

Sprawozdanie finansowe FAM S.A.
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.



FAM S.A.
z siedzibą we Wrocławiu

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

ZA OKRES 1 STYCZNIA 2016 ROKU DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU

Wrocław, 17 luty 2017

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE.....	4
WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. INFORMACJE OGÓLNE.....	5
2. SKŁAD OSOBOWY ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ EMITENTA	6
3. JEDNOSTKI PODPORZĄDKOWANE	6
4. PODSTAWA PRAWNA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	6
5. DATA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO DO PUBLIKACJI	7
6. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA SPRAWOZDAWCZA	7
7. KONTYNUACJA DZIAŁALNOŚCI	7
8. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM.....	7
9. ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO, PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	8
10. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM.....	16
11. WAŻNE OSZACOWANIA I OSĄDY.....	16
12. ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI I STWIERDZONE BŁĘDY DOTYCZĄCE LAT POPRZEDNICH I ICH WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY I KAPITAŁ WŁASNY	17
13. PLATFORMA ZASTOSOWANYCH MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	17
13.1. <i>Oświadczenie o zgodności</i>	17
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	20
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	26
1.RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
2.NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	28
3.WARTOŚĆ FIRMY I POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	29
4. UTRATA WARTOŚCI AKTYWÓW	32
4.1 <i>Test na utratę wartości firmy i ośrodka Zakładu Cynkowniczego w Obornikach</i>	32
4.2 <i>Test na utratę wartości aktywów i ośrodka Zakładu Cynkowniczego w Wieluniu</i>	32
4.3 <i>Stopa dyskontowa</i>	33
5. UDZIAŁY I AKCJE.....	34
6. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	34
7. POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	35
8. PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY I ODROZCZONY.....	35
9. POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE	37
10. ZAPASY	38
11. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	38
12. POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	40

13. ŚRODKI PIENIĘŻNE	40
14. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE AKTYWNE	40
15. KAPITAŁ WŁASNY	41
16. REZERWY	45
17. KREDYTY I POŻYCZKI	46
18. INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	49
19. POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	52
20. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU WYEMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	53
21. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	55
22. PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	56
23. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY ORAZ DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	56
24. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	58
25. SEGMENTY OPERACYJNE	59
26. KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	61
27. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	62
28. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	62
29. PRZYCHODY FINANSOWE	63
30. KOSZTY FINANSOWE	63
31. INSTRUMENTY FINANSOWE	63
32. USTALENIE WARTOŚCI GODZIWEJ	66
33. WYJAŚNIENIE NIEZGODNOŚCI MIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI A WARTOŚCIAMI WYKAZANYMI W RACHUNKU PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH	67
34. TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	67
35. ZOBOWIĄZANIA I AKTYWA WARUNKOWE ORAZ OBCIĄŻENIA NA MAJĄTKU SPÓŁKI	70
36. ZYSK NA AKCJĘ	75
37. POZOSTAŁE INFORMACJE	75
38. RYZYKA DZIAŁALNOŚCI	75
39. RÓŻNICE ZAPREZENTOWANE W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, A UPREDNIO OPUBLIKOWANYMI DANymi	77

WYBRANE DANE FINANSOWE

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	111 872	88 343	25 567	21 110
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 238	12 821	5 539	3 064
III. Zysk (strata) brutto działalności kontynuowana	20 166	9 622	4 609	2 299
IV. Zysk (strata) netto	19 547	9 375	4 467	2 240
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 703	17 087	6 103	4 083
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 989	-1 544	-455	-369
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 886	-13 730	-6 144	-3 281
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-2 172	1 813	-496	433
IX. Aktywa razem	101 489	100 180	22 941	23 508
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	64 116	64 491	14 493	15 133
XI. Zobowiązania długoterminowe	42 498	37 471	9 606	8 793
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	21 618	27 020	4 887	6 340
XIII. Kapitał własny	37 373	35 689	8 448	8 375
XIV. Kapitał zakładowy	9 246	9 246	2 090	2 170
XV. Liczba akcji wyemitowanych po pomniejszeniu o akcje własne	31 882 971	31 882 971	31 882 971	31 882 971
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,61	0,29	0,14	0,07
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	1,17	1,12	0,26	0,26

Powyższe dane finansowe za rok 2016, analogiczny okres 2015 roku zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu ogłoszonego na dzień:
- 31 grudnia 2016 roku – 4,4240 złotych/EUR
- 31 grudnia 2015 roku – 4,2625 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 2016 roku – 4,3757 złotych/EUR
- od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 złotych/EUR

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Nazwa i siedziba sporządzającego sprawozdanie finansowe:

FAM Spółka Akcyjna
firma skrócona: FAM 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. Aktualnie Spółka posiada cztery zakłady usług cynkowniczych: we Wrocławiu, Rawie Mazowieckiej, Obornikach i Wieluniu. Podstawowym przedmiotem działalności kontynuowanej spółki są usługi zabezpieczenia antykorozyjnego - cynkowania i malowania.

Podstawowy przedmiot działalności:

Spółka prowadzi działalność w branży cynkowniczej, w czterech 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.

Prezentowane okresy sprawozdawcze:

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i zawiera porównywalne dane finansowe za okres 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku .

2. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Skład osobowy Zarządu w dniu sporządzenia sprawozdania finansowego:

Paweł Relidziński - Prezes Zarządu,

Sławomir Chrzanowski - Członek Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku Zarząd FAM S.A. działał w powyższym składzie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2016 r.:

Grzegorz Bielowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Tomasz Firczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Zbigniew Janas – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Różycki – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Przybył – Członek Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza działała w powyższym składzie w całym okresie sprawozdawczym.

3. Jednostki podporządkowane

Na dzień 31.12.2016 roku i na dzień 31.12.2015 roku Spółka nie posiadała podmiotów podporządkowanych podlegających konsolidacji.

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 S.A. na MSSF był dzień 1 stycznia 2005 roku.

5. Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 17 lutego 2017 r.

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 za od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku 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

Po dacie bilansowej, w dniu 26 stycznia 2017 roku Spółka podpisała Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z 29 lipca 2011 roku wydłużający bieżące finansowanie do 30 kwietnia 2018 roku z limitem odnawialnym do kwoty 11 mln zł.

Nie wystąpiły żadne inne zdarzenia po dniu bilansowym, które powodowałyby konieczność wprowadzenia zmian lub ujawnienia w 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 2016 rok są tożsame z zasadami przyjętymi przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2015 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. Koszty amortyzacji ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 pożytki wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, zaliczane są do umów leasingu operacyjnego. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu operacyjnego ujmowane są jako koszty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdania z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 wyniku.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 wynikiem 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 trwale 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 trwale (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 sprawozdania z całkowitych dochodów.

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 osiągniętych 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 odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

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

Transakcje w walutach obcych

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji w sprawozdaniu finansowym jest PLN.

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

Koszty operacyjne

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Są to pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością 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;

grupa umów jest negocjowana jako pojedynczy pakiet,

umowy są tak bardzo powiązane ze sobą, że w rzeczywistości są one częścią pojedynczego projektu z jedną dla całego pakietu marżą zysku

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów 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 S.A. omówione zostały w nocie 38 niniejszego sprawozdania.

11. Ważne oszacowania i osądy

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

przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych,

odpisów aktualizujących składniki aktywów, w tym m.in.: zapasów i należności,

dyskonta i przyszłych przepływów pieniężnych szacowanych dla celów weryfikacji utraty wartości firmy, 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,

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 Zastosowanie standardów i interpretacji w 2016 roku

Żadne nowe standardy i interpretacje nie zostały zastosowane przez Spółkę od 1 stycznia 2016 roku.

Standardy i interpretacje opublikowane, ale jeszcze nie przyjęte

MSSF 9 „Instrumenty Finansowe”.

MSSF 9 ma docelowo zastąpić MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”. Standard został opublikowany 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie dla rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Standard został przyjęty przez Unię Europejską 22 listopada 2016 roku. Generalnie (poza kilkoma ograniczonymi zwolnieniami), standard ma zastosowanie retrospektywne w odniesieniu do klasyfikacji, wyceny i utraty wartości i prospektywne w stosunku do rachunkowości zabezpieczeń.

MSSF 9 modyfikuje kryteria rozpoznania w księgach transakcji zabezpieczających i głównych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych

–

MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”.

Standard został opublikowany 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Standard ten został przyjęty przez Unię Europejską 22 września 2016 roku.

Standard odnosi się do rozpoznawania przychodów i ma zastosowanie retrospektywne ograniczone do zaprezentowania skumulowanego efektu nowej metody na dzień otwarcia rocznego okresu raportowego zawierającego datę początkowego zastosowania standardu (1 styczeń 2018 roku) lub przez skorygowanie raportowanych okresów porównawczych.

MSSF 16 “Leasing”

Standard został opublikowany 13 stycznia 2016 roku i nie został jeszcze przyjęty przez Unię Europejską. Standard dotyczy księgowania leasingu i będzie miał zastosowanie od 1 stycznia 2019 roku lub retrospektywnie od 1 stycznia 2018 roku razem z MSSF 15. Retrospektywne zastosowanie ma miejsce na pierwszy dzień zastosowania standardu lub na dzień otwarcia raportowanego okresu porównawczego.

Standard wprowadza nową zasadę podziału umów z dostawcami opartą o nową rachunkową definicję umowy leasingu i umowy usługowej.

Standard zmieni głównie rozpoznanie leasingu dla leasingobiorcy poprzez rozpoznanie na dzień dostarczenia aktywa z tytułu prawa do użytkowania przyznanego przez leasingodawcę w korespondencji ze zobowiązaniem finansowym. Standard wpłynie również na prezentację rachunku zysków i strat

(prezentacja amortyzacji i kosztów finansowych zamiast kosztów operacyjnych)

i rachunku przepływów pieniężnych (koszty odsetkowe będą miały wpływ tylko na przepływy pieniężne z działalności operacyjnej podczas gdy spłata długu będzie miała wpływ na przepływy z działalności finansowej zgodnie z polityką Spółki). W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zmniejszeniu ulegnie kapitał netto na początku umowy (z powodu przyspieszenia kosztów dotyczących komponentu odsetkowego) oraz nastąpi zwiększenie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

Interpretacja KIMSF 22 “Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie płatne z góry”

Interpretacja została opublikowana 8 grudnia 2016 roku i ma za stosowanie dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Interpretacja nie została jeszcze przyjęta przez Unię Europejską. KIMSF 22 doprecyzowuje, że w przypadku otrzymania lub zapłaty z góry wynagrodzenia w walucie obcej data transakcji, dla celów określenia kursu walutowego, jest datą początkowego ujęcia w księgach aktywa z tytułu przedpłaty lub przychodów przyszłych okresów

13.3 Zmiany zatwierdzone przez RMSR do stosowania przed 1 stycznia 2016 r. obowiązujące w UE od 2016r.

- - Roczny program poprawek 2010-2012- dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13 oraz MSR 16, MSR 38, MSR 24) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” dotyczące programów określonych świadczeń.

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2016 rok.

Data sporządzenia: 17 luty 2017 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki:

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Wyszczególnienie	Nota	na dzień	na dzień
		2016-12-31	2015-12-31
AKTYWA TRWAŁE		75 437	75 289
Rzeczowe aktywa trwałe	1.	47 050	46 136
Nieruchomości inwestycyjne	2.	2 509	2 474
Wartość firmy	3.	24 531	24 531
Pozostałe wartości niematerialne	3.	90	132
Akcje i udziały		0	-
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		-	-
Należności długoterminowe	6.	4	4
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	7.	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.	1 245	1 995
Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
Pozostałe aktywa trwałe	9.	8	17
AKTYWA OBROTOWE		26 052	24 891
Zapasy	10.	13 575	9 407
Należności z tytułu dostaw i usług	11.	11 686	10 405
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	11.	0	-
Pozostałe należności	11.	324	414
Pozostałe aktywa finansowe	12.	0	1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.	197	2 369
Rozliczenia międzyokresowe	14.	270	153
Aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	2 142
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	23.	0	2 142
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem :		101 489	100 180

Data sporządzenia: 17 luty 2017 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki :

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Wyszczególnienie	Nota	na dzień	na dzień
		2016-12-31	2015-12-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		37 373	35 689
Kapitał podstawowy	15.	9 246	9 246
Akcje własne		0	0
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		0	-
Kapitał zapasowy z emisji akcji		0	28 211
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	15.	4 745	12 792
Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje		0	-
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	15.	-33	-67
Kapitał rezerwowy	15.	8 312	11 145
Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw majątku	15.	595	-
Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami finansowymi klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży		0	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	15.	0	-35 013
Zysk (strata) netto roku obrotowego	15.	19 547	9 375
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	15.	-5 039	
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		42 498	37 471
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9	149	132
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	16.	523	610
Pozostałe rezerwy	16.	113	192
Kredyty i pożyczki	17.	5 323	0
Inne zobowiązania finansowe	18.	1 130	1 677
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20.	35 260	34 860
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		21 618	27 020
Kredyty i pożyczki	17.	3 795	1 903
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	20.	138	10 665
Inne zobowiązania finansowe	18.	1 205	1 034
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21.	8 657	6 065
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	21.	0	61
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	16.	2 810	1 650
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	16.	473	597
Pozostałe zobowiązania	21.	4 506	4 295
Przychody przyszłych okresów	22.	34	33
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	23.	0	717
Pasywa razem :		101 489	100 180

Data sporządzenia: 17 lutego 2017

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY

Wyszczególnienie	Nota	za okres: 01.01.2016 - 31.12.2016	za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	24.	111 872	88 343
Koszt własny sprzedaży	26	79 628	68 716
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		32 244	19 627
Koszty sprzedaży	26.	1 408	1352
Koszty ogólnego zarządu	26.	6 477	5 679
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		24 359	12 596
Pozostałe przychody operacyjne	27	996	1090
Pozostałe koszty operacyjne	28.	1117	865
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		24 238	12 821
Przychody finansowe	29	55	59
Koszty finansowe	30.	4 127	3 258
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	29	-	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		20 166	9 622
Podatek dochodowy	9	619	247
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		19 547	9 375
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO		19 547	9 375
Inne całkowite dochody			
Składniki innych całkowitych dochodów które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty		629	64
Zyski i straty aktuarialne	15	42	79
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	9	-8	-15
Skutki wyceny nieruchomości inwestycyjnej	15	735	
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	9	-140	
Inne całkowite dochody łącznie		629	64
Całkowite dochody ogółem		20 176	9 439

Data sporządzenia: 17 lutego 2017 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki :

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**(metoda pośrednia)**

<i>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)</i>		
Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2016- 31.12.2016	za okres: 01.01.2015- 31.12.2015
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 166	9 622
Korekty razem	6 537	7 465
Amortyzacja	4 626	3 958
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	4 084	2 903
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	23	(97)
Zmiany w kapitale obrotowym	(2 197)	913
Zmiana stanu rezerw	897	(498)
Zmiana stanu zapasów	(4 168)	874
Zmiana stanu należności	(1 190)	1 160
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem zobowiązań fin.	2 373	(701)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(109)	78
Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem	1	-
Zapłacony podatek dochodowy	-	(212)
Inne korekty	-	-
Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	26 703	17 087
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(8)	(7)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(4 961)	(2 937)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	381	193
Wydatki na nabycie jednostek zależnych (pomniejszone o przejęte środki pieniężne)	-	1 207
Wpływy ze sprzedaży nieruchomości inwestycyjnej	2599	-
Przeływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 989)	(1 544)
PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Nabycie akcji własnych	-	606
Wpływy z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 900	10 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych	(17 200)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	9 553	-
Spląty kredytów i pożyczek	(2 338)	(20 589)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 398)	(1 312)
Dywidendy wypłacone	(18 492)	-
Odsetki zapłacone	(4 911)	(2 435)
Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26 886)	(13 730)
PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM:	(2 172)	1 813
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(2 172)	1 813
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	2 369	556
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	197	2 369
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Data sporządzenia: 17 luty 2017 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 01.01.2016 - 31.12.2016	Kapitał własny										
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Kapitał z aktualizacji wyceny majątku	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólną kontrolą	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(wielkość ujemna)	Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia	Kapitał rezerwowy	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk(strata)netto roku obrotowego	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2016	9 246	-		28 211	12 792	-	(67)	11 145	(25 638)	-	35 689
Saldo po zmianach	9 246	-	-	28 211	12 792	-	(67)	11 145	(25 638)	-	35 689
Wypłata dywidendy						(5039)		(4 207)	(9 246)		(18 492)
Przeniesienie na kapitał zapasowy					11 145			(11 145)		-	-
Pokrycie strat z kapitału zapasowego				(28 211)	(6 802)				35 013		-
Z zysku za rok 2015				-	129				(129)		-
Utworzenie kapitału rezerwowego na poczet wypłaty dywidendy					(12 519)			12 519			-
Razem transakcje z właścicielami	9 246	-		-	4 745	(5039)	(67)	8 312	-	-	17 197
Zysk (strata)netto w okresie:								-		19 547	19 547
Zyski i straty aktuarialne							42				42
Reklasyfikacja środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych, skutki wyceny			735								735
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych			(140)				(8)				(148)
Razem całkowite dochody	-	-	595	-	-	-	34	-	-	19 547	20 178
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	9 246	-	595	-	4 745	(5 039)	(33)	8 312	-	19 547	37 373

Data sporządzenia: 17 luty 2017 r.

Podpis osoby prowadzącej księgę rachunkowe:

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki:

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM za okres 01.01.2015 - 31.12.2015	Kapitał własny										
	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy z emisji akcji	Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego oraz transakcji połączenia pod wspólna 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
Saldo na dzień 01.01.2015 roku	9 246	(1 510)		28 211	12 792	-	(131)	12 050	(35 012)	-	25 646
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości										-	
Korekta błędu											
Saldo po zmianach	9 246	(1 510)	-	28 211	12 792	-	(131)	12 050	(35 012)	-	25 646
Emisja akcji											
Sprzedaż akcji własnych		1 510				-		(905)			605
Inne		-							(1)		(1)
Razem transakcje z właścicielami	-	1 510	-	-	-	-	-	(905)	(1)	-	604
Zysk (strata)netto w okresie:										9 375	9 375
Zyski i straty aktuarialne							79				79
Podatek dochodowy odnoszący się do składników innych dochodów całkowitych							(15)				(15)
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	64	-	-	9 375	9 439
Przeniesienie do zysków zatrzymanych (sprzedaż przeszacowanych środków trwałych)											
Saldo na dzień 31.12.2015 roku	9 246	-	-	28 211	12 792	-	(67)	11 145	(35 013)	9 375	35 689

Data sporządzenia: 17 lutego 2017 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki

Podpis osoby prowadzącej księgę rachunkowe:

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE**1.Rzeczowe aktywa trwałe**

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Grunty	901	901
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	3 126	2 822
Budynki i budowle	31 583	29 650
Urządzenia techniczne i maszyny	9 587	10 257
Środki transportu	259	322
Pozostałe środki trwałe	411	398
Środki trwałe w budowie	1 155	1 773
Zaliczki na środki trwałe	28	13
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	47 050	46 136

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	901	2 822	37 395	26 918	1 568	1 684	1 805
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie			3 060	1 778	20	36	(4 895)
Nabycia bezpośrednie	-	304	57	28	134	58	4 292
Przyjęte w leasing				375			
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży				(1)	(19)		
Zmniejszenia z tytułu likwidacji				(509)		(10)	
Przeniesienie z aktywów do zbycia do środków trwałych				2 800	4	61	
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	901	3 126	40 512	31 389	1 707	1 829	1 202
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	7 745	16 698	1 251	1 288	-
Zwiększenie amortyzacji za okres			1 184	3 092	217	78	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży				-	(24)		-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji				(485)		(9)	-
Przeniesienie z aktywów do zbycia do środków trwałych				1 679	4	60	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	8 929	20 984	1 448	1 417	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	-	-	-	143	60	45	19
Przeniesienie z aktywów do zbycia do środków trwałych				818	-	1	-
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	(143)	(60)	(45)	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	-	-	-	818	-	1	19
Wartość netto na koniec okresu	901	3 126	31 583	9 587	259	411	1 183

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 01.01.2015	901	2 539	31 752	21 911	1 367	1 649	208
Przyjęcia ze środków trwałych w budowie	-	-	181	1 239	-	-	(1 420)
Nabycia bezpośrednio	-	-	-	65	-	32	2 821
Zwiększenia z tyt. połączenia jednostek gospodarczych	-	283	5 478	4 055	126	36	196
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	(3)	(22)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(16)	(405)	(5)	(33)	-
Przeniesienie z aktywów do zbycia do środków trwałych	-	-	-	56	102	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu 31.12.2015	901	2 822	37 395	26 918	1 568	1 684	1 805
Wartość umorzenia na początek okresu 01.01.2015	-	-	6 689	14 434	897	1 169	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	-	1 072	2 465	259	94	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	(3)	(6)	-	-
Zmniejszenia z tytułu likwidacji	-	-	(16)	(402)	(5)	(22)	-
Przeniesienie z aktywów do zbycia do środków trwałych	-	-	-	23	41	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu 31.12.2015	-	-	7 745	16 517	1 186	1 241	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu 01.01.2015	-	-	-	114	-	62	19
Rozwiązanie odpisów	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia z tytułu sprzedaży	-	-	-	-	-	(17)	-
Przeniesienie z aktywów do zbycia do środków trwałych	-	-	-	29	60	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu 31.12.2015	-	-	-	143	60	45	19
Wartość netto na koniec okresu 31.12.2015	901	2 822	29 650	10 257	322	398	1 786

1.4 - Zobowiązania umowne w celu nabycia rzeczowych aktywów trwałych (tytuł)	Budynki i budowle	Pozostałe środki trwałe
Zobowiązanie dotyczy umowy na postawienie wiaty	28	
Zobowiązanie dotyczy umowy na wymianę wanien		48

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

2. Nieruchomości inwestycyjne

2.1 - Nieruchomości inwestycyjne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	552	2 474
Budynki i budowle	1 957	-
NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE RAZEM:	2 509	2 474

Na dzień 31.12.2016 spółka dokonała reklasyfikacji ze środków trwałych do przeznaczonych sprzedaży prezentowanych dotychczas w kwocie bilansowej netto 1 774 tys. zł. do nieruchomości inwestycyjnej, której wartość godziwa została oszacowana kwotą 2 509 tys.. Różnicę w kwocie 735 tys. zł pomiędzy wartością netto środków trwałych a wartością godziwą nieruchomości pomniejszoną o wysokość podatku odroczonego 140 tys. zł odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny, powstały kapitał z aktualizacji wyceny aktywów wyniósł 595 tys. zł.

W dniu 15 lipca 2016 roku Spółka zbyła nieruchomość inwestycyjną zlokalizowaną w Chełmnie, stanowiącą prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz budynki o charakterze produkcyjnym. Cena sprzedaży netto wyniosła 2.600 tys. zł., wartość godziwa nieruchomości wg stanu na dzień bilansowy wynosiła 2.474 tys. zł.

2.2 - Nieruchomości inwestycyjne w okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	2 474	-
Nabycie nieruchomości w wyniku połączenia jednostek gospodarczych	-		
Zwiększenia stanu z tytułu nabycia nieruchomości	-	-	-
Zwiększenia wynikające z aktywowanych późniejszych nakładów			
Zmniejszenia stanu z tytułu zbycia		(2 474)	
Reklasyfikacja ze środków do sprzedaży do nieruchomości inwestycyjnych	-	552	1 957
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	-
Różnice kursowe netto z przeliczenia sprawozdania finansowego na walutę prezentacji	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	552	1 957

2.3 - Nieruchomości inwestycyjne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle
Wartość na początek okresu	-	2 474	-
Kwota netto zysków lub strat wynikających z korekt wyceny wartości godziwej	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	2 474	-

2.4 - Przychody i koszty dotyczące nieruchomości inwestycyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Przychody z czynszów	101	180
Bezpośrednich koszty operacyjne (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczące nieruchomości inwestycyjnej, która w danym okresie przyniosła przychody z czynszów,	115	179
Razem	(14)	1

Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne w Obornikach stanowiące prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz budynki o charakterze produkcyjnym.

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 2016 roku.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Jednostki położonej w Obornikach została ustalona na podstawie operatu szacunkowego określającego wartość godziwą nieruchomości na dzień 30 grudnia 2016 roku 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 dochodowym przy zastosowaniu metody inwestycyjnej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy 30 grudnia 2016 roku wynosi 2.509 tys. zł.

3. Wartość firmy i pozostałe wartości niematerialne

3.1 - Wartości niematerialne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Wartość firmy	24 531	24 531
Patenty i licencje	90	132
Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji	-	-
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE RAZEM:	24 621	24 663

3.2 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	44 857	3 226	-	-
Nabycie	-	8	-	-
Przejęcie Jednostki	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	44 857	3 234	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	2 749	-	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	50	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	2 799	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	20 326	345	-	-
Zwiększenia w ciągu okresu	-	-	-	-

Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	20 326	345	-	-
Wartość netto na koniec okresu	24 531	90	-	-

3.3 - Wartości niematerialne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne, w tym wartości niematerialne w realizacji
Wartość bilansowa brutto na początek okresu	22 368	3 215	-	-
Nabycie	-	11	-	-
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	22 489	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na koniec okresu	44 857	3 226	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	-	2 677	-	-
Zwiększenie amortyzacji za okres	-	72	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	2 749	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na początek okresu	20 326	345	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na koniec okresu	20 326	345	-	-
Wartość netto na koniec okresu	24 531	132	-	-

W dniu 1 lipca 2015 roku FAM S.A. nabyła 100% udziałów w spółce Cynkownia Wieluń. Transakcja została przeprowadzona pod wspólną kontrolą i zgodnie z decyzją Zarządu Spółki rozliczona metodą nabycia na podstawie uregulowań art. 44 b ustawy o rachunkowości. W wyniku zastosowania tej metody rozliczenia połączenia powstała wartość firmy w wysokości 22.489 tys. zł. W dniu 30 października 2015 roku nastąpiło przejście w rozumieniu kodeksu spółek handlowych spółki Cynkownia Wieluń przez FAM S.A., w wyniku, którego spółka Cynkownia Wieluń zaprzestała prowadzenia działalności jako odrębny podmiot. Tym samym wartość firmy ujęta została w sprawozdaniu finansowym spółki FAM S.A. zaprezentowana w aktywach na 31.12.2015 roku.

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

3.5 - 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			

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

3.7 Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych	Stan na dzień wartość początkowa	Utrata wartości	Wartość bilansowa wartości firmy
	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Wartość firmy z połączenia z Metalplast System Oborniki - oddział budowlano montażowy (obecnie Zakład Konstrukcji Przemysłowych w likwidacji)	1 218	(1 218)	-
Wartość firmy z połączenia z Metalplast Cynkowania Oborniki	21 150	(19 108)	2 042
Wartość firmy z połączenia z Cynkownią Wieluń	22 489	-	22 489
RAZEM:	44 857	(20 326)	24 531

3.8 Zmiany wartości firmy w okresie	Wartość
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2016 roku	44 857
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2016 roku	44 857
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2016 roku	20 326
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2015 roku	20 326
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2015 roku	22 368
Zwiększenie stanu z tytułu przejęcia jednostki	22 489
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2015 roku	44 857
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 01.01.2015 roku	20 326
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości na dzień 31.12.2015 roku	20 326

3.9 - Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:		
Zakład Cynkownia Metalplast Oborniki	2 042	2 042
Zakład Cynkownia Wieluń	22 489	22 489
WARTOŚĆ FIRMY NETTO RAZEM:	24 531	24 531

Ujawnienia dotyczące testów na utratę wartości firmy przedstawiono w nocie nr 4.

4. Utrata wartości aktywów

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

Na dzień 31 grudnia 2016 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.

Na dzień bilansowy został przeprowadzony coroczny test na utratę wartości firmy dla Zakładu Cynkowniczego w Obornikach. 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 2016 roku wyniosła 68.175 tys. zł, wartość aktywów netto tego zakładu na dzień bilansowy 31.12.2016 r. wyniosła 10.932 tys. zł. W związku z powyższym należy uznać, że nie nastąpiła dalsza utrata wartości firmy i ośrodka generującego środki pieniężne. Zgodnie z zasadami MSSF odpis na utratę wartości firmy dokonany w latach poprzednich nie podlega odwróceniu.

	2017	2018	2019	2020	2021
EBIT	8 646	8 813	9 005	9 235	9 259
Wolny strumień pieniężny	6 222	6 029	7 302	7 348	7 492
Stopa dyskonta	12,41%	12,41%	12,41%	12,41%	12,41%
współczynnik dyskontujący	0,9432	0,8391	0,7465	0,6641	0,5908
Zdyskontowany wolny strumień pieniężny (+)	25 684	5 869	5 059	4 451	4 426
Wartość rezydualna	73 438				
Zdyskontowana wartość rezydualna (+)	43 389				
Wartość Spółki	68 175				

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 S.A. tj. zatwierdzonych przez Zarząd prognoz na 2017 rok oraz strategii długoterminowej będącej podstawą do sporządzenia projekcji finansowych na kolejne lata do 2020 roku. Kluczowymi czynnikami wpływającymi na wartość wyceny są: wysokość przerobów tonażowych zakładanych w kolejnych latach, prognozowana cena surowca oraz cena usługi cynkowania. Zmiana wyniku EBIT o 5% w prognozowanych latach od 2017 do 2021 roku spowoduje zmianę wartości użytkowej do kwoty 63.800 tys. zł, nie spowoduje to utraty wartości firmy.

Założenia dotyczące stopy dyskonta oraz średnioważonego kosztu kapitału WACC zostały opisane w punkcie 4.3.

4.2 Test na utratę wartości aktywów i ośrodka Zakładu Cynkowniczego w Wieluniu

W dniu 1 lipca 2015 roku Spółka nabyła objęła kontrolę nad Spółką Cynkownia Wieluń – ośrodek generujący dochody w wyniku czego powstała wartość firmy w wysokości 22 489 tys. zł. Zarząd Spółki przeprowadził test na utratę wartości firmy Zakładu Cynkowniczego w Wieluniu (dalej jako „ZUC

Wieluń”). Na dzień 31 grudnia 2016 roku Spółka wykazała wartość firmy dla Zakładu Cynkowniczego w Wieluniu w kwocie 22.489 tys. zł

Na dzień bilansowy został przeprowadzony coroczny test na utratę wartości firmy dla Zakładu Cynkowniczego w Wieluniu. 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 Wieluń na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosła 27.425 tys. zł, wartość aktywów netto tego zakładu na dzień bilansowy 31.12.2016 r. wyniosła 27.059 tys. zł. W związku z powyższym należy uznać, że nie nastąpiła utrata wartości firmy.

		2017	2018	2019	2020	2021
EBIT		4 321	4 428	4 227	4 268	4 491
Wolny strumień pieniężny		4 173	3 947	3 727	3 724	3 636
Stopa dyskonta		12,41%	12,41%	12,41%	12,41%	12,41%
współczynnik dyskontujący		0,9432	0,8391	0,7465	0,6641	0,5908
Zdyskontowany wolny strumień pieniężny (+)		3 936	3 312	2 782	2 473	2 148
Wartość rezydualna		35 642				
Zdyskontowana wartość rezydualna (+)		19 758				
Wartość użytkowa		27 425				

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 S.A. tj. zatwierdzonych przez Zarząd prognoz na 2017 rok oraz strategii długoterminowej będącej podstawą do sporządzenia projekcji finansowych na kolejne lata do 2021 roku. Kluczowymi czynnikami wpływającymi na wartość wyceny są: wysokość przerobów tonażowych zakładanych w kolejnych latach, prognozowana cena surowca oraz cena usługi cynkowania. Zmiana wyniku EBIT o 5% w prognozowanym okresie od 2017 roku do 2021 roku spowoduje zmianę wartości użytkowej do kwoty 25.303 tys. zł a tym samym spowoduje utratę wartości firmy w kwocie 1.757 tys. zł.

Założenia dotyczące stopy dyskonta oraz średnioważonego kosztu kapitału WACC zostały opisane w punkcie 4.3.

4.3 Stopa dyskontowa

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:

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

WACC - stopa dyskonta

re - koszt kapitału własnego

- rd - koszt kapitału obcego
- T - stopa podatku dochodowego
- D - wartość oprocentowanego długu
- E - wartość rynkowa kapitałów własnych

Koszt kapitału własnego wyznaczono w oparciu o następującą formułę:

$$r_e = r_f + \beta \times P + r_a$$

gdzie:

- r_f - stopa wolna od ryzyka
- P - premia za ryzyko rynkowe
- r_a - premia za ryzyko specyficzne (ryzyko prognoz)
- β - beta zalewarowana (miara ryzyka danej spółki)

Przyjęte założenia: premia za ryzyko rynkowe 7,58%, stopa inflacji 0%, współczynnik beta lewarowana 1,259 do 1,332, premia za ryzyko specyficzne 2%, stopa wolna od ryzyka przyjęto rentowność obligacji 5-letnich 3,017%.

Do oszacowania wartości rezydualnej przyjęto metodę renty wieczystej w oparciu o przepływ pieniężny z ostatniego okresu prognozy zdyskontowany stopą WACC przy zastosowaniu 2% stopy wzrostu wartości przepływów pieniężnych po okresie ich szczegółowej prognozy, odzwierciedlającym przewidywaną, długoterminową stopę wzrostu produktu krajowego brutto.

Wartość rezydualna wyrażona jest wzorem:

$$RV = CF_n \cdot (1+q) / (k-q)$$

RV – wartość rezydualna,

CF_n – wartość przepływów pieniężnych dla ostatniego okresu prognozy,

q – stała stopa wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po okresie prognozy,

k – stopa dyskonta dla ostatniego okresu prognozy.

5. Udziały i akcje

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka nie posiada 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.

6. Należności długoterminowe

6.1 - Należności długoterminowe	31.12.2016			31.12.2015		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pozostałe należności długoterminowe	4		4	4		4
RAZEM NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE:	4	-	4	4		4

7. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

Nie wystąpiły w 2016 roku oraz w 2015 roku.

8. Podatek dochodowy bieżący i odroczone

8.1 - Podatek dochodowy	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy dotyczący przejętej Spółki Cynkownia Wieluń od dnia przejęcia kontroli do dnia wyrejestrowania podmiotu w wyniku połączenia.	-	218
Odroczony podatek dochodowy	619	29
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	619	247

8.2 - Podatek dochodowy - wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym według stawki obowiązującej o podatkiem wykazanym	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Wynik brutto	20 166	9 622
Przychody włączone/wyłączone z podstawy opodatkowania;	-5439	-989
- trwałe	-37	-41
-przejściowe	-5402	-948
Koszty włączone/wyłączone z podstawy opodatkowania;	2 710	343
- trwałe	6762	-1378
-przejściowe	-4 052	1 721
Podstawa opodatkowania	17 437	8 976
Ulga SSE	-9 778	-7 019
Odliczenie straty	-7 659	-810
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0	1 147
Podatek dochodowy 19 %	-	218
Podatek odroczone prezentowany w rachunku wyników	619	29
-aktywo	636	609
-rezerwa	-17	-580
Podatek dochodowy w rachunku wyników	619	29

Efektywna stopa opodatkowania	-1,20%	-1,00%
-------------------------------	--------	--------

8.3 - Odroczone podatki dochodowe - okres sprawozdawczy	Stan na dzień	Ujęte w wyniku	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Stan na dzień
	31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2016-31.12.2016	31.12.2016
Aktywa z tytułu ODPD				
Odpisy aktualizujące na zapasy	190	-41		149
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niezapłacone koszty świadczeń ZUS	429	320	8	757
Naliczone odsetki od pożyczek i kredytów, zobowiązań	183	-157		26
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	298	-223		215
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową nieruchomości	676	-676	140	140
Rezerwy na naprawy gwarancyjne, badanie sprawozdania finansowego oraz pozostałe rezerwy i zobowiązania	219	-121		98
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	1 995	-898	148	1 245
Rezerwa z tytułu ODPD				
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	132	17		149
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	132	17	0	149

8.4 - Odroczone podatki dochodowe – poprzedni okres sprawozdawczy	Stan na dzień	Ujęte w wyniku	Ujęte w innych całkowitych dochodach	Z przejęcia jednostek	Stan na dzień
	31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2015-31.12.2015	31.12.2015
Aktywa z tytułu ODPD					
Odpisy aktualizujące na zapasy	168	-25		47	190
Rezerwy na świadczenia pracownicze i niezapłacone koszty świadczeń ZUS	477	-65	-15	32	429
Naliczone odsetki od pożyczek i kredytów, zobowiązań	24	133		26	183
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	875	-577		0	298
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością bilansową nieruchomości	677	-1		0	676

Rezerwy na naprawy gwarancyjne, badanie sprawozdania finansowego oraz pozostałe rezerwy i zobowiązania	259	-73		33	219
Straty podatkowe przewidywane do rozliczenia w następnym roku obrotowym	-	-		-	0
AKTYWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	2 480	-608	-15	138	1 995
Rezerwa z tytułu ODPD					
Różnica pomiędzy wartością bilansową a wartością podatkową rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	304	-580	-	408	132
REZERWA Z TYTUŁU ODPD RAZEM:	304	-580	0	408	132

8.5- Podatek dochodowy ujęty bezpośrednio w kapitale własnym	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	0	0
Razem	-	-

8.6 - Podatek dochodowy ujęty w innych składnikach całkowitego dochodu	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Z tytułu strat aktuarialnych dotyczących rezerw na odprawy emerytalne i rentowe	-8	-15
Z tytułu różnicy pomiędzy wartością bilansową nieruchomości	-140	-
Razem	-148	-15

8.7 Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Nie ujęte straty podatkowe	1 929	3 385
Razem	1 929	3 385

Spółka nie rozpoznaje aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od odpisów aktualizujących wartość należności. Ponadto 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 zwolnienia z opodatkowania na dzień 31.12.2016 roku wynosi 6.598 tys. zł.

9. Pozostałe aktywa trwałe

9.1 - Pozostałe aktywa trwałe	Stan na dzień	Stan na dzień
-------------------------------	---------------	---------------

	31.12.2016	31.12.2015
Koszt gwarancji	8	17
POZOSTAŁE AKTYWA TRWAŁE RAZEM:	8	17

10. Zapasy

10.1 - Zapasy	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Materiały	13 941	573	13 368	10 153	782	9 371
Półprodukty i produkcja w toku	12		12	32	0	32
Wyroby gotowe			0	0	0	0
Zaliczki	195		195	4	0	4
Towary	162	162	0	217	217	0
RAZEM ZAPASY:	14 310	735	13 575	10 406	999	9 407

10.2 - Zapasy - koszty ujęte w okresach sprawozdawczych	Za okres	Za okres
	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie	86 154	40 396
Odpisy aktualizujące wartości zapasów ujęte jako koszt w okresie	0	9

11. Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności

11.1 - Należności	31.12.2016			31.12.2015		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	18 302	6 616	11 686	16 963	6 558	10 405
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	256	-	256	207	-	207
Pozostałe należności	68	-	68	207	-	207
RAZEM NALEŻNOŚCI:	18 626	6 616	12 010	17 377	6 558	10 819

11.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Odpisy na początek okresu	6 558	7 078

Przejęcie Jednostki	-	114
Utworzenie	296	246
Rozwiązanie	147	474
Wykorzystanie	91	406
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	6 616	6 558

11.3 - Należności na 31.12.2016 (netto) - struktura przeterminowania po pomniejszeniu o odpis aktualizujący	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesiący	Od 3 do 6 miesiący	Od 6 miesiący do 1 roku	Powyżej roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	9 958	1 721	7	0			11 686
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego							0
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	256						256
Pozostałe należności	68						68
Razem	10 282	1 721	7	-	-	-	12 010

11.4 - Należności na 31.12.2015 (netto) - struktura przeterminowania po pomniejszeniu o odpis aktualizujący	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 do 3 miesiący	Od 3 do 6 miesiący	Od 6 miesiący do 1 roku	Powyżej roku	Razem
Należności z tytułu dostaw i usług	8 309	2 001	95	0	0		10 405
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego							0
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	207						207
Pozostałe należności	207						207
Razem	8 723	2 001	95	-	-	-	10 819

11.5 Należności wg terminów płatności	31.12.2016		31.12.2015	
	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	11 413	273	9 973	432
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego				
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	256		207	
Pozostałe należności	68		207	
razem	11 737	273	10 387	432

	31.12.2016	31.12.2015
--	-------------------	-------------------

11.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności struktura walutowa (waluta obca)	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
PLN	12 007	12 007	10 819	10 819
Euro	0,6	3		
razem	X	12 010	X	10 819

12. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

12.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	31.12.2016			31.12.2015		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	11	11	-	11	10	1
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	11	11	-	11	10	1

13. Środki pieniężne

13.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w kasie	40	27
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	49	2 342
Środki pieniężne w drodze	108	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	197	2 369
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

14. Rozliczenia międzyokresowe aktywne

14.1 - Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
ubezpieczenia majątkowe	66	26
prenumeraty	2	2
opłaty za nadzór nad oprogramowaniem	46	43
koszty zabezpieczenia kredytu		-
koszty fakturowane w roku bieżącym, a dotyczące kosztów roku następnego	19	43
faktura za opłatę wstępną do nieaktywnej umowy leasingowe	126	

pozostałe	11	39
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	270	153

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
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Seria A	2 366 000	2 366 000	-	-
Seria B	993 219	993 219	-	-
Seria D	6 718 438	6 718 438	-	-
Seria E	20 155 314	20 155 314	-	-
Seria F	1 650 000	1 650 000	-	-
Razem:	31 882 971	31 882 971	-	-

15.2 - Najwięksi akcjonariusze	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym
FALCON FIZ	2 257 502	2 257 502	654 676	7,08%
FULCRUM FIZ	9 658 718	9 658 718	2 801 028	30,29%
NAPOLEON FIZ	2 507 736	2 507 736	727 243	7,87%
Maumee Bay, LCC	8 160 567	8 160 567	2 366 564	25,60%
Razem:	22 584 523	22 584 523	6 549 511	70,84%

Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grójecka 5, 02-019 Warszawa wpisany do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000206615 występuje jako organ zarządzający następujących funduszy: FULCRUM Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, FALCON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, NAPOLEON Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Zamiany w stanie akcji największych akcjonariuszy w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2015 r. Stan akcji podmiotów blisko związanych z Panem Grzegorzem Bielowickim w rozumieniu art.160 ust.2 pkt.4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zwiększył się na dzień bilansowy w porównaniu do 31.12.2015 roku o 82 765 akcji.

Stan akcji podmiotów blisko związanych z Panem Tomaszem Firczykiem w rozumieniu art.160 ust.2 pkt.4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zwiększył się na dzień bilansowy w porównaniu do 31.12.2015 roku o 214 105 akcji.

Stan akcji podmiotów blisko związanych z Panem Andrzejem Różyckim w rozumieniu art.160 ust.2 pkt.4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zwiększył się na dzień bilansowy w porównaniu do 31.12.2015 roku o 132 791 akcji.

Stan akcji podmiotu Maumee Bay, LCC w rozumieniu art.160 ust.2 pkt.4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi na dzień bilansowy w porównaniu do 31.12.2015 roku nie uległ zmianie.

15.3 - Kapitał akcyjny	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Kapitał podstawowy	9 246	9 246
Razem	9 246	9 246

15.4 KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA) na dzień 31.12.2016 r.						
Wyszczególnienie	w tys. zł					
Seria / emisja	A	B	D	E	F	Razem
Rodzaj akcji	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	akcje zwykłe na okaziciela	-
Rodzaj uprzywilejowania akcji	brak	brak	brak	brak	brak	-
Rodzaj ograniczenia praw do akcji	-	-	-	-	-	-
Liczba akcji w sztukach	2 366 000	993 219	6 718 438	20 155 314	1 650 000	31 882 971
Wartość serii/ emisji wg wartości nominalnej w tys. zł	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 - Akcje własne	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Nie wystąpiły	-	-

15.6 - Należne wpłaty na kapitał podstawowy	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Nie wystąpiły	-	-

15.7 -Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku obrotowego	12 792	12 792
Zwiększenia:	11 274	-
podział zysku	129	-
z przeniesienia kapitału rezerwowego	11 145	-
Zmniejszenia:	19 321	-
Pokrycie strat z lat ubiegłych	6 802	-
Utworzenie kapitału rezerwowego na poczet wypłaty dywidendy	12 519	-
Stan na koniec roku obrotowego	4 745	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.

Na podstawie uchwały Walnego gromadzenia z dnia 20 kwietnia 2016 roku przeniesiono kapitał rezerwy w kwocie 11.145 tys. zł na kapitał zapasowy.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 sierpnia 2016 roku Spółka przeniosła z kapitału zapasowego na kapitał rezerwy kwotę 12.519 tys. zł.

15.8 - Kapitał z wyceny programu motywacyjnego opcji na akcje	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Nie wystąpił		
Stan na koniec roku obrotowego	-	-

W Spółce prowadzony był Program Motywacyjny dla zarządu i kluczowych pracowników w formie praw do nabywania akcji po określonej cenie. Z uwagi na nie spełnienie warunków określonych w programie motywacyjnym w odniesieniu do osiągniętych wskaźników ekonomicznych EPS oraz na brak osób uprawnionych do objęcia akcji, program skupu akcji własnych wygasł (został zakończony) z dniem 31.12.2014 roku zgodnie z postanowieniami uchwały nr 11 NWZ z dnia 15 września 2011 roku.

15.9 - Kapitał z aktualizacji wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku obrotowego	(67)	(131)
Zmiany w okresie:	34	64
straty aktuarialne z wyceny rezerw na świadczenia pracownicze	42	79
podatek odroczonej od strat aktuarialnych	(8)	(15)
Stan na koniec roku obrotowego	(33)	(67)

15.10- Kapitał rezerwy z tyt. wydzielenia kapitału na wykup akcji własnych i wypłatę dywidendy	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku obrotowego	11 145	12 050
Strata na sprzedaży akcji własnych	-	(905)
Przeniesienie na kapitał rezerwy utworzony na poczet wypłaty dywidendy	(11 145)	
Utworzenie kapitału rezerwowego z zysków lat ubiegłych	12 519	
Wypłata zaliczki na dywidendę	(4 207)	
Stan na koniec roku obrotowego	8 312	11 145

Na podstawie uchwały Walnego gromadzenia z dnia 20 kwietnia 2016 roku przeniesiono kapitał rezerwy w kwocie 11.145 tys. zł na kapitał zapasowy.

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 sierpnia 2016 roku Spółka utworzyła kapitał rezerwy w kwocie 12.519 tys. zł w celu wypłaty dywidendy lub zaliczek na poczet dywidendy.

Spółka dokonała wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2016 w kwocie 9.246 tys. zł na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia upoważniającej Zarząd do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy, która została

wypłacona : w części stanowiącej kwotę 5.039 tys. zł z zysku osiągniętego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 r oraz w pozostałej części tj. kwocie 4.207 tys. zł z utworzonego na ten cel kapitału rezerwowego.

15.11 - Kapitał z aktualizacji wyceny majątku	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku obrotowego	-	-
przeniesienie środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych, różnica między wartością księgową	734	-
podatek odroczony	(139)	-
Stan na koniec roku obrotowego	595	-

Na dzień 31.12.2016 spółka dokonała reklasyfikacji ze środków trwałych do przeznaczonych sprzedaży prezentowanych dotychczas w kwocie bilansowej netto 1 774 tys. zł. do nieruchomości inwestycyjnej, której wartość godziwa została oszacowana kwotą 2 509 tys.. Różnicę w kwocie 735 tys. zł pomiędzy wartością netto środków trwałych a wartością godziwą nieruchomości pomniejszoną o wysokość podatku odroczonego 140 tys. zł odniesiono na kapitał z aktualizacji wyceny, powstały kapitał z aktualizacji wyceny aktywów wyniósł 595 tys. zł.

15.12 - Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Nie wystąpił		

15.13 - Wielkości ujęte bezpośrednio w kapitale, związane z aktywami klasyfikowanymi jako dostępne do sprzedaży	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Nie wystąpiły		

15.14 -Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Stan na początek roku obrotowego	(35 013)	(17 678)
Pokrycie straty z kapitału zapasowego	35 013	-
Przekształcony bilans otwarcia	-	-
Strata z roku poprzedniego przeniesienie do pokrycia z przyszłych zysków	-	(17 335)
Stan na koniec roku obrotowego	-	(35 013)

Spółka dokonała pokrycia strat z lat ubiegłych w kwocie 35 013 tys. zł na podstawie uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenie z dnia 20 kwietnia 2016 r. z kapitału zapasowego Spółki.

15.15 - Proponowany podział wyniku finansowego	Wartość
Zysk netto na koniec roku obrotowego	19 547
Wypłata dywidendy	5 039
Kapitał zapasowy	14 508

Spółka dokonała wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2016 w kwocie 5.039 tys. zł z zysku osiągniętego za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 r.

16. Rezerwy

16.1 - Rezerwy długoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	523	610
Pozostałe rezerwy (naprawy gwarancyjne)	113	192
RAZEM REZERWY DŁUGOTERMINOWE:	636	802
Krótkoterminowe		
Rezerwy na odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze	942	807
Rezerwa na premie dla pracowników, w tym Zarządu	1 868	723
Rezerwy na spory sądowe i ryzyko gospodarcze	190	287
Rezerwa na restrukturyzację poprzez likwidację Zakładu Konstrukcji Stalowych (Metalplast)w Obornikach	-	121
Pozostałe rezerwy (naprawy gwarancyjne)	283	309
RAZEM REZERWY KRÓTKOTERMINOWE	3 283	2 247

16.2 - Rezerwy długoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy)	Spory sądowe	Ryzyko gospodarcze	Restrukturyzacja	Pozostałe (w tym naprawy gwarancyjne)
Wartość rezerwy na początek okresu sprawozdawczego	610	-	-	-	192
Utworzenie	-	-	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	(87)	-	-	-	(79)
Wartość rezerwy na koniec okresu sprawozdawczego	523	-	-	-	113

16.3 - Rezerwy krótkoterminowe - zmiany stanu	Świadczenia pracownicze (emerytalne, rentowe oraz rezerwa na niewykorzystane urlopy)	Spory sądowe	Rezerwa na premie dla pracowników, w tym Zarządu	Rezerwa na restrukturyzację poprzez likwidację Zakładu Konstrukcji Stalowych (Metalplast)w Obornikach	Pozostałe (w tym naprawy gwarancyjne)
---	--	--------------	--	---	---------------------------------------

Wartość rezerwy na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego	807	287	723	121	309
Utworzenie	222	-	1 868	-	98
Wykorzystanie	(87)	-	(723)	-	-
Rozwiązanie	-	(97)		(121)	(124)
Wartość rezerwy na koniec poprzedniego okresu sprawozdawczego	942	190	1 868	-	283

16.4 Zmiana wartości bieżącej zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	31.12.2016	31.12.2015
	Odprawy emerytalno- rentowe	Odprawy emerytalno- rentowe
Stan rezerw - bilans otwarcia	634	547
Zwiększenia z tytułu połączenia jednostek gospodarczych	-	42
Koszty bieżącego zatrudnienia	107	104
Koszty odsetek [dyskonta]	18	12
(Świadczenia wypłacone)	(34)	(52)
Skutki ograniczenia lub rozliczenia świadczeń		-
Koszt przeszłego zatrudnienia	-82	60
Zyski i (straty) aktuarialne:	(42)	(79)
w tym związane ze zmianami założeń demograficznych	(42)	1
w tym związane ze zmianami założeń finansowych	-	(40)
w tym związane z doświadczeniem	-	(40)
Stan rezerw - bilans zamknięcia	601	634

Na dzień 31 grudnia 2016 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 3,5%. 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 10,1%.

17. Kredyty i pożyczki

17.1 - Kredyty i pożyczki na koniec okresu sprawozdawczego	Wartość kredytu na dzień	Saldo na dzień bilansowy	Waluta	Stopa procentowa	Data spłaty
--	--------------------------	--------------------------	--------	------------------	-------------

	zawarcia umowy				
Długoterminowe					
mBank S.A. - kredyt inwestycyjny	7 500	5 323	PLN	WIBOR 1M + marża	31.05.2019
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	7 500	5 323	-	-	-
Krótkoterminowe					
mBank S.A. - kredyt inwestycyjny	7 500	1 742	PLN	WIBOR 1M + marża	31.12.2017
mBank S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	11 000	2 053	PLN	WIBOR ON + marża	31.01.2017
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	18 500	3 795	-	-	-

Postanowienia umów kredytowych:

Warunki umowy o kredyt w rachunku bieżącym udzielonego Spółce przez mBank S.A. oraz kredytu inwestycyjnego dotyczące wymogów kowenantów kredytowych na dzień bilansowy 31.12.2016 roku są spełnione.

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
Długoterminowe					
Razem kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe					
mBank S.A. (dawniej BRE Bank S.A.) - kredyt w rachunku bieżącym	6 000	-	PLN	WIBOR ON + marża	29.01.2016
mFactoring S.A. - z regresem	3 000	1 903	PLN	WIBOR ON + marża	wymagalne w ciągu 3 m-cy
Razem kredyty i pożyczki krótkoterminowe	9 000	1 903	-	-	-

17.3 - Kredyty i pożyczki - dodatkowe informacje	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Dodatkowy limit kredytowy i faktoringowy dostępny dla Jednostki na podstawie zawartych umów	8 947	7 097

17.4 - Umowne terminy wymagalności kredytów i pożyczek na 31.12.2016	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
mBank S.A. - kredyt inwestycyjny	145	290	1 307	5 323	7 065
Razem	2 198	290	1 307	5 323	9 118

17.5 - Umowne terminy wymagalności kredytów i pożyczek na 31.12.2015	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesiący	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
mFactoring S.A.- z regresem		1 903	-		1 903
Razem	-	1 903	-	-	1 903

Kredyty

mBank SA

W dniu 29.07.2011 r. pomiędzy FAM S.A. a mBank S.A. została zawarta umowa o kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 11.000.000,00 zł z terminem płatności do 31.01.2017 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;

* weksel in blanco;

* zastaw rejestrowy na wannach cynkowniczych o wartości ewidencyjnej 2.967 tys. zł wraz z przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia tych środków;

* zastaw rejestrowy na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej min. 8.000 tys. zł wraz z przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia tych zapasów.

Ustalono następujący harmonogram spłat:

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

Saldo kredytu na 31.12.2016 r. wynosi 2.053 tys. zł.

W dniu 26.01.2017 r. został podpisany aneks wydłużający termin spłaty do 30.04.2018 r.

mBank S.A.

W dniu 01.06.2016 r. pomiędzy FAM S.A. a mBank S.A. została zawarta umowa o kredyt inwestycyjny w wysokości 7.500.000,00 zł z terminem płatności do 31.05.2019 r. przeznaczony na częściową spłatę obligacji serii C.

Oprocentowanie kredytu wynosi 1M WIBOR powiększony o marżę banku.

Zabezpieczenie kredytu stanowią:

* weksel in blanco;

* hipoteka umowna łączna w wysokości 11.250 tys. zł ustanowiona na nieruchomościach: w Rawie Mazowieckiej, w Obornikach, we Wrocławiu i w Wieluniu wraz z przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia budynków i budowli znajdujących się na tych nieruchomościach.

Ustalono następujący harmonogram spłat:

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

- raty kredytowe płatne są w okresach miesięcznych, ostatniego roboczego dnia miesiąca:

* od 30.10.2016 r. do 30.04.2019 r. w wysokości 145.160,00 zł;

* ostatnia rata "balonowa" płatna w dniu 31.05.2019 r. w wysokości 3.000.040,00 zł.

Saldo kredytu na 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł.

18. Inne zobowiązania finansowe

18.1 - Inne zobowiązania finansowe		Stan na dzień	Stan na dzień
		31.12.2016	31.12.2015
Długoterminowe		1 130	1 677
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		1 130	1 677
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	477	898
Suszarka	mLeasing	202	285
Odciąg spalin	mLeasing	22	33
Elektroniczna waga samochodowa	Pekao Leasing	30	43
Wciągarki	Pekao Leasing	124	171
Sprężarka	mLeasing	30	-
Wanny do pasywacji	mLeasing	200	-
Stanowisko Malarskie	mLeasing	45	-
Oczyszczarka	mLeasing	-	-
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	-	209
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	-	14
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	-	12
Skoda	mLeasing	-	6
Skoda	mLeasing	-	6
Krótkoterminowe		1 205	1 034
Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego		1 205	1 034
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	421	392
Suszarka	mLeasing	83	79
Odciąg spalin	mLeasing	11	10
Elektroniczna waga samochodowa	Pekao Leasing	13	12
Wciągarki	Pekao Leasing	46	45
Sprężarka	mLeasing	11	-
Wanny do pasywacji	mLeasing	39	-
Stanowisko Malarskie	mLeasing	197	-
Oczyszczarka	mLeasing	136	-
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	211	251
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	14	34
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	23	64
Skoda	mLeasing	-	15
Skoda	mLeasing	-	15
Skoda	Volkswagen Leasing Polska	-	5
Urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska	-	1
Sprzęt IT	mLeasing	-	16
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	-	17
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	-	13

Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	-	13
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	-	13
Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy	-	13
Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy	-	26

18.2 - Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych na 31.12.2016	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Leasing	122	236	957	1 167	27	2 509
Razem	122	236	957	1 167	27	2 509

18.3 - Umowne terminy wymagalności zobowiązań finansowych na 31.12.2015	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesięcy	Od 3 miesięcy do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
Leasing	103	204	875	1 807	-	2 989
Razem	103	204	875	1 807	-	2 989

18.4 Specyfikacja umów leasingowych	Finansujący	Numer umowy	Wartość początkowa	Wartość początkowa (waluta)	Waluta	Termin zakończenia umowy	Wartość zobowiązań na dzień bilansowy
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	36/0322/12	2 830	2 830	PLN	2019-02-28	898
Suszarka	mLeasing	155485/2013	623	623	PLN	2020-02-16	285
Odciąg spalin	mLeasing	164005/2013	80	80	PLN	2018-12-16	33
Elektroniczna waga samochodowa	Pekao Leasing	36/0035/15	92	92	PLN	2020-03-15	43
Wciągarki	Pekao Leasing	36/0034/15	334	334	PLN	2020-06-15	170
Sprężarka	mLeasing	226110/2016	52	52	PLN	2020-06-15	41
Wanny do pasywacji	mLeasing	0036082016/WR/229792	323	323	PLN	2022-07-15	239
Stanowisko Malarskie	mLeasing	136353/2012	1 002	1 002	PLN	2018-03-28	242
Oczyszczarka	mLeasing	136352/2012	668	668	PLN	2017-06-30	136
Linia technologiczna do cynkowania	Pekao Leasing	36/0168/11	1 710	1 710	PLN	2017-10-15	211
Myjka	Europejski Fundusz Leasingowy	14648/WB/12	189	189	PLN	2017-05-30	14
Audi	Europejski Fundusz Leasingowy	58626/2014	150	150	PLN	2017-04-20	23
Skoda	mLeasing	183953/2014	34	34	PLN	2017-01-16	-
Skoda	mLeasing	183954/2014	34	34	PLN	2017-01-16	-

18.5 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	na dzień 31.12.2016	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	1 315	1 205
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 167	1 103
Płatne powyżej 5 lat	27	27
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	2 509	-
Koszty finansowe	174	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	2 335	-

18.6 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	na dzień 31.12.2015	
	opłaty minimalne	wartość bieżąca opłat minimalnych
<i>Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego</i>		
Płatne w okresie do 1 roku	1 182	1 034
Płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 807	1 677
Płatne powyżej 5 lat	-	22
Przyszłe minimalne opłaty z tytułu umów leasingu finansowego ogółem	2 989	2 733
Koszty finansowe	278	x
Wartość bieżąca minimalnych opłat z tytułu umów leasingu finansowego	2 711	2 733

18.7. Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 31.12.2016	W odniesieniu do grup aktywów				
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Wartości niematerialne
OGÓŁEM:					
4 041	-	3 960	78	3	-

18.8. Wartość bilansowa netto przedmiotów leasingu na dzień 31.12.2015	W odniesieniu do grup aktywów				
	Grunty, budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Wartości niematerialne
OGÓŁEM:					
3 731	-	3 478	246	7	-

18.9 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	na dzień 31.12.2016	
nie wystąpiły		
18.10 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego	na dzień 31.12.2015	
nie wystąpiły		

19. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

Nie wystąpiły w 2016 roku i w 2015 roku.

20. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

20.1 Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju stan na 31.12.2016	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Liczba wyemitowanych obligacji	Wartość nominalna	Wartość na 31.12.2016	Waluta	Stopa Procentowa	Data emisji	Termin wykupu
Długoterminowe			42 760	35 260				
Obligacje seria B	zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela	2486	24 860	24 860	PLN	WIBOR 3M + marża	01.07.2015	01.07.2022
Obligacje seria C	niezabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela	1000	10 000	2 500	PLN	WIBOR 3M + marża	10.12.2015	10.12.2018
Obligacje seria D	zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela	790	7 900	7 900	PLN	WIBOR 3M + marża	31.01.2016	01.07.2022
Krótkoterminowe			0	138				
Obligacje seria C - odsetki naliczone				8	PLN	WIBOR 3M + marża		10.03.2017
Obligacje seria D - odsetki naliczone				130	PLN	WIBOR 3M + marża		31.01.2017

20.2. Dłużne instrumenty finansowe wg rodzaju stan na 31.12.2015	Rodzaj wyemitowanych obligacji	Liczba wyemitowanych obligacji	Wartość nominalna	Wartość na 31.12.2015	Waluta	Stopa Procentowa	Data emisji	Termin wykupu
Długoterminowe			34 860	34 860				
Obligacje seria B	zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela	2486	24 860	24 860	PLN	WIBOR 3M + marża	01.07.2015	01.07.2022
Obligacje seria C	niezabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela	1000	10 000	10 000	PLN	WIBOR 3M + marża	10.12.2015	10.12.2018
Krótkoterminowe			9 700	10 665				
Obligacje seria B odsetki naliczone				609	PLN	WIBOR 3M + marża		01.01.2016
Obligacje seria C odsetki naliczone				33	PLN	WIBOR 3M + marża		10.03.2016
Obligacje seria A (spółka przejęta Cynkownia Wieluń - po połączeniu Zakład Cynkownia Wieluń)	zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela	8	8 000	8 267	PLN	10%	31.01.2014	31.01.2016
Obligacje seria B (spółka przejęta Cynkownia Wieluń - po połączeniu Zakład Cynkownia Wieluń)	zabezpieczone obligacje zwykłe na okaziciela	170	1 700	1 756	PLN	10%	31.01.2014	31.01.2016

Obligacje seria B

W dniu 1.07.2015 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podjął Uchwałę dotyczącą przydziału 2.486 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda. Środki uzyskane z obligacji zostały przeznaczone na zakup udziałów Spółki Cynkownia Wieluń Sp. z o.o. Wykup obligacji przypada na 1.07.2022 r. Oprocentowanie obligacji wynosi 3M WIBOR powiększony o marżę.

Okres odsetkowy wynosi 3 miesiące.

Zabezpieczenie obligacji stanowi:

* hipoteka łączna do kwoty maksymalnie 42.000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości w Rawie Mazowieckiej, w Obornikach i we Wrocławiu

Saldo zobowiązań z tytułu obligacji serii B na dzień 31.12.2016 r. wynosi:

- kapitał 24.860 tys. zł
- odsetki naliczone 0 tys. zł

Obligacje seria C

W dniu 08.12.2015 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podjął Uchwałę dotyczącą przydziału 1.000 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda. Środki uzyskane z obligacji zostały przeznaczone na spłatę zobowiązań kredytowych: kredytu obrotowego i inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A. Wykup obligacji przypada na 10.12.2018 r. Oprocentowanie obligacji wynosi 3M WIBOR powiększony o marżę. W dniu 10.06.2016 r. Spółka dokonała częściowej, przedterminowej spłaty obligacji, w wysokości 7.500.000,00 zł.

Okres odsetkowy wynosi 3 miesiące.

Saldo zobowiązań z tytułu obligacji serii C na dzień 31.12.2016 r. wynosi:

- kapitał 2.500 tys. zł
- odsetki naliczone 8 tys. zł

Obligacje seria D

W dniu 31.01.2016 r. Zarząd Spółki, działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, podjął Uchwałę dotyczącą przydziału 790 sztuk obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 zł każda. Środki uzyskane z obligacji zostały przeznaczone na wykup obligacji wyemitowanych przez Cynkownię Wieluń Sp. z o.o. (od 30.10.2015 podmiot połączony ze Spółką). Wykup obligacji przypada na 1.07.2022 r. Oprocentowanie obligacji wynosi 3M WIBOR powiększony o marżę.

Okres odsetkowy wynosi 3 miesiące.

Zabezpieczenie obligacji stanowi:

* hipoteka łączna do kwoty maksymalnie 13.000 tys. zł ustanowiona na nieruchomości w Wieluniu.

Saldo zobowiązań z tytułu obligacji serii D na dzień 31.12.2016 r. wynosi:

- kapitał 7.900 tys. zł
- odsetki naliczone 130 tys. zł.

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

21.1 - Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	8 657	6 065
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	61
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 021	913
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 097	2 555
Pozostałe zobowiązania	388	827
RAZEM ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE:	13 163	10 421

21.2- Zobowiązania na dzień 31.12.2016 - struktura wiekowa	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesiący	Od 3 miesiący do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	7 974	525	156	-	2	8 657
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego						-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 021					1 021
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	3 097					3 097
Pozostałe zobowiązania	388					388
RAZEM	12 480	525	156	-	2	13 163

21.3- Zobowiązania na dzień 31.12.2015 - struktura wiekowa	Bieżące	Do 1 miesiąca	Od 1 - 3 miesiący	Od 3 miesiący do 1 roku	Od 1 roku do 5 lat	Razem
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	6 004	59	-	-	2	6 065
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	61					61
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	913					913
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	2 555					2 555
Pozostałe zobowiązania	827					827
RAZEM	10 360	59	-	-	2	10 421

21.4 Zobowiązania wg terminów płatności	31.12.2016		31.12.2015	
	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	8 657	-	6 065	-

Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			61	
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	1 021		913	
Zobowiązania z tytułu pozostałych podatków, cel i ubezpieczeń społecznych	3 097		2 555	
Pozostałe zobowiązania	388		827	
RAZEM	13 163	-	10 421	-

21.5 Zobowiązania - struktura walutowa	31.12.2016		31.12.2015	
	w walucie	w zł po przeliczeniu	w walucie	w zł po przeliczeniu
PLN	13 136	13 136	10 420	10 420
EUR	€ 6	27	246	1
RAZEM	X	13 163	X	10 421

22. Przychody przyszłych okresów

22. - Przychody przyszłych okresów	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Dotacje	34	33
Przychody ze sprzedaży dotyczące roku 2014	-	-
RAZEM PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW	34	33

23. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana

23.1. Zysk z działalności zaniechanej	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	-	-
Przychody finansowe	-	-
Koszty działalności ogółem	-	-
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Koszty finansowe	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	0	0
Podatek dochodowy		
Zysk (strata) za rok obrotowy z działalności zaniechanej	0	0

23.2 Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej	za okres od 01.01. do 31.12.2016	za okres od 01.01. do 31.12.2015
Przepływy z działalności operacyjnej	-	-
Przepływy z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy z działalności finansowej	-	-
Zmiana stanu środków pieniężnych netto lub ich ekwiwalentów dotyczących działalności zaniechanej	-	-

23.3 - Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	31.12.2016			31.12.2015		
Specyfikacja	Wartość po uwzględnieniu umorzenia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość po uwzględnieniu umorzenia	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Środki trwałe przeznaczone do sprzedaży dotyczące działalności Zakładu Metalplast Oborniki w likwidacji oraz malarni zlokalizowanej na terenie likwidowanego zakładu przeznaczonej do zbycia w tym;	-	-	-	4 039	(1 898)	2 142
Grunty	-	-	-	280	-	280
budynki i budowle	-	-	-	1 819	(679)	1 140
maszyny i urządzenia	-	-	-	1 918	(1 196)	722
środki transportu	-	-	-	15	(15)	-
pozostałe środki trwałe	-	-	-	8	(8)	-
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-	-	4 039	(1 898)	2 142

23.4 - Odpisy aktualizujące aktywa przeznaczone do sprzedaży	Stan na dzień
	31.12.2016
Odpisy na początek okresu	1 898
Utworzenie odpisów w związku z aktualizacją wartości aktywów do zbycia	-
Reklasyfikacja do środków trwałych	-
Rozwiązanie	(1 898)
Wykorzystanie	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	-

23.5 - Zobowiązania zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży (urządzenia) uwzględniające przedterminowe zakończenie umowy leasingowej	-	717
RAZEM	-	717

23.6 - Wynik na sprzedaży aktywów przeznaczonych do sprzedaży	Za okres zakończony 31.12.2016	Za okres zakończony 31.12.2015
Wynik na sprzedaży aktywów przeznaczonych do zbycia w tym	0	153
przychody ze sprzedaży	0	183
koszt własny sprzedaży	0	30

Aktywa przeznaczone do sprzedaży na dzień 31 grudnia 2016 roku wraz z związanymi z nimi zobowiązaniami, działalność zaniechana.

Na dzień 31.12.2015 roku Spółka posiadała aktywa przeznaczone do sprzedaży w kwocie bilansowej 2.142 tys. W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Zarząd nie dokonał sprzedaży środków trwałych z grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży. W związku z powyższym dokonano reklasyfikacji w/w aktywów do środków trwałych maszyn i urządzeń o wartości bilansowej netto 445 tys. zł, wartość przeniesionych środków trwałych wyceniana jest w wartości godziwej. Ponadto przeniesiono do nieruchomości inwestycyjnej budynki, budowle i prawo wieczystego użytkowania gruntu o wartości netto 1.774 tys. zł, opisana nieruchomość klasyfikowana jako nieruchomość inwestycyjna wyceniana jest obecnie w wartości godziwej.

24. Przychody ze sprzedaży

24.1 - Przychody ze sprzedaży (działalność kontynuowana)	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Przychody ze sprzedaży produktów		346
Przychody ze sprzedaży usług	106 494	83 860
Przychody ze sprzedaży towarów		-
Przychody ze sprzedaży materiałów	5 378	4 137
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	111 872	88 343

FAM w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku odnotowała wzrost przychodów ze sprzedaży usług segmentu cynkowniczego związany ze zwiększeniem poziomu zamówień na usługi, zwiększeniem portfela Kontrahentów oraz wzbogaceniem cynkowanego asortymentu. Wzrost przychodów w 2016 roku związany był również ze sprawowaniem kontroli nad Zakładem Cynkownia Wieluń przez pełny rok obrachunkowy. Spółka objęła kontrolę nad Spółką Cynkownia Wieluń

począwszy od 1 lipca 2015 roku i przejęła jej działalność w wyniku połączenia w dniu 30 października 2015 roku.

Część obrotów generowanych przez FAM SA pochodzi od sektora budowlanego. Ze względu na sezonowość prac budowlano-montażowych wahaniami ulega też popyt na świadczone przez Spółkę usługi. Niższe obroty generowane są w I kwartale roku oraz końcówce IV kwartału, kiedy to warunki atmosferyczne nie pozwalają na prowadzenie działalności budowlanej na szeroką skalę.

Nieznaczny wzrost sprzedaży materiałów związany jest ze wzrostem sprzedaży odpadów popiołu i cynku twardego, których ilość jest większa w związku ze zwiększonym zużyciem materiału proporcjonalnym do rosnącej sprzedaży, cena sprzedaży odpadów kwotowana jest do ceny cynku, która podlega rynkowym fluktuacją. W 2016 roku spółka nie prowadziła działalności handlowej towarów.

25. Segmenty operacyjne

25.1 Wyszczególnienie	Segmenty	
	Cynkowanie ogniowe	Ogółem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2016-31.12.2016		
Przychody ogółem	112 868	112 868
Sprzedaż na zewnątrz	112 868	112 868
Sprzedaż między segmentami		
Koszty segmentu (-)	(88 630)	(88 630)
Przychody z tytułu odsetek	14	14
Koszty z tytułu odsetek (-)	(4 024)	(4 024)
Inne przychody	41	41
Inne koszty (-)	(103)	(103)
Podatek dochodowy działalności kontynuowanej	(619)	(619)
Podatek dochodowy działalności zaniechanej		-
Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej	19 547	19 547
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4 575	4 575
Amortyzacja wartości niematerialnych	50	50
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników rzeczowego majątku; w tym aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	2 816	2 816
Pozostałe koszty niepieniężne		
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2016-31.12.2016		
Aktywa segmentu sprawozdawczego	101 489	101 489
Nakłady inwestycyjne	5 017	5 017
- rzeczowe aktywa trwałe	5 009	5 009
- wartości niematerialne	8	8
- nieruchomości inwestycyjne	-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	64 116	64 116

25.2 Wyszczególnienie	Segmenty
-----------------------	----------

	Cynkowanie ogniowe	Ogółem
Wyniki finansowe segmentów operacyjnych 01.01.2015-31.12.2015		
Przychody ogółem	89 440	89 440
Sprzedaż na zewnątrz	89 440	89 440
Sprzedaż między segmentami		
Koszty segmentu (-)	(76 620)	(76 620)
Przychody z tytułu odsetek	24	24
Koszty z tytułu odsetek (-)	(2 915)	(2 915)
Inne przychody	35	35
Inne koszty (-)	(343)	(343)
Podatek dochodowy działalności kontynuowanej	57	57
Podatek dochodowy działalności zaniechanej	(303)	(303)
Wynik netto segmentu sprawozdawczego - z działalności kontynuowanej i zaniechanej	9 643	9 375
Inne informacje dotyczące rachunku zysków i strat		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	3 889	3 889
Amortyzacja wartości niematerialnych	69	69
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników rzeczowego majątku; w tym aktualizacja wyceny nieruchomości inwestycyjnych	(144)	(144)
Pozostałe koszty niepieniężne		
Pozostałe informacje dotyczące segmentów operacyjnych 01.01.2015-31.12.2015		
Aktywa segmentu sprawozdawczego	100 180	100 180
Nakłady inwestycyjne	1 431	1 431
- rzeczowe aktywa trwałe	1 420	1 420
- wartości niematerialne	11	11
- nieruchomości inwestycyjne	-	-
Zobowiązania segmentu sprawozdawczego	64 491	64 491

Informacje dotyczące przychodów i usług w okresie dla działalności kontynuowanej

Informacja dotycząca obszarów geograficznych w okresie 01.01.2016-31.12.2016 dla działalności kontynuowanej

25.3. Wyszczególnienie	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
usługi cynkowania	106 160	83 568
sprzedaż produktów		346
sprzedaż materiałów	5 378	4 143
sprzedaż towarów		-
najem	334	304
przychody z pozostałej działalności operacyjnej	996	1 079
Przychody Grupy Kapitałowej	112 868	89 440

25.4 Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
-----------------------	-----------	---------------

Polska	108 918	72 754
Unia Europejska	3 950	
Ogółem	112 968	72 754

Informacja dotycząca obszarów geograficznych w okresie 01.01.2015-31.12.2015 dla działalności kontynuowanej

25.5 Wyszczególnienie	Przychody	Aktywa trwałe
Polska	89 297	75 289
Unia Europejska	143	
Ogółem	89 440	75 289

Informacje o głównych klientach w okresie 01.01.2016-31.12.2016

25.6. Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów
klient1*	4 087	3,64
klient2	3 694	3,29
klient3	3 678	3,27
klient4	3 386	3,01
klient5	3 335	2,97
klient6	3 277	2,92
klient7	2 761	2,46
klient8	2 745	2,44
Ogółem	26 963	

Informacje o głównych klientach w okresie 01.01.2015-31.12.2015

25.7. Wyszczególnienie	Przychody	% łącznych przychodów
klient1*	2 940	3,34
klient2	2 772	3,14
klient3	2 521	2,86
klient4	2 167	2,46
klient5	1 906	2,16
klient6	1 763	2,00
klient7	1 668	1,89
klient8	1 653	1,88
Ogółem	17 390	

26. Koszty działalności operacyjnej

26.1 - Koszty według rodzaju	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Amortyzacja	4 626	3 958
Zużycie materiałów i energii	46 297	40 959
Usługi obce	7 300	5 852

Podatki i opłaty	1 264	1 302
Koszty świadczeń pracowniczych	21 476	20 101
Pozostałe koszty rodzajowe	242	206
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	5 361	3 864
RAZEM KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	86 566	76 242
Korekty:		
Zmiana stanu produktów	947	(495)
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
Koszty sprzedaży	(1 408)	(1 352)
Koszty ogólnego zarządu	(6 477)	(5 679)
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	79 628	68 716

26.2 - Koszt własny sprzedaży	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	393
Koszt sprzedanych usług	74 267	64 459
Wartość sprzedanych towarów	-	-
Wartość sprzedanych materiałów	5 361	3 864
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	79 628	68 716

27. Pozostałe przychody operacyjne

27.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	81	146
Zysk ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących, w tym:	731	579
- rzeczowych aktywów trwałych	522	-
- wartości niematerialnych	-	-
- należności z tytułu dostaw i usług	147	474
- zapasów	62	105
- innych aktywów		-
Zwrot kosztów opłat sądowych	22	36
Przychody z tytułu odszkodowań i kar		20
Dotacje	37	41
Przychody z tytułu najmu nieruchomości inwestycyjnych	101	180
Przychody inwentaryzacyjne		-
Inne	24	88
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	996	1 090

28. Pozostałe koszty operacyjne

28.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Odpisy aktualizujące, w tym:	778	556
- rzeczowych aktywów trwałych	427	49
- należności z tytułu dostaw i usług	296	258
- zapasów	55	249
- wartość firmy	-	-
- nieruchomości inwestycyjnych	-	-
Koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych	115	179
Strata na złomowaniu zapasów	93	10
Koszty sądowe i komornicze	37	33
Koszty zaniechanych inwestycji	-	-
Odszkodowania i kary	1	3
Rezerwy na sprawy sporne	-	-
Inne	93	84
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	1 117	865

29. Przychody finansowe

29.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Odsetki	14	44
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	32	-
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej Stradom S.A.	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych	-	-
Inne	9	15
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE	55	59

30. Koszty finansowe

30.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2014
Odsetki	4 024	2 915
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	-	90
Inne w tym koszty związane z przejęciem spółki	103	253
RAZEM KOSZTY FINANSOWE	4 127	3 258

31. Instrumenty finansowe

	Na dzień 31.12.2016	Na dzień 31.12.2015

31.1 -Instrumenty finansowe według kategorii	Wartość księgowa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Wartość godziwa
Aktywa finansowe	12 207	12 207	10 820	10 820
Aktywa finansowe	-	-		
Aktywa wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy	-		-	-
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży w rozumieniu MSSF 5	-	-	-	
Akcje i udziały w jednostkach zależnych wycenione w cenie nabycia	-	-		-
Pożyczki i należności własne wycenione w zamortyzowanym koszcie				
Należności własne wycenione w nominale	12 010	12 010	10 819	10 819
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	1	1
Środki pieniężne	197	197	2 369	2 369
Zobowiązania finansowe	60 048	60 048	61 249	61 249
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	46 851	46 851	50 856	50 856
Zobowiązania wyceniane w nominale	13 197	13 197	10 393	10 393

31.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej	31.12.2016			31.12.2015		
	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)	-	-	-	10,0pp	-	-
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-	-	-	-	-
Obligacje seria A i B (emitowane przez Cynkownia Wieluń)	-	-	-	10 023	-	-
Pozostałe zobowiązania oprocentowane						
Oprocentowanie zmienne (średnioważone)	3,75 pp	4,33pp	9,73 pp	4,58 pp	5,22pp	9,72 pp
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-

Kredyty i pożyczki wg terminów zawartych w umowie *	3 795	5 323		1 903	-	-
Obligacje FAM seria B, C, D	138	2 500	32 760	642	10 000	24 860
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	1 205	1 103	27	1 751	1 677	

31.3 - 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	234	-	234	254	-	254

* Z tytułu rachunkowości zabezpieczeń itd.

Wrażliwość instrumentów finansowych na ryzyko stóp procentowych obliczono jako iloczyn salda pozycji księgowych oraz odchylenia stopy procentowej

31.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko kredytowe	31.12.2016			31.12.2015		
	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda	ekspozycje > 20% salda	ekspozycje <3% salda	3%< ekspozycje <20% salda	ekspozycje > 20% salda
Należności własne	9 025	2 984		8 787	2 032	-

31.5 - Zyski i przychody dotyczące instrumentów finansowych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Zyski dotyczące:	131	474
Należności własnych z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących	131	474
Przychody z tytułu odsetek ogółem	14	44

31.6 - Straty i koszty dotyczące instrumentów finansowych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Straty dotyczące:	296	257
Pożyczek z tytułu utraty wartości	0	-
Należności własnych z tytułu utraty wartości	296	257

Koszty z tytułu odsetek ogółem	3 998	2915
--------------------------------	-------	------

32. Ustalenie wartości godziwej

32.1 - Hierarchia wartości godziwej	Na dzień			Na dzień		
	31.12.2016			31.12.2015		
Aktywa finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Nieruchomość inwestycyjna	-	2 509	-			
Środki trwałe, maszyny	-	-	445			
RAZEM	-	2 509	445	-	-	-
Zobowiązania finansowe	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Instrumenty wbudowane	-	-	-	-	-	-
Instrumenty zabezpieczające	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	-	-	-
Obligacje na okaziciela	32 890	-	2 508	-	-	45 525
RAZEM	32 890	-	2 508	-	-	45 525

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

Aktywa finansowe wycenione wg wartości godziwej.

Spółka posiada nieruchomości inwestycyjne w Obornikach stanowiące prawo wieczystego użytkowania gruntów oraz budynki o charakterze produkcyjnym.

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 2016 roku.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych Jednostki położonej w Obornikach została ustalona na podstawie operatu szacunkowego określającego wartość godziwą nieruchomości na dzień 30 grudnia 2016 roku przez niezależnego rzeczoznawcę niepowiązanego z Jednostką. Wycenę nieruchomości inwestycyjnych Jednostki przeprowadzono podejściem dochodowym przy zastosowaniu metody inwestycyjnej, techniki kapitalizacji prostej. Dla szacowanych dochodów operacyjnych netto z nieruchomości zastosowano stopę kapitalizacji w wysokości 10,5%, poziom strat z tytułu niewynajętej powierzchni na poziomie 25%.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych na dzień bilansowy 30 grudnia 2016 roku wynosi 2.509 tys. zł.

Dokonano reklasyfikacji w/w aktywów do środków trwałych maszyn i urządzeń o wartości bilansowej netto 445 tys. zł, wartość przeniesionych środków trwałych wyceniana jest w wartości godziwej. Wycena wartości godziwej jest niższa od wartości brutto pomniejszonej o amortyzację, wobec powyższego Spółka ujęła wskazane maszyny i urządzenia w aktywach według wartości godziwej jako niższej z dwóch.

Zobowiązania finansowe wycenione wg wartości godziwej.

Obligacje serii B i D prezentowane są jako pozycje zobowiązań finansowych, które charakteryzują się hierarchią wartości na poziomie 1, ze względu na fakt notowania obligacji na rynku Catalist.

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).

Obligacje serii C prezentowane są jako pozycje zobowiązań finansowych, które charakteryzują się hierarchią wartości na poziomie 3.

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

33.1 - Wyjaśnienie niezgodności między bilansowymi zmianami a wartościami wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Bilansowa zmiana stanu rezerw	886	(330)
Z tytułu podatku odroczonego przejętej Spółki	-	(168)
Podatek odroczonego	11	-
Zmiana stanu rezerw w RPP	897	(498)
Bilansowa zmiana stanu zapasów	(4 168)	(1 263)
Zapasy przejętej Spółki	-	2 137
Zmiana stanu zapasów w RPP	(4 168)	874
Bilansowa zmiana stanu należności	(1 190)	877
Należności przejętej spółki	-	(2 037)
Zmiana stanu należności w RPP	(1 190)	(1 160)
Bilansowa zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	2 743	1 649
Zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych	(298)	15
Zobowiązania przejętej spółki	-	(2 365)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych w RPP	2 445	(701)
Bilansowa zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(110)	26
RMK przejętej Spółki	-	52
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych w RPP	(110)	78

34. Transakcje z jednostkami powiązanymi

	Objęte konsolidacją	Nie objęte konsolidacją
--	---------------------	-------------------------

34.1 - Transakcje i salda z podmiotami powiązаныmi za rok obrotowy	Nie występują na 31.12.2016	Jednostka dominująca FULCRUM FIZ	Jednostki sprawujące współkontrolę lub mające istotny wpływ	Jednostki zależne, Jednostki stowarzyszone nie występują	Kluczowy personel kierowniczy	Pozostałe podmioty powiązane
Sprzedaż netto (bez PTiU)	-	-	-	-	-	15
Zakupy netto (bez PTiU)	-	-	-	-	-	322
Przychody z tytułu odsetek	-	-	-	-	-	-
Inne przychody	-	-	-	-	-	-
Koszty z tytułu odsetek	-	2 488	1 004	-	-	-
Należności długoterminowe	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	-	100	38	-	-	11
Zobowiązania długoterminowe	-	25 070	10 190	-	-	-
Zapasy	-	-	-	-	-	-
Inne udzielone poręczenia	-	-	-	-	-	-

Jednostki dominujące względem Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku to:

Fulcrum FIZ oraz

Maumee Bay, LCC - z którym nie wystąpiły transakcje.

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 opis szczegółowy:

Zobowiązania krótkoterminowe dotyczą odsetek naliczonych na dzień bilansowy od obligacji serii C i D podmiot dominujący: 100 tys. zł , jednostki mające istotny wpływ 38 tys. zł .

Zobowiązania długoterminowe dotyczące kapitału z tyt. emisji obligacji to: objęte przez podmiot dominujący: 17.410 tys. zł obligacje serii B, 2.000 tys. zł obligacje serii C; 5.660 tys. zł obligacje serii D; objęte przez pozostałe podmioty mające istotny wpływ: 7.450 tys. zł obligacje serii B, 500 tys. zł obligacje serii C, 2.240 tys. zł obligacje serii D.

Ustanowione przez wierzycieli zabezpieczenia na aktywach Spółki w związku z przeprowadzonymi transakcjami w zakresie obligacji zostały ujawnione w nocie nr 20.2.

Istotne zakupy pozostałe od podmiotów pozostałych w wysokości 156 tys. zł dotyczą:

- usług doradczych 258 tys. zł.

– usług usługi public relations w wysokości 60 tys. zł;

Sprzedż usług w wysokości 11 tys. zł dotyczy transakcji z pozostałymi podmiotami powiązanyimi.

34.5 - Wynagrodzenia kluczowego personelu Spółki bez Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	31.12.2016			31.12.2015		
	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagrodzenie podstawowe	Premie	Inne
Członkowie zarządu	600	195		528	154	
Pozostały kluczowy personel				53	16	2

Potencjalnie należne świadczenie z praw majątkowych:

Zawarcie w dniu 19 sierpnia 2016r. pisemnej umowy o instrument pochodny, na podstawie której Uprawnionemu (Prezesowi Zarządu) zostało przyznane prawo majątkowe stanowiące instrument pochodny, którego realizacja nastąpi poprzez rozliczenie pieniężne polegające na wypłacie przez Spółkę (Emitenta) na rzecz Uprawnionego (Prezesa Zarządu) kwoty stanowiącej cenę tego pochodnego instrumentu finansowego.

Zawarcie w dniu 19 sierpnia 2016 r. pisemnej umowy o instrument pochodny, na podstawie której Uprawnionemu (Członkowi Zarządu) zostało przyznane prawo majątkowe stanowiące instrument pochodny, którego realizacja nastąpi poprzez rozliczenie pieniężne polegające na wypłacie przez Spółkę (Emitenta) na rzecz Uprawnionego (Członka Zarządu) kwoty stanowiącej cenę tego pochodnego instrumentu finansowego.

Metodologia wyceny instrumentu została opisana szczegółowo w punkcie D.1.3 Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki.

Pochodny instrument finansowy w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 2 w zw. z art. 3 pkt 28a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. z dnia 6 grudnia 2013 r., Dz.U. z 2014 r., poz. 94, ze zm.), instrument OTC w rozumieniu MAR.

34.6 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Członkowie Rady Nadzorczej	222	224

34.7 - Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze bez danych wykazanych w notach 34.5 i 34.6	14	14
Świadczenia po okresie zatrudnienia- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe	-	10
Pozostałe świadczenia długoterminowe		-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	35
Płatności w formie akcji własnych- koszt wyceny programu motywacyjnego	-	-

34.8 - Wynagrodzenia członków kluczowego personelu Spółki otrzymane w Spółkach zależnych i stowarzyszonych	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
nie dotyczy	-	-

35. Zobowiązania i aktywa warunkowe oraz obciążenia na majątku Spółki

35.1 - Gwarancje i poręczenia udzielone	Na dzień	Na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
Dla jednostek powiązanych	-	-
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
gwarancje należytego wykonania umów	-	-
Dla pozostałych jednostek	432	432
gwarancje i poręczenia spłat kredytów i pożyczek	-	-
gwarancje należytego wykonania umów	432	432
pozostałe gwarancje i poręczenia	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA UDZIELONE	432	432

35.2 Zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń - szczegółowa specyfikacja	Gwarancja / poręczenie dla	Tytułem	Waluta	Na dzień	Na dzień
				31.12.2016	31.12.2015
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 Uniqa TU S.A.	TP Teltech	gwarancja należytego wykonania umowy	PLN	44	44
RAZEM				432	432

35.3 - Pozostałe zobowiązania warunkowe i zobowiązania wekslowe pozabilansowe	Na dzień	Na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
nie wystąpiły	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	-	-

35.4 - Gwarancje i poręczenia otrzymane	Na dzień	Na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
nie wystąpiły	-	-
RAZEM GWARANCJE I PORĘCZENIA OTRZYMANE	-	-

35.5 Zobowiązania warunkowe z tytułu otrzymanych gwarancji i poręczeń - szczegółowa specyfikacja	Gwarancja / poręczenie od	Tytułem	Waluta	Na dzień	Na dzień
				31.12.2016	31.12.2015
nie wystąpiły					
				-	-

35.6 - Pozostałe należności warunkowe	Na dzień	Na dzień
	31.12.2016	31.12.2015
nie wystąpiły		
RAZEM POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	-	-

35.7 - Wartość bilansowa aktywów obciążonych ustanowionym zabezpieczeniem na zobowiązania		Na dzień	Na dzień
		31.12.2016	31.12.2015
Grunty Rawa Mazowiecka	Hipoteka na nieruchomości	830	830
Grunty Wrocław	Hipoteka na nieruchomości	629	629
Grunty Oborniki	Hipoteka na nieruchomości	1 911	1 911
Grunty Wieluń	Hipoteka na nieruchomości	283	283
Budynki i Budowle Rawa Mazowiecka	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	13 059	0
Budynki i Budowle Wrocław	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	7 157	6 844
Budynki i Budowle Oborniki	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	4 114	3 823
Budynki i Budowle Wieluń	Przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	7 254	0
Maszyny i Urządzenia	Przewłaszczenie i przelew wierzytelności z umowy ubezpieczeniowej	2 591	113
Zapasy Cynku	Zastaw rejestrowy	11 739	6 626
Grunty Oborniki Kowanowska	Hipoteka na nieruchomości	0	71
Budynki, Budowle, maszyny Wieluń	Zastaw rejestrowy	0	8 966
Materiały Wieluń	Zastaw rejestrowy	0	2 111
RAZEM		49 567	32 207

35.8 -Wartość zobowiązań Spółki ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, a zabezpieczonych wystawionym wekslem		Na dzień	Na dzień
		31.12.2016	31.12.2015
Weksel - Umowa Leasingowa; linia technologiczna	Pekao Leasing S.A.	898	1 290
Weksel- Umowa Leasingowa; suszarka	mLeasing Sp. z o.o	285	364
Weksel - Umowa Leasingowa; odciąg spalin	mLeasing Sp. z o.o.	33	43
Weksel - Umowa leasingowa, waga	Pekao Leasing S.A.	43	0
Weksel - Umowa leasingowa, wciągarki	Pekao Leasing S.A.	170	0
Weksel - Umowa leasingowa, sprężarka	mLeasing Sp. z o.o.	41	0

Weksel - Umowa leasingowa, wanny do pasywacji	mLeasing Sp. z o.o.	239	0
Weksel - Umowa leasingowa, stanowisko malarskie	mLeasing Sp. z o.o.	242	0
Weksel - Umowa leasingowa, oczyszczarka	mLeasing Sp. z o.o.	136	0
Weksel - Umowa Leasingowa; linia technologiczna	Pekao Leasing S.A.	211	460
Weksel - Umowa Leasingowa; myjka	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	14	48
Weksel - Umowa Leasingowa; Audi	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	23	76
Weksel - Umowa Leasingowa; waga	Pekao Leasing S.A.	0	55
Weksel - Umowa Leasingowa; Wciągarki	Pekao Leasing S.A.	0	216
Weksel - Umowa Leasingowa; urządzenie Xerox	Raiffeisen Leasing Polska S.A.	0	1
Weksel - Umowa Leasingowa; sprzęt IT	mLeasing Sp. z o.o.	0	16
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	0	17
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	0	13
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	0	13
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	0	13
Weksel - Umowa Leasingowa; Hyundai	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	0	13
Weksel - Umowa Leasingowa; Volvo	Europejski Fundusz Leasingowy S.A.	0	26
Weksel - umowa kredytowa; kredyt w rachunku bieżącym	mBank S.A.	2 053	0
Weksel - umowa kredytowa; kredyt inwestycyjny	mBank S.A.	7 065	0
Weksel - umowa faktoringowa	mFaktoring S.A.	0	1 903
RAZEM		11 453	4 567

35.9 - Wartość zobowiązań warunkowych z tytułu wystawionych weksli oraz pozostałe zobowiązania warunkowe		Na dzień	Na dzień
		31.12.2016	31.12.2015
Weksel - linia gwarancyjna	PZU SA	388	388
Weksel - linia gwarancyjna	UNIQA TU SA	44	44
Razem		432	432

Grunty - hipoteka

1) kwota 830 tys. zł stanowi zabezpieczenie:

* emisji obligacji serii B, gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty maksymalnie 42.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji to 1.07.2022 r.

Zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 31.12.2016 r. wynosi:

- kapitał 24.860 tys. zł
- odsetki naliczone 0 zł

* kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł.

2) kwota 629 tys. zł stanowi zabezpieczenie:

* emisji obligacji serii B, gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty maksymalnie 42.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji to 1.07.2022 r.

Zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 31.12.2016 r. wynosi:

- kapitał 24.860 tys. zł
- odsetki naliczone 0 zł

* kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł.

3) kwota 1.911 tys. zł stanowi zabezpieczenie:

* emisji obligacji serii B, gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty maksymalnie 42.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji to 1.07.2022 r.

Zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 31.12.2016 r. wynosi:

- kapitał 24.860 tys. zł
- odsetki naliczone 0 zł

* kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł.

4) kwota 283 tys. zł stanowi zabezpieczenie:

* emisji obligacji serii D, gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka do kwoty maksymalnie 13.000 tys. zł. Termin wykupu obligacji to 1.07.2022 r.

Zobowiązanie z tytułu obligacji na dzień 31.12.2016 r. wynosi:

- kapitał 7.900 tys. zł
- odsetki naliczone 130 tys. zł

* kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł.

Budynki - cesja z polisy ubezpieczeniowej :

1) kwota 13.059 tys. zł stanowi zabezpieczenie:

*kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł.

2) kwota 7.157 tys. zł stanowi zabezpieczenie:

* kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł

3) kwota 4.114 tys. zł stanowi zabezpieczenie:

* kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł

4) kwota 7.254 tys. zł stanowi zabezpieczenie pod następujące kredyty:

* kredytu inwestycyjnego udzielonego przez mBank S.A., gdzie zabezpieczeniem jest hipoteka łączna do kwoty 11.250 tys. zł wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej.

Termin spłaty kredytu do 31.05.2019 r.

Zobowiązanie z tytułu kredytu na dzień 31.12.2016 r. wynosi 7.065 tys. zł

Zastaw rejestrowy:

1) Środki trwałe o wartości 2.591 tys. zł stanowią zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez mBank S.A. w formie zastawu rejestrowego na wannach cynkowniczych o wartości ewidencyjnej 2.967 tys. zł wraz z przelewem prawa z tytułu ubezpieczenia tych środków. Termin spłaty kredytu to 31.01.2017 r.

Saldo kredytu na 31.12.2016 r. wynosi 2.053 tys. zł.

2) Zapasy cynku o wartości 11.739 tys. zł stanowią zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym udzielonego przez mBank S.A. w formie zastawu rejestrowego na zapasach cynku o wartości ewidencyjnej min. 8.000 tys. zł. Termin spłaty kredytu to 31.01.2017 r.

Saldo kredytu na dzień 31.12.2016 wynosi 2053 tys. zł.

36. Zysk na akcję

36.1.Zysk na jedną akcję (w zł/gr na jedną akcję)	31.12.2016	31.12.2015
Z działalności kontynuowanej i zaniechanej		
Zwykły	0,61	0,29
Rozwodniony	0,61	0,29
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,61	0,31
Rozwodniony	0,61	0,31
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej	19 547	9 375
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	19 547	9 375
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	31 882 971	31 882 971
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	31 882 971	31 882 971

37. Pozostałe informacje

37.1 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego	57	51
Za przegląd Spółki zależnej do dnia jej zbycia		-
Inne usługi nieatestacyjne	-	7
Razem wynagrodzenie	57	58

37.2 - Przeciętne zatrudnienie w etatach	Za rok zakończony	Za rok zakończony
	31.12.2016	31.12.2015
Pracownicy fizyczni	300	295
Pracownicy umysłowi	55	56
Razem przeciętna liczba etatów	355	351

38. Ryzyka działalności

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

- ryzyko stopy procentowej – w ramach prowadzonej działalności Spółka narażona jest na ryzyko stopy procentowej. Spółka posiada zobowiązania finansowe, których koszt finansowy liczony jest w oparciu o zmienną bazową stopę procentową WIBOR i stałą marżę. Koszty odsetek w 2016 roku wyniosły 3 998 tys. i zł były zależne od wysokości WIBOR i stałej marży. Skokowy wzrost stopy bazowej kredytów o 0,5 p.p., spowodowałby wzrost kosztów finansowych w bieżącego roku obrotowego o 234 tys. zł.
- ryzyko walutowe oraz ryzyko zmiany cen surowca – Spółka nie posiada umów na świadczenie usług w walutach obcych lub denominowanych do walut obcych. Po stronie kosztowej Spółka jest otwarta na ryzyko zmiany kursu USD oraz zmianę ceny głównego surowca cynku kwotowanego w USD wg cen LME. Korelacja zmian cen waluty i surowca jest ujemna w średnim i długim okresie.
- Ryzyko kredytu kupieckiego – przy transakcjach z kontrahentami, Spółka udziela kredytów kupieckich. Z reguły kredyty te nie są zabezpieczone w sposób zapewniający pełną gwarancję uzyskania należnych Spółce środków pieniężnych, Spółka jest więc narażona na ryzyko całkowitej lub częściowej niewypłacalności kontrahenta. Spółka posiada i skutecznie realizuje procedury przyznawania limitów kredytów kupieckich oraz procedury szczegółowego monitorowania należności i zobowiązań. Współczynnik należności straconych do wartości przychodów ze sprzedaży w 2016 roku wyniósł 0,26%. Wartość należności straconych w 2016 roku wyniosła 296 tys. zł, wartość należności odzyskanych odpisanych w roku bieżącym i latach ubiegłych wyniosła 131 tys. zł. Spółka nie ubezpiecza należności. Spółka aktywnie współpracuje z Kancelarią Prawną prowadzącą windykacje i sądowe dochodzenie należności przeterminowanych
- 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 kontynuowania finansowania. Na dzień bilansowy Spółka posiadała umowę o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 29.07.2011 r., z terminem spłaty kredytu do 30 stycznia 2017 roku. Po dniu bilansowym, 26 stycznia 2017 roku Spółka aneksowała umowę o kredyt w rachunku bieżącym zapewniając ciągłość finansowania z limitem 11.000 tys. zł do 30 kwietnia 2018 r. Na dzień bilansowy Spółka posiada kredyt inwestycyjny w kwocie 7.065 tys. zł.

Zarząd nie rozpoznaje ryzyka utraty kontynuowania finansowania, wszystkie kowenanty umowne na dzień bilansowy są spełnione.

Spółka posiada zobowiązania z tytułu emisji:

- siedmioletnich obligacji serii B na kwotę 24.860 tys. zł z terminem wykupu 1 lipca 2022 roku,
 - emisji obligacji serii D na kwotę 7900 tys. zł z terminem wykupu 1 lipca 2022 roku,
 - emisji trzyletnich obligacji serii C na kwotę 2.500 tys. zł z terminem wykupu 10 grudnia 2018 r.,
- Struktura zobowiązań zapewnia Spółce długoterminowe finansowanie, Zarząd nie rozpoznaje ryzyka utraty kontynuowania finansowania.

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.

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

Spółka zaprzestała prezentacji jednostki gospodarczej jako przeznaczonej do sprzedaży, dlatego też wynik na działalności zaniechanej włączony został do działalności kontynuowanej dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych.

39.1 Wyszczególnienie	za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015 zaprezentowany w SF za 2016 rok	za okres: 01.01.2015 - 31.12.2015 publikowany	Różnice za 2015 r
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	88 343	87 408	935
Koszt własny sprzedaży	68 716	67 105	1 611
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	19 627	20 303	-676
Koszty sprzedaży	1 352	1 266	86
Koszty ogólnego zarządu	5 679	6 045	-366
ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	12 596	12 992	-396
Pozostałe przychody operacyjne	1 090	739	351
Pozostałe koszty operacyjne	865	760	105
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	12 821	12 971	-150
Przychody finansowe	59	24	35
Koszty finansowe	3 258	3 211	47
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce zależnej	0	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	9 622	9 784	-162
Podatek dochodowy	247	-57	304
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	9 375	9 841	-466
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	-466	466
ZYSK (STRATA) NETTO	9 375	9 375	0

Data sporządzenia: 17 luty 2017 r.

Podpisy wszystkich członków Zarządu Spółki :

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych: