Przychody ze sprzedaży samochodu osobowego na rzecz Jarosława Litwińskiego w 2014 roku wyniosły 33 tys. zł.
- Koszty z tytułu odsetek od pożyczek od spółki STRADOM SA w okresie za 2014 rok wyniosły 403,7 tys. zł. Koszty odsetek od pożyczki SPV Fiber2 Sp. z o.o. (dawniej THC SPV3 Sp. z o.o.) wyniosły za 2014 rok 205 tys. zł

6. THC Fund Management Sp. z o.o.:

Umowa z 28 marca 2013 roku o świadczenie Spółce usług w zakresie stałego doradztwa. Wartość świadczonych usług w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wyniosła 126 tys. zł. Zobowiązania z tyt. ww. umowy na dzień bilansowy wynoszą 13 tys. zł.

7. Innovation Consulting Andrzej Różycki: Usługi Public Relations.

Wartość świadczonych usług dla Spółki w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wyniosła 60 tys. zł.

8. Inner Corp Sp. z o.o.: Wartość świadczonych usług dla Spółki w okresie od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 wyniosła 1 tys. zł.

Transakcje z kluczowym personelem i członkami organów nadzorczych:

33.2 - Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	31.12.2014			31.12.2013		
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne
Członkowie zarządu	393	5	182	360	-	30
Pozostały kluczowy personel	598	49	15	778	76	109

33.3 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Członkowie Rady Nadzorczej	217	244

33.4 - Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	3	2
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	-	-
Świadczenia po okresie zatrudnienia- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, urlopowe	49	8
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	13	75
Płatności w formie akcji własnych- koszt wyceny programu motywacyjnego	-	21

33.5 - Wynagrodzenia członków kluczowego personelu Spółki otrzymane w Spółkach zależnych i stowarzyszonych	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
nie dotyczy	-	-

**34. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki**

34.1a - Gwarancje i poręczenia udzielone	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
<b>Dla jednostek powiązanych</b>	-	<b>1 487</b>
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	1 487
gwarancje należytego wykonania umów	-	-
<b>Dla pozostałych jednostek</b>	<b>437</b>	<b>666</b>
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
gwarancje należytego wykonania umów	437	396
pozostałe gwarancje i poręczenia	-	270
<b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE</b>	<b>437</b>	<b>2 153</b>

34.1b Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń - szczegółowa specyfikacja	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	Na dzień	Na dzień
				31.12.2014	31.12.2013
Gwarancja wystawiona przez PZU	Signalco	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	291	291
Gwarancja wystawiona przez PZU	Signalco	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	97	97
Gwarancja wystawiona przez Generali	Hochtief	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	8	8
Gwarancja wystawiona przez UNIQA TU SA	TP Teltech	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	41	
Gwarancja wystawiona przez BRE Bank SA	Union Investment Real Estate	gwarancja zapłaty za najem biura	PLN	-	270
Poręczenie dla Stradom SA	ING Bank Śląski SA	poręczenie spłaty kredytu w rachunku bieżący	PLN	-	1 487
<b>RAZEM</b>				<b>437</b>	<b>2 153</b>

34.2 - Pozostałe zobowiązania warunkowe i zobowiązania wekslowe pozabilansowe	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
nie wystąpiły		
<b>RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	-	-

34.3A - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
nie wystąpiły	-	-
<b>RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE</b>	-	-

34.3B Zobowiązania warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń - szczegółowa specyfikacja	Gwarancja / poręczenie od	Tytułem	Waluta	Na dzień	Na dzień
				31.12.2014	31.12.2013
nie wystąpiły				-	-

34.4 - Pozostałe należności warunkowe	Na dzień	Na dzień
	31.12.2014	31.12.2013
	-	-
<b>RAZEM POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>	-	-

34.5 - Wartość bilansowa aktywów obciążonych ustanowionym zabezpieczeniem na zobowiązania		Na dzień	Na dzień
		31.12.2014	31.12.2013
Grunty Rawa Mazowiecka	Hipoteka na nieruchomości	830	830
Grunty Oborniki	Hipoteka na nieruchomości	1 911	1 911
Grunty Wrocław	Hipoteka na nieruchomości	629	629
Grunty Oborniki Kowanowska	Hipoteka na nieruchomości	71	71
Budynki i Budowle Rawa Mazowiecka	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	14 130	14 723
Budynki i Budowle Wrocław	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	7 038	7 286
Budynki i Budowle Oborniki	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	3 860	3 953
Zapasy Cynku	Zastaw rejestrowy	8 855	6 020
Maszyny i Urządzenia Oborniki	Przewłaszczenie i przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	185	257
Grunty Oborniki Metalplast	Hipoteka na nieruchomości	-	280
Budynki i Budowle Oborniki Metalplast	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	-	1 683
<b>RAZEM</b>		<b>37 509</b>	<b>37 643</b>

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

**Grunty:**

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

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

Termin spłaty kredytu to 30.06.2017.

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 3.283 tys. PLN.

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

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 5.336 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.877 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 30.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 29.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

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

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 5.336 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.877 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 30.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 29.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

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

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 5.336 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.877 tys. PLN.

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



Termin spłaty kredytu to 30.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 29.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

**Budynki:**

1) kwota 14.130 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

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

Termin spłaty kredytu to 30.06.2017.

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 3.283 tys. PLN.

2) kwota 7.038 tys. PLN stanowi zabezpieczenie następujących kredytów:

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 5.336 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.877 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 30.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 29.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

3) kwota 3.860 tys. PLN stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 5.336 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 28.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 28.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.877 tys. PLN.

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

Termin spłaty kredytu to 30.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 29.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

**Środki trwałe** o wartości 185 tys. PLN stanowią zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez mBank SA, w którym zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na wannie cynkowej o wartości ewidencyjnej 353 tys. PLN.

Termin spłaty kredytu to 30.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 29.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

**Zapasy cynku** o wartości 8.855 tys. PLN stanowi zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez mBank SA, którego zabezpieczeniem jest zastaw rejestrowy na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej 1.867 tys. PLN.

Termin spłaty kredytu to 30.01.2015 (wydłużony po dniu bilansowym do 29.01.2016).

Saldo kredytu na 31.12.2014 wynosi 1.960 tys. PLN.

34.6 -Wartość zobowiązań Spółki ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zabezpieczonych wystawionym wekslem		Na dzień	Na dzień
		31.12.2014	31.12.2013
Weksel - Umowa Leasingowa; linia technologiczna	Pekao Leasing SA	700	926
Weksel - Umowa Leasingowa; myjka	Europejski Fundusz Leasingowy SA	80	109
Weksel - Umowa Leasingowa; linia technologiczna	Pekao Leasing SA	1 666	2 020
Weksel - Umowa Leasingowa; urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska SA	7	11
Weksel- Umowa Leasingowa; suszarka	mLeasing SA	438	498
Weksel- Umowa Leasingowa; sprzęt IT	mLeasing SA	41	66
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	35	50
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	28	41
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	28	41
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	28	41
Weksel - Umowa Leasingowa; Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy SA	54	80
Weksel - Umowa Leasingowa; odciąg spalin	Europejski Fundusz Leasingowy SA	54	63
Weksel - Umowa Leasingowa; Audi	Europejski Fundusz Leasingowy SA	126	-
Weksel - Umowa Leasingowa; Wózek Widłowy	Pekao Leasing SA	2	24
Weksel - Umowa Leasingowa; System do lakierowania proszkowego	Raiffeisen Leasing Polska SA	17	55
Weksel - Umowa Leasingowa; sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy SA	4	10
Weksel - Umowa Leasingowa; sprężarka	Europejski Fundusz Leasingowy SA	3	9
Weksel - Umowa Leasingowa; wózek widłowy	mLeasing SA	6	32
Weksel - Umowa Leasingowa; wózek widłowy	mLeasing SA	15	40
Weksel - Umowa Leasingowa; wózek widłowy	mLeasing SA	12	33
Weksel - umowa leasingowa; oczyszczarka	Pekao Leasing SA	56	115
Weksel - umowa kredytowa; kredyt w rachunku bieżącym	mBank SA	1 960	5 550
Weksel - umowa kredytowa; kredyt obrotowy	mBank SA	5 336	6 224
Weksel - umowa kredytowa; kredyt obrotowy	mBank SA	1 877	2 249
Weksel - umowa faktoringowa	mFaktoring SA	2 260	2 403
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	45
Weksel - Umowa Leasingowa; Kabina lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	2
Weksel - Umowa Leasingowa; Kabina lakiernicza	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	9
Weksel - Umowa Leasingowa;Przenośnik	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	11
Weksel - Umowa Leasingowa; Piec	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	12
Weksel - Umowa Leasingowa; Oczyszczarka	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	27
Weksel - Umowa Leasingowa; Ręczne Aplikacje Elektrostatyczne	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	2
Weksel - Umowa Leasingowa; Audi	Europejski Fundusz Leasingowy SA	-	38
Weksel - Umowa Leasingowa; oczyszczarka	mLeasing SA	-	413
Weksel - Umowa Leasingowa; stanowisko do malowania	mLeasing SA	-	738
Weksel – Pożyczka	Stradom SA	-	7 964
Weksel – Pożyczka	Stradom SA	-	12 664
<b>RAZEM</b>		<b>14 861</b>	<b>42 656</b>

34.7 - Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu wystawionych weksli oraz pozostałe zobowiązania warunkowe		Na dzień	Na dzień
		31.12.2014	31.12.2013
Weksel - linia gwarancyjna	PZU SA	388	388
Weksel- umowa handlowa	Tamex	5	5
Weksel- umowa handlowa	Tamex	4	4
Weksel- umowa handlowa	Tamex	4	4
Weksel- umowa handlowa	Tamex	4	4
Weksel - umowa handlowa	Kaszub	8	8
Weksel - linia gwarancyjna	TU Generali SA	8	8
Weksel - linia gwarancyjna	UNIQA TU SA	41	-
Warunkowe umorzenie odsetek - porozumienie	ThyssenKrupp Energostal SA	34	79
<b>RAZEM</b>		<b>496</b>	<b>500</b>

### 35. Zysk na akcję

35. 1 Podstawowy zysk przypadający na akcję	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
<b>Z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b>		
Zwykły	(0,56)	(0,58)
Rozwodniony	(0,56)	(0,58)
<b>Z działalności kontynuowanej</b>		
Zwykły	(0,51)	(0,52)
Rozwodniony	(0,51)	(0,52)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	(17 334)	(17 772)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(15 540)	(16 097)
średnia ważona liczba akcji	30 764 912	30 796 794
średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych z uwagi na opcje pracownicze	30 764 912	30 882 841

### 36. Połączenia jednostek gospodarczych

W rozumieniu MSSF 3 nie wystąpiło połączenie przedsięwzięć w 2014 roku ani 2013 roku. W 2014 roku wystąpiło połączenie pod wspólną kontrolą z jednostkami zależnymi, co ujawniono w punkcie nr 3 wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

### 37. Wartość księgowa sprzedanych aktywów netto

Nie wystąpiły w 2014 roku oraz 2013 roku.

### 38. Pozostałe informacje

38.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	59	59
Przegląd półroczny i roczny pakietów konsolidacyjnych spółek zależnych podlegających połączeniu w 2014		14
Za przegląd spółki zależnej do dnia jej zbycia	5	-
<b>Razem wynagrodzenie</b>	<b>64</b>	<b>73</b>

38.2 - Przeciętne zatrudnienie w etatach	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2014	31.12.2013
Pracownicy fizyczni	304	308
Pracownicy umysłowi	65	75
Razem przeciętna liczba etatów	369	383

### 39. Różnice zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio opublikowanymi danymi

Różnice zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym, a uprzednio opublikowanymi danymi wynikają z połączenia FAM Grupa Kapitałowa S.A. ze spółkami zależnymi w dniu 31.10.2014 rozliczonego metodą łączenia udziałów, z odpowiednią korektą danych porównywalnych za 2013 i 2012 rok. Ponadto w 2014 roku Spółka dokonała zmiany zasad prezentacji wykazując koszty działań handlowych usług cynkowania jako koszty sprzedaży, doprowadzając dane kosztu własnego sprzedaży i kosztów sprzedaży za 2013 rok do porównywalności.

#### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013 zaprezentowa ny w SF na 31.12.2014	na dzień 31.12.2013 publikowany	Różnice na 31.12.2013	na dzień 31.12.2012 zaprezentowa ny w SF na 31.12.2014	na dzień 31.12.2012 publikowany	Różnice na 31.12.2012
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>70 967</b>	<b>76 508</b>	<b>-5 541</b>	<b>100 953</b>	<b>100 226</b>	<b>727</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	42 511	42 511	0	43 714	43 714	-
Nieruchomości inwestycyjne	3 945	3 945	0	4 871	4 871	-
Wartość firmy	20 902	20 902	0	20 902	20 902	-
Pozostałe wartości niematerialne	179	179	0	160	160	-
Akcje i udziały	-	5 541	-5 541	28 301	27 574	727
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-	0	0	235	235	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 430	3 430	0	2 729	2 729	-
Pozostałe aktywa trwałe	-	0	0	41	41	-
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>19 507</b>	<b>20 084</b>	<b>(577)</b>	<b>24 520</b>	<b>25 010</b>	<b>-490</b>
Zapasy	8 003	8 003	0	7 365	7 365	-
Należności z tytułu dostaw i usług	9 665	9 665	0	10 653	10 653	-
Pozostałe należności	339	294	45	4 985	4 944	41
Pozostałe aktywa finansowe	-	630	-630	260	791	(531)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 238	1 234	4	984	984	-
Rozliczenia międzyokresowe	262	258	4	273	273	-
<b>AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>11 676</b>	<b>5 531</b>	<b>6 145</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	11 676	5 531	6 145	-	0	-
<b>Aktywa razem :</b>	<b>102 150</b>	<b>102 123</b>	<b>27</b>	<b>125 473</b>	<b>125 236</b>	<b>237</b>

Wyszczególnienie	na dzień 31.12.2013 zaprezentowany w SF na 31.12.2014	na dzień 31.12.2013 publikowany	Różnice na 31.12.2013	na dzień 31.12.2012 zaprezentowany w SF na 31.12.2014	na dzień 31.12.2012 publikowany	Różnice na 31.12.2012
<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>43 031</b>	<b>42 995</b>	<b>36</b>	<b>61 685</b>	<b>61 437</b>	<b>248</b>
Kapitał podstawowy	9 246	9 246	0	9 246	9 246	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	-1 489	-1 489	0	-721	-721	0
Kapitał zapasowy z emisji akcji	28 211	28 211	0	28 211	28 211	0
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	12 792	12 792	0	9 036	9 036	0
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	21	21	0	28	28	0
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	-122	-122	0	-15	-15	0
Kapitał rezerwowy	12 050	12 050	0	12 050	12 050	0
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	94	-154	248	149	-179	328
Zysk (strata) netto roku obrotowego	-17 772	-17 560	-212	3 701	3 781	-80
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>25 087</b>	<b>25 121</b>	<b>-34</b>	<b>33 269</b>	<b>33 297</b>	<b>-28</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	288	322	-34	1 152	1 180	-28
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	590	590	0	448	448	0
Pozostałe rezerwy	65	65	0	41	41	0
Kredyty i pożyczki	19 900	19 900	0	27 171	27 171	0
Inne zobowiązania finansowe	4 244	4 244	0	4 457	4 457	0
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>34 032</b>	<b>34 007</b>	<b>25</b>	<b>30 519</b>	<b>30 502</b>	<b>17</b>
Kredyty i pożyczki	22 839	22 839	0	17 421	17 420	1
Inne zobowiązania finansowe	1 358	1 358	0	1 197	1 197	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 763	5 739	24	6 811	6 795	16
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	644	644	0	574	574	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	163	162	1	81	81	0
Pozostałe zobowiązania	3 058	3 058	0	4 278	4 278	0
Przychody przyszłych okresów	207	207	0	157	157	0
<b>Pasywa razem :</b>	<b>102 150</b>	<b>102 123</b>	<b>27</b>	<b>125 473</b>	<b>125 236</b>	<b>237</b>

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

Wyszczególnienie	za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 zaprezentowany w SF za 2014	za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 publikowany	Różnice na za 2013
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży	72 182	81 492	-9 310
Koszt własny sprzedaży	62 194	71 977	-9 783
<b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>9 988</b>	<b>9 515</b>	<b>473</b>
Koszty sprzedaży	918	486	432
Koszty ogólnego zarządu	6 418	7 489	-1 071
<b>ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY</b>	<b>2 652</b>	<b>1 540</b>	<b>1 112</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 862	2 373	-511
Pozostałe koszty operacyjne	2 796	3 807	-1 011
<b>ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>	<b>1 718</b>	<b>106</b>	<b>1 612</b>

Przychody finansowe	173	229	-56
Koszty finansowe	19 469	19 428	41
<b>ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM</b>	<b>-17 578</b>	<b>-19 093</b>	1 515
Podatek dochodowy	-1 481	-1 533	52
<b>ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ</b>	<b>-16 097</b>	<b>-17 560</b>	1 463
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-1 675	0	-1 675
<b>ZYSK (STRATA) NETTO</b>	<b>-17 772</b>	<b>-17 560</b>	-212
<b>Inne całkowite dochody</b>			0
Zyski i straty aktuarialne	-131	-131	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	24	24	0
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-107</b>	<b>-107</b>	0
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>-17 879</b>	<b>-17 667</b>	-212

Data: 20 marca 2015 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu:

podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych: