

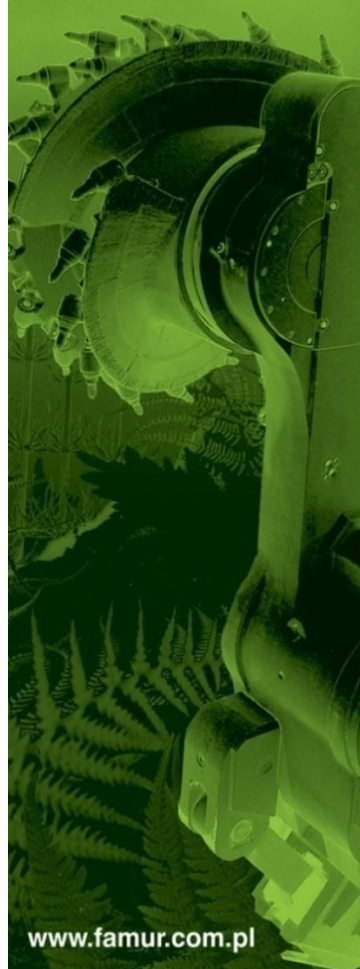
Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2011

Katowice
23 kwietnia 2012



GRUPA FAMUR

mining solutions



www.famur.com.pl

SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF	6
SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011	
DO 31 GRUDNIA 2011	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010	
DO 31 GRUDNIA 2010	8
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011	
DO 31 GRUDNIA 2011	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010	
DO 31 GRUDNIA 2010	9
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011 ...	10
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011	12
DO 31 GRUDNIA 2011	12
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO	15
NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011	15
1. INFORMACJE OGÓLNE	15
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.	21
1) Oświadczenie o zgodności	24
2) Zmiany zasad rachunkowości	24
3) Podstawy konsolidacji.....	24
4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone	25
5) Wartość firmy	25
6) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	25
7) Leasing.....	26
a) Grupa jako leasingodawca	26
b) Grupa jako leasingobiorca	26
8) Waluty obce	27
a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	27
b) Transakcje i salda	27
9) Świadczenia pracownicze	27
10) Metody wyceny.....	28
11) Ujmowanie przychodów	28
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów.....	29
b) Przychody z tytułu odsetek.....	29
c) Przychody z tytułu dywidend	29

12) Kontrakty długoterminowe.....	29
13) Ujmowanie kosztów	29
14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	30
15) Przychody i koszty finansowe	30
16) Koszty odsetek	30
17) Podatki	30
a) Podatek dochodowy bieżący	30
b) Podatek dochodowy odroczony	30
c) Inne podatki	31
18) Rzeczowe aktywa trwałe.....	31
19) Nieruchomości inwestycyjne	33
20) Wartości niematerialne	33
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych.....	34
b) Patenty i znaki towarowe	34
c) Oprogramowanie komputerów	34
21) Utrata wartości	34
22) Zapasy	35
23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów	36
24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	36
25) Instrumenty finansowe	37
26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy	37
27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe.....	38
28) Należności z tytułu dostaw i usług	38
29) Pozostałe należności	38
30) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
31) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	38
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	38
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	38
32) Rozliczenia międzyokresowe przychodów.....	38
33) Dotacje	39
34) Kapitały własne	39
35) Rezerwy	40
36) Kredyty bankowe	40
37) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe.....	41
38) Zamienne instrumenty dłużne	41
39) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	41
40) Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	41

41) Płatności instrumentami kapitałowymi	41
42) Zysk przypadający na jedną akcję.....	41
43) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	42
44) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek	42
45) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	42
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I INNE PRZYCHODY	43
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	44
5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	49
6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	49
7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	50
8. KOSZTY ZATRUDNIENIA	53
9. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI	53
10. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	54
11. PRZYCHODY FINANSOWE	55
12. KOSZTY FINANSOWE	55
13. PODATEK DOCHODOWY	56
14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	57
15. DYWIDENDY	57
16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	57
17. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI	58
18. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	60
19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	62
20. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY FAMUR S.A.	64
21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	66
22. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	66
23. AKTYWA FINANSOWE	66
24. ZAPASY	67
25. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	67
26. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	68
27. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE	68
28. KREDYTY I POŻYCZKI	71
29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	80
30. INSTRUMENTY FINANSOWE	80
31. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	81
32. ZYSKI/STRATY NETTO ORAZ PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	86
33. PODATEK ODROZCZONY	86

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	87
35. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	87
36. REZERWY	88
37. KAPITAŁ PODSTAWOWY	89
38. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ	89
39. ZYSKI ZATRZYMANE	89
40. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH.....	89
41. POŁĄCZENIE SPÓŁEK.....	90
42. NABYCIE ORAZ WŁĄCZENIE DO KONSOLIDACJI SPÓŁEK ZALEŻNYCH.....	90
43. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	92
44. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI	94
45. DOTACJE	94
46. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH	95
47. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	95
48. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	96
49. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU	104
50. INFORMACJA DODATKOWA	105
51. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH TRANSAKCJACH Z KLIENTAMI	106
52. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	106
53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	106

DANE DOTYCZĄCE SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

Wybrane dane finansowe	TPLN	TPLN	TYS. EURO	TYS. EURO
	Rok 2011	Rok 2010	Rok 2011	Rok 2010
	od 01.01.2011	od 01.01.2010	od 01.01.2011	od 01.01.2010
	do 31.12.2011	do 31.12.2010	do 31.12.2011	do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży	923 104	664 923	222 967	166 048
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	95 317	74 135	23 023	18 513
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	154 365	84 183	37 285	21 023
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	119 184	80 024	28 788	19 984
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	156 667	263 335	37 841	65 761
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-261 012	- 199 677	-63 045	-49 864
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	28 574	- 14 794	6 902	-3 694
Przepływy pieniężne netto razem	-75 771	48 864	-18 302	12 203
Aktywa razem	1 213 595	1 277 677	274 768	322 621
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	570 978	473 917	129 274	119 667
Zobowiązania długoterminowe	115 071	45 235	26 053	11 422
Zobowiązania krótkoterminowe	299 054	277 873	67 708	70 165
Kapitał własny	642 617	803 760	145 494	202 954
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	612 918	803 761	138 770	202 955
Kapitał zakładowy	4 815	4 815	1 090	1 216
Liczba akcji w szt.	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą	0,25	0,17	0,06	0,04
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,25	0,17	0,06	0,04
Wartość księgowa na jedną akcję	1,27	1,67	0,29	0,42
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	1,27	1,67	0,29	0,42

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu przeliczono na walutę euro w następujący sposób:

-pozycje dotyczące rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za rok 2011 roku (odpowiednio za rok 2010) przeliczono wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca. Kurs ten za rok 2011 wyniósł 1 euro = 4,1401 zł i odpowiednio za rok 2010 roku wyniósł 1 euro = 4,044 zł

-pozycje bilansowe przeliczone wg średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy. Kurs ten wyniósł na 31 grudnia 2011 roku 1 euro = 4,4168 zł; na 31 grudnia 2010 roku 1 euro = 3,9603 zł

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	NOTA	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
		TPLN	TPLN
Działalność kontynuowana			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	3	923 104	664 923
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów		830 172	518 474
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		92 933	146 450
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		670 463	497 601
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		580 569	348 859
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		89 894	148 742
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)		252 642	167 322
IV. Koszty sprzedaży		16 908	10 837
V. Koszty ogólnego zarządu		79 493	54 400
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)		156 240	102 085
VII. Pozostałe przychody operacyjne		62 417	20 926
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		0	484
2. Dotacje		25	
3. Inne przychody operacyjne	10	62 392	20 442
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		64 292	38 828
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		589	0
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		8 533	4 921
3. Inne koszty operacyjne	10	55 169	33 907
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)		154 365	84 183
X. Przychody finansowe	11	13 362	26 318
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		691	1 956
- od jednostek powiązanych		691	1 956
2. Odsetki, w tym:		5 814	6 824
- od jednostek powiązanych		139	0
3. Zysk ze zbycia inwestycji		0	0
4. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
5. Inne		6 858	17 538
XI. Koszty finansowe	12	33 808	15 619
1. Odsetki, w tym:		8 784	4 173
- dla jednostek powiązanych		105	0
2. Strata ze zbycia inwestycji		63	0
3. Aktualizacja wartości inwestycji		0	0
4. Inne		24 961	11 446
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)		133 919	94 881
		0	
XIII. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)		133 919	94 881
XIV. Podatek dochodowy	13	29 089	20 746
a) część bieżąca		27 263	15 678
b) część odroczone		1 826	5 068
XV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		104 830	74 135
XVI. Działalność zaniechana	7	23 868	5 889
XVII. Zysk netto, w tym przypadający:		128 698	80 024
XVIII. akcjonariuszom podmiotu dominującego		119 184	80 024
XIX. akcjonariuszom mniejszościowym		9 514	

Zysk (strata) netto (zanualizowany)	128 698	80 024
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów) w szt.	481 500 000	481 500 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (udział) w zł	0,27	0,17
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (udziałów) w szt.	481 500 000	481 500 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z działalności kontynuowanej	0,22	0,15
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą z działalności zaniechanej	0,05	0,01

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		TPLN
Zysk netto ogółem	128 698	
Wycena nieruchomości inwestycyjnych	1 573	
Całkowite dochody ogółem	130 272	
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	119 184	
Przypadające mniejszości	9 514	

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		TPLN
Zysk netto ogółem	80 024	
Całkowite dochody ogółem	80 024	
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	80 024	
Przypadające mniejszości	0	

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011
DO 31 GRUDNIA 2011**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2011r.	4 815	572 187	226 760	803 761	0	803 760
Zakup spółki zależnej				0	20 185	29 699
Zysk (strata) netto			119 184	119 184	9 514	119 184
Połączenie ze spółką zależną		-5		-5		-5
Wyplacone zaliczki na wykup akcji spółki REMAG SA			-13 066	-13 066		-13 066
Wycena nieruchomości inwestycyjnych			1 573	1 573		1 573
dywidenda		-231 327	-67 203	-298 530		-298 530
Stan na 31 grudnia 2011r.	4 815	340 855	267 249	612 919	29 699	642 617

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010
DO 31 GRUDNIA 2010**

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny Razem
	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN	TPLN
Stan na 1 stycznia 2010r.	4 815	511 925	186 546	703 286	20 235	723 521
Włączenie spółki zależnej do konsolidacji			7 583	7 583		7 583
Zysk (strata) netto			80 024	80 024		80 024
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy		60 262	-60 262	0		
przejęcie udziałów niekontrolujących			12 869	12 869	-20 235	-7 366
Stan na 31 grudnia 2010r.	4 815	572 187	226 760	803 761	0	803 760

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

SKONSOLIDOWANY BILANS	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
		TPLN	TPLN
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		631 200	696 907
1. Wartości niematerialne, w tym:	18	181 514	126 788
- wartość firmy	17	156 807	109 004
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	19	389 167	497 905
2.1. Środki trwałe		380 402	377 989
2.2. Środki trwałe w budowie		8 765	119 916
3. Należności długoterminowe		9 759	27 170
3.1. Od jednostek powiązanych		1 623	
3.2. Od pozostałych jednostek		8 136	27 170
4. Inwestycje długoterminowe		24 974	20 687
4.1. Nieruchomości	21	4 206	1 559
4.2. Wartości niematerialne		0	0
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe	23	20 738	18 140
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		19 465	17 079
b) w pozostałych jednostkach		1 273	1 060
4.4. Inne inwestycje długoterminowe		30	989
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		1 564	216
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	24 221	24 140
II. Aktywa obrotowe		582 396	580 770
1. Zapasy	24	129 101	111 166
2. Należności krótkoterminowe		367 973	277 124
2.1. Z tytułu leasingu finansowego	26	4 170	19 909
2.2. Z tytułu dostaw i usług	27	338 333	219 744
2.3. Z tytułu podatków, w tym:		13 243	16 196
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 866	1 030
2.4. Pozostałe należności		12 227	21 275
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		0	185
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży dotyczące jednostek w ramach grupy		0	0
3.2. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży dotyczące pozostałych jednostek		0	185
4. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu		0	0
5. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		40 658	73 678
5.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące jednostek w ramach grupy		979	10 025
5.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące pozostałych jednostek	23	39 679	63 653
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		38 016	113 787
7. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	27	6 648	4 830
8. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
A k t y w a r a z e m		1 213 595	1 277 677

P a s y w a		Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
I. Kapitał własny		642 617	803 760
1. Kapitał zakładowy	37	4 815	4 815
2. Kapitał zapasowy	38	340 855	572 187
3. Zyski zatrzymane	39	267 249	226 760
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		612 918	803 761
B. Kapitały mniejszości		29 699	
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		570 978	473 917
1. Rezerwy na zobowiązania		122 155	131 509
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33	22 945	49 285
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	36	64 683	29 614
a) długoterminowa		53 720	23 192
b) krótkoterminowa		10 963	6 422
1.3. Pozostałe rezerwy	36	34 527	52 610
a) długoterminowe		6 278	8 917
b) krótkoterminowe		28 249	43 693
2. Zobowiązania długoterminowe		115 071	45 235
2.1. Kredyty i pożyczki	28	114 105	43 722
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	34	471	1 513
2.3. Inne zobowiązania długoterminowe		495	
3. Zobowiązania krótkoterminowe	35	299 054	277 873
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		142 214	117 232
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		13 902	3 854
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		128 311	113 378
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		14 137	23 539
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		7 526	8 802
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		23 976	29 765
3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		4 227	4 357
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	34	1 336	2 438
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	28	92 383	81 009
3.7. Inne		17 481	15 089
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	35	34 698	19 300
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia		0	
P a s y w a r a z e m		1 213 595	1 277 677
Wartość księgowa		642 617	803 760
Liczba akcji (udziałów) w szt.		481 500 000	481 500 000
Wartość księgowa na jedną akcję (udział) w zł		1,33	1,67
Rozwodniona liczba akcji (udziałów) w szt.		481 500 000	481 500 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (udział) w zł		1,33	1,67

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011
DO 31 GRUDNIA 2011**

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
		TPLN	TPLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia	43		
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)		163 930	103 607
w tym zysk brutto na działalności zaniechanej		30 010	8 726
II. Korekty razem		-7 262	159 728
1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia		0	0
2. Amortyzacja		107 754	46 501
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		767	0
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		21 085	5 465
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		4 165	-2 142
6. Zmiana stanu rezerw		-20 690	34 877
7. Zmiana stanu zapasów		-23 773	22 810
8. Zmiana stanu należności		-205 150	-93 155
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		132 189	174 260
10. Podatek dochodowy zapłacony		-34 255	-16 893
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		9 248	-884
12. Inne korekty		1 398	-11 110
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		156 667	263 335
w tym przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej na działalności zaniechanej		4 393	62 165
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		32 937	31 608
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		3 701	3 675
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:		29 236	9 006
a) w jednostkach powiązanych		21 686	1 956
- zbycie aktywów finansowych		1 400	
- dywidendy i udziały w zyskach		0	1 956
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		20 000	0
- odsetki		286	0
- inne wpływy z aktywów finansowych		0	0
b) w pozostałych jednostkach		7 551	7 050
- zbycie aktywów finansowych		2 838	2 241
- dywidendy i udziały w zyskach		0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		3 489	0
- odsetki		915	377
- inne wpływy z aktywów finansowych		309	4 432
4. Inne wpływy inwestycyjne		0	18 927
II. Wydatki		293 950	231 285
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		143 295	160 663
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		0	

3. Na aktywa finansowe, w tym:	150 655	70 567
a) w jednostkach powiązanych	140 240	70 567
- nabycie aktywów finansowych	130 240	60 567
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	10 000	10 000
b) w pozostałych jednostkach	10 415	0
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	10 415	0
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości	0	0
5. Inne wydatki inwestycyjne	0	55
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-261 012	-199 677
w tym przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej na działalności zaniechanej	5 428	-66 169
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	241 223	66 543
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki, w tym:	239 560	66 412
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych	14 500	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1 663	131
II. Wydatki	212 649	81 338
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1 400	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	86 050	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	97 451	67 620
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	10 809	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 540	2 848
8. Odsetki, w tym:	11 731	8 110
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym	147	0
9. Inne wydatki finansowe	13 476	2 760
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	28 574	-14 794
w tym przepływy pieniężne netto z działalności finansowej na działalności zaniechanej	-21 698	11 844
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-75 771	48 864
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-75 771	48 864
F. Środki pieniężne na początek okresu	113 787	64 923
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	38 016	113 787

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 23 kwietnia 2012 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Katowice, dnia 23 kwietnia 2012

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

1. INFORMACJE OGÓLNE

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostkowe Spółki FAMUR S.A. oraz Spółek zależnych.

I. Skład organów Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31.12.2011

Zarząd FAMUR SA:

Na dzień 31.12.2011 r. w skład Zarządu wchodzi:

Waldemar Łaski	Prezes Zarządu
Ryszard Bednarz	Wiceprezes Zarządu
Beata Zawiszowska	Wiceprezes Zarządu
Ireneusz Tomecki	Wiceprezes Zarządu
Adam Wojciechowski	Wiceprezes Zarządu
Jarosław Fotyga	Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza:

Skład RN na dzień 31.12.2011r.

Tomasz Domogała	Przewodniczący RN
Jacek Domogała	Wiceprzewodniczący RN
Jacek Osowski	Członek RN
Czesław Kisiel	Członek RN
Tadeusz Uhl	Sekretarz RN

2. Zmiany w składzie Zarządu Spółki FAMUR SA:

Na dzień 01.01.2011r. w skład zarządu wchodzi:

Waldemar Łaski	Prezes Zarządu
Ryszard Bednarz	Wiceprezes Zarządu
Szymon Jarno	Wiceprezes Zarządu
Beata Zawiszowska	Wiceprezes Zarządu
Ireneusz Tomecki	Wiceprezes Zarządu

W dniu 24.05.2011 r. wiceprezes zarządu Pan Szymon Jarno złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki FAMUR SA. Przyczyną rezygnacji było rozpoczęcie przez Pana Szymona Jarno realizacji nowych zadań związanych z wdrażaniem strategii Grupy Famur i rozwojem eksportu. Rezygnacja została przyjęta przez Radę Nadzorczą Emitenta.

W dniu 24.05.2011 r. Rada Nadzorcza Emitenta powołała do składu jego Zarządu pana Adama Wojciechowskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 15 .07.2011 r. Rada Nadzorcza Famur SA powołała do składu jego Zarządu pana Jarosława Fotygę, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

3. Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

W roku 2011 nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki FAMUR SA

II. Czas trwania Jednostki Dominującej :

Nieograniczony.

III. Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

IV. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone na dzień 31.12.2011 roku zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez UE. Skonsolidowane Sprawozdanie z sytuacji finansowej wraz z notami sporządzono na dzień 31.12.2011 roku , analogicznie okres porównawczy na dzień 31.12. 2010. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat, Skonsolidowane Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Skonsolidowane Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym , Skonsolidowane Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wraz z notami zostały sporządzone za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku, analogicznie za okres porównawczy od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku. Sprawozdanie sporządzono w tysiącach złotych.

V. Organem zatwierdzającym roczne skonsolidowane sprawozdanie Grupy FAMUR, zgodnie ze statutem Jednostki Dominującej jest Walne Zgromadzenie.

VI. Zarząd podpisuje i składa roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

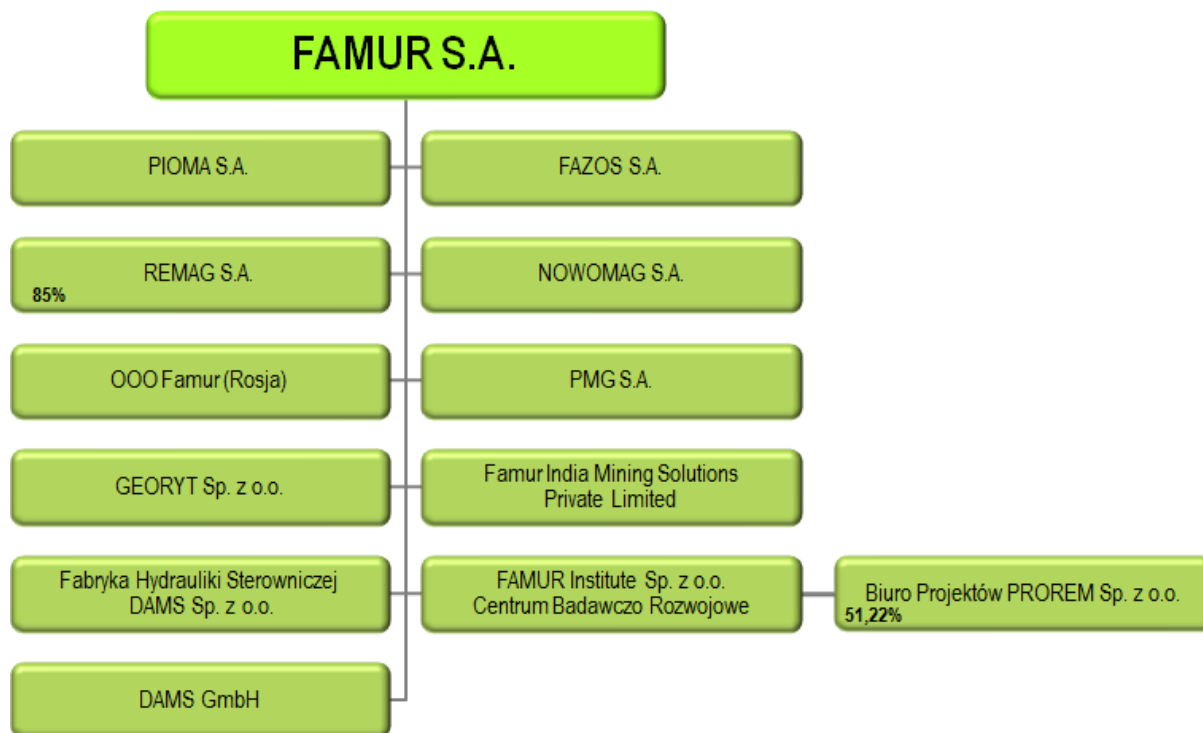
VII. Rada nadzorcza dokonuje oceny rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu.

VIII. Dniem zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji jest dzień zatwierdzenia go przez kierownictwo jednostki Dominującej w celu przedłożenia członkom Rady Nadzorczej. Do dnia zatwierdzenia sprawozdania do publikacji możliwe jest jeszcze wniesienie korekt do sprawozdania finansowego.

Opis organizacji Grupy FAMUR

Według stanu na dzień 31.12.2011 roku Grupę tworzą zaprezentowane poniżej jednostki:

Struktura Grupy Kapitałowej wg stanu na dzień 31.12.2011 r.



Dane Jednostki Dominującej:

Nazwa: FAMUR Spółka Akcyjna
Siedziba: Katowice, (40-698) ul. Armii Krajowej 51

Organ prowadzący rejestr: Sąd Rejonowy w Katowicach – Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego numer KRS 0000048716

Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją na dzień 31.12.2011 roku:

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2011 rok konsolidacją objęto niżej wymienione Spółki:

- Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych „Nowomag” S.A.

Siedziba Spółki: Nowy Sącz, ul. Jana Pawła II 27. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

Tel. 018/ 443-80-69

Fax. 018/ 443-89-21

e-mail: nowomag@nowomag.com.pl

www.nowomag.com.pl

Regon: 490019468

NIP: 734-001-05-44

- Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych „FAZOS” S.A.

Siedziba Spółki: Tarnowskie Góry, ul. Zagórska 167. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

Tel. 032/ 768-32-17 do 20

Fax. 032/ 768-32-24

Fax. 032/ 285-29-32

e-mail: fazos@fazos.com.pl

www. fazos.com.pl

Regon: 272202610

NIP: 645-00-00-115

- Fabryka Maszyn Górniczych "PIOMA" S.A.

Siedziba Spółki: Piotrków Trybunalski, ul. Dmowskiego 38. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

tel. 044/ 648 90 00

fax 044/ 649 10 82

e-mail: pioma@pioma.com.pl

Regon: 590019815

NIP: 771-010-78-40

- POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE S. A.

Siedziba Spółki: Katowice, ul. A. Krajowej 51. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

tel. 032/359 63 00

fax 032/359 66 77

Regon 240152793

NIP: 634-257-50-89

e-mail: pmg@famur.com.pl

- **REMAG SA** z siedzibą w Katowicach, ul. T.Boya Żeleńskiego 105. Jednostka powiązana bezpośrednio 85,00 % udziału w kapitale zakładowym.

tel. 032/209 44 60

fax 032/202 91 24

Regon 000018796

NIP 634 019 54 19

e-mail: remag@remag.com.pl

-GEORYT Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Siemianowice Śląskie ul. Wyzwolenia 14. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

tel. 032/625 87 00

fax 032/625 87 01

Regon 356556316

NIP 679 273 28 09

e-mail: georyt@georyt.com.pl

oraz

Spółki nie objęte konsolidacją:

OOO FAMUR Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Rosja. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

Podstawowy przedmiot działalności: - remont urządzeń górniczych.

Wartość aktywów, wyniku finansowego i przychodów ze sprzedaży są nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego Grupy.

Famur Institute Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Katowice, ul. Armii Krajowej 51. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

Podstawowy przedmiot działalności: prace badawczo rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych, badania i analizy techniczne, działalność związana z bazami danych.

Obroty Spółki dotyczą głównie transakcji w ramach grupy, które podlegałyby wzajemnym wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Famur Institute Sp. z o.o. Centrum Badawczo Rozwojowe posiada 51,22 udziałów w spółce **Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach, ul. Armii Krajowej 51.

Dams GmbH

Siedziba Spółki: Niemcy, Velbert. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

Podstawowy przedmiot działalności: wytwarzanie, montaż oraz dystrybucja hydraulicznych elementów sterujących oraz zaworów dla górnictwa.

Obroty Spółki realizowane są głównie w ramach grupy, które podlegałyby wzajemnym wyłączeniom w skonsolidowanym sprawozdaniu, a osiągnięta marża nie jest istotna dla sprawozdania Grupy.

Famur India Mining Solutions - jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 99,99 % udziału w kapitale zakładowym. Nowoutworzona w 2011 spółka posiada obroty, których wielkość jest nieistotna w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Fabryka Hydrauliki Sterowniczej Dams Sp. z o.o.

Siedziba Spółki: Siemianowice Śląskie ul. Wyzwolenia 14. Jednostka zależna, udział w kapitale oraz liczbie głosów 100%.

Podstawowy przedmiot działalności: produkcja oraz remont podzespołów układów sterowniczych do obudów zmechanizowanych wykorzystywanych w górnictwie węgla kamiennego.

Wartość aktywów, wyniku finansowego i przychodów ze sprzedaży są nieistotne dla sprawozdania skonsolidowanego Grupy.

Ustalanie istotności jest na bieżąco monitorowane i w przypadku przekroczenia wskaźników istotności przyjętych przez Grupę, spółki zostaną włączone do konsolidacji.

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi do MSR/MSSF dane informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Jako że dane finansowe niżej wymienionych spółek zależnych nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy FAMUR S.A., Zarząd podjął decyzję o ich niekonsolidowaniu.

Pozostałe jednostki powiązane z FAMUR SA:

1. TDJ SA – jednostka dominująca
2. FM Glinik SA
3. Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. w upadłości
4. Narzędzia i Urządzenia Wiertnicze „Glinik” Sp. z o.o.
5. Kuźnia „Glinik” Sp. z o.o.
6. Centrum Techniki Górniczej „Glinik” Sp. z o.o. (Nowokuźnieck-Rosja)
7. Fabryka Maszyn J.S. Czernych SA (Kisielewsk-Rosja)
8. „Stadmar” Sp. z o.o.
9. Zamet Industry SA
10. Zamet Budowa Maszyn SA
11. Polska Grupa Odlewnicza SA
12. Pioma – Odlewnia Sp. z o.o.
13. OŻ Śrem SA
14. PEMUG SA
15. PEMUG Montaż Sp. z o.o.
16. Zamet Budowa Maszyn Sp. z o.o.

17. TDJ FINANCE Sp. z o.o.
18. TDJ ESTATE Sp. z o.o.
19. TLK 4 TDJ Finance sp. z o.o.

Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Famur jest konsolidowane na dzień 31.12.2011 na poziomie Jednostki Dominującej wobec Famur S.A. tj. TDJ S..A. – z siedzibą w Katowicach., jednostka bezpośrednio dominująca – akcjonariusz Famur S.A.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi opisano w notce 48.

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej i spółek zależnych:

Jednostka Dominująca:

Podstawowy przedmiot działalności jednostki Dominującej:

- produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa (PKD 29.52 A)
- leasing finansowy (PKD 65.21 Z)
- pozostałe formy udzielania kredytów, w zakresie pożyczek pieniężnych poza systemem bankowym (PKD 65.22 Z)
- pozostałe pośrednictwo finansowe, gdzie indziej nie sklasyfikowane (PKD 65.23Z)
- zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 70.11.Z)
- kupno i sprzedaż nieruchomości na rachunek własny (PKD 70.12. Z)
- wynajem nieruchomości na rachunek własny (PKD 70.20. Z)
- wynajem samochodów osobowych (PKD 71.10. Z)
- wynajem pozostałych środków transportu lądowego (PKD 71.21. Z)
- wynajem pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 71.34. Z)
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 51.57. Z)
- pozostała sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana (PKD 51.70. B)

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej FAMUR

Podstawowy przedmiot działalności jednostek zależnych:

Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych „Nowomag” S.A.

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność produkcyjna i usługowa dla odbiorców krajowych i zagranicznych w zakresie maszyn i urządzeń górniczych i innych części zamiennych, produkcja metalowa oraz działalność handlowa i usługowa.

Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych „FAZOS” S.A.

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność wytwórcza, usługowa i handlowa w zakresie przemysłu maszyn i urządzeń górniczych oraz innych wykorzystujących hydraulikę siłową i konstrukcje spawane.

Fabryka Maszyn Górniczych ”PIOMA” S.A.

Przedmiot działalności:

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest działalność wytwórcza maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa.

POLSKIE MASZyny GóRNICZE S. A.

Przedmiot działalności:

Sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie i inżynierii lądowej i wodnej, produkcja maszyn dla górnictwa i budownictwa, z wyłączeniem działalności usługowej, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa

REMAg SA

Przedmiot działalności:

Produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa, działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa

GEORYT Sp. z o.o.

Przedmiot działalności:

Produkcja elementów hydrauliki siłowej, projektowanie i kompletacja układów sterowania

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

W Grupie nie występuje sezonowość i cykliczność działalności.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązujące od 1 stycznia 2011 roku:

Następujące zmiany do istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz zatwierdzone przez UE weszły w życie w roku 2011 i obowiązywały po raz pierwszy dla sprawozdań finansowych sporządzonych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku:

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ograniczone zwolnienie dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy w zakresie ujawnień danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7;** opublikowane przez RMSR w dniu 28 stycznia 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie); zmiany te zwalniają jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy z dodatkowych ujawnień danych porównawczych określonych przez zmiany do MSSF 7 „Podniesienie jakości ujawnianych informacji dotyczących instrumentów finansowych” wydane w marcu 2009 roku,
- **Zmiany do MSR 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych” – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych** – opublikowane przez RMSR w dniu 4 listopada 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie); zmiany wprowadzają częściowe zwolnienia dla jednostek powiązanych z państwem; dotychczasowo, jeżeli jednostka jest kontrolowana lub pozostająca pod znaczącym wpływem przez państwo, jednostka ta była obowiązana ujawnić wszelkie transakcje z innymi jednostkami kontrolowanymi lub pozostającymi pod znaczącym wpływem przez to samo państwo; zmodyfikowany standard w dalszym ciągu wymaga ujawnienia informacji, które są istotne dla użytkowników sprawozdań finansowych, ale eliminuje wymóg ujawniania informacji, jeżeli koszty uzyskania takich informacji przewyższają korzyści, jakie mogą uzyskać użytkownicy sprawozdań finansowych; RMSR również dokonała doprecyzowania definicji i usunęła nieścisłości,
- **MSSF (2010) „Zmiany Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej”** - opublikowane przez RMSR w dniu 6 maja 2010, zatwierdzone w UE w dniu 18 lutego 2011 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku). Dokonano zmian do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do Standardów (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 7, MSR 1, MSR 27, MSR 34 oraz KIMSF 13) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Wprowadzone zmiany doprecyzowały wymagane ujęcie księgowe w sytuacjach, w których poprzednio dopuszczana była dowolność interpretacji. Najważniejsze z nich to nowe lub zmienione wymogi dotyczące: (i) zmian zasad rachunkowości w roku przyjęcia MSSF, (ii) podstawy przeszacowania jako koszt zakładany, (iii) stosowanie kosztu zakładanego w działalności objętej regulacją stawek, (iv) wymogów przejściowych dotyczących warunkowego przychodu z tytułu połączenia jednostek gospodarczych dokonanych przed datą wejścia w życie znowelizowanego MSSF 3, (v) wyceny niekontrolujących udziałów, (vi) nieodnowionych lub dobrowolnie odnowionych nagród – płatności w formie akcji, (vii) doprecyzowania ujawnień wymaganych przez MSSF 7, (viii) doprecyzowania zestawienia zmian w kapitale własnym, (ix) wymogów przejściowych w odniesieniu do poprawek wynikających z nowelizacji MSR 27, (x) istotnych zdarzeń i transakcji omówionych w MSR 34, (xi) określenia wartości godziwej punktów lojalnościowych,
- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru** – opublikowane przez RMSR w dniu 8 października 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub po tej dacie); zmiany dotyczą sposobu klasyfikacji emisji praw poboru (praw, opcji, warrantów), które są wyrażone w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta; poprzedni standard wymagał ujmowania takich praw poboru jako zobowiązań z tytułu instrumentów pochodnych; zmiany wymagają, aby takie prawa poboru, po spełnieniu określonych warunków, były klasyfikowane jako kapitał własny niezależnie od waluty, w której wyrażone jest rozliczenie tych praw
- **Zmiany do KIMSF 14 „MSR 19 – Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności” - Przedpłaty związane z minimalnymi wymogami finansowania** – opublikowane przez RMSR w dniu 26 listopada 2009 roku, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających

się 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie); poprzednia wersja interpretacji w pewnych okolicznościach nie dopuszczała ujmowania przez jednostki wymogów minimalnego finansowania jako składnika aktywów; dokonane poprawki usuwają ten problem,

- **Interpretacja KIMSF 19 „Rozliczenie zobowiązań instrumentami kapitałowymi”** – opublikowana przez RMSR w dniu 29 stycznia 2009 roku, zatwierdzona w UE w dniu 23 lipca 2010 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie); interpretacja ta doprecyzowuje wymogi określone przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w odniesieniu do sytuacji, kiedy jednostka renegocjuje warunki zobowiązań finansowych z kredytodawcą oraz kredytodawca zgadza się przyjąć instrumenty kapitałowe w celu rozliczenia zobowiązań finansowych w całości lub częściowo.

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

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

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

- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” transfery aktywów finansowych** - opublikowane przez RMSR w dniu 7 października 2010 roku, zatwierdzone w UE w dniu 22 listopada 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie). Celem zmian jest polepszenie jakości informacji o przekazanych aktywach finansowych, które w dalszym ciągu, przynajmniej w części, są rozpoznawane przez jednostkę, ponieważ nie podlegały wyksięgowaniu; oraz o aktywach finansowych nieprezentowanych przez jednostkę, gdyż spełniły warunki wyksięgowania, ale w dalszym ciągu są przez jednostkę wykorzystywane.

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków jednostki w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian do standardów i interpretacji, które według stanu na dzień 31 stycznia 2012 r. nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- **Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy** - opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie). Pierwsza zmiana dotyczy zastąpienia sztywnych terminów wskazanych w standardzie „1 stycznia 2004” sformułowaniem „dzień przejścia na MSSF”. W efekcie jednostki stosujące MSSF po raz pierwszy nie będą musiały przekształcać operacji wyksięgowania przeprowadzonych przed datą przejścia na MSSF. Druga zmiana wprowadza wytyczne dotyczące powrotu do sporządzania sprawozdań finansowych zgodnie z MSSF po okresie niezdolności do przestrzegania MSSF ze względu na ciężką hiperinflację waluty funkcjonalnej.
- **Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych** opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają ujawnienia informacji o wszystkich ujętych instrumentach finansowych, które zostały skompensowane zgodnie z paragrafem 42 MSR 32. Zmiany wymagają również ujawnienia informacji o ujętych instrumentach finansowych, które dają prawo do przeprowadzania kompensat zgodnie z właściwą umową lub podobnymi umowami, nawet jeśli nie zostały one skompensowane zgodnie z MSR 32.
- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** – opublikowany przez RMSR w dniu 12 listopada 2009 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie); dnia 28 października 2010 roku RMSR wydała znowelizowany MSSF 9 wprowadzający nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych i przenoszący wymogi dotyczące wyksięgowywania aktywów i zobowiązań finansowych z MSR 39. Standard ustala pojedyncze podejście w celu określenia czy aktywa finansowe wyceniane są wg kosztu zamortyzowanego czy według wartości godziwej, zastępując liczne zasady określone w MSR 39. Podejście MSSF 9 oparte jest na ocenie, w jaki sposób jednostka zarządza jej instrumentami finansowymi (tj. oparte na ocenie modelu biznesowego) oraz ocenie charakterystyki umownych przepływów pieniężnych związanych z aktywami finansowymi. Nowy standard wymaga również zastosowania pojedynczej metody oceny utraty wartości, zastępując liczne metody oceny utraty wartości określone przez MSR 39. Nowe wymogi dotyczące rozliczania zobowiązań finansowych dotyczą problemu zmienności wyniku finansowego wynikającego z decyzji emitenta o wycenie własnego zadłużenia w wartości godziwej. RMSR zdecydowała o utrzymaniu obecnej wyceny po koszcie zamortyzowanym w odniesieniu do większości zobowiązań, dokonując zmiany jedynie w regulacjach dotyczących własnego ryzyka kredytowego. W ramach nowych wymogów jednostka, która zdecyduje się wycenić zobowiązania w wartości godziwej, prezentuje zmianę wartości godziwej wynikającą ze zmian własnego ryzyka kredytowego w innych całkowitych dochodach, nie w rachunku zysków i strat,
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – obowiązkowa data wejścia w życie i przepisy przejściowe** opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku. Zmiana odracza w czasie obowiązkowy dzień wejścia w życie z 1 stycznia 2013 r. na 1 stycznia 2015 r. Zmiany również zwalniają z obowiązku przekształcania

danych porównawczych w sprawozdaniach finansowych w związku z zastosowaniem MSSF 9. Zwolnienie te było pierwotnie dostępne tylko dla jednostek, które zdecydowały się na zastosowanie MSSF 9 przed rokiem 2012. Zamiast tego wymagane są dodatkowe ujawnienia na temat skutków przejścia na nowe standardy, sporządzone w taki sposób, aby pomóc inwestorom zrozumienie wpływu początkowego zastosowania MSSF 9 na klasyfikację i wycenę instrumentów finansowych,

- **MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). MSSF 10 zastępuje wytyczne dotyczące konsolidacji zawarte w MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe” i SKI-12 „Konsolidacja - jednostki specjalnego przeznaczenia” poprzez wprowadzenie jednolitego modelu konsolidacji dla wszystkich jednostek na podstawie kontroli, niezależnie od charakteru inwestycji (tj. tego, czy jednostka jest kontrolowana poprzez prawa głosu inwestorów czy poprzez inne ustalenia umowne powszechnie stosowane w jednostkach specjalnego przeznaczenia). Zgodnie z MSSF 10, kontrola opiera się na tym, czy inwestor posiada 1) zdolność kontroli nad inwestycją, 2) ekspozycję lub prawo do zmiennych zysków powstałych z jej zaangażowania w inwestycję oraz 3) możliwość korzystania z jego kontroli nad inwestycją w celu wpłynięcia na wysokość zwrotu z inwestycji.
- **MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). MSSF 11 wprowadza nowe regulacje rachunkowości w odniesieniu do wspólnych ustaleń umownych, zastępując MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. Możliwość zastosowania metody konsolidacji proporcjonalnej w stosunku do jednostek współkontrolowanych została usunięta. Ponadto MSSF 11 eliminuje wspólnie kontrolowane aktywa pozostawiając rozróżnienie na wspólne operacje i wspólne przedsięwzięcie. Wspólne operacje są to wspólne ustalenia umowne, w których strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów i zobowiązań. Wspólne przedsięwzięcie jest to wspólne ustalenie umowne, w którym strony mają wspólną kontrolę nad prawami do aktywów netto.
- **MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). MSSF 12 będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją, jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogli ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.
- **MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). MSSF 13 definiuje wartość godziwą, zawiera wskazówki dotyczące ustalenia wartości godziwej i wymaga ujawniania informacji na temat wyceny wartości godziwej. Jednak MSSF 13 nie zmienia wymagań w odniesieniu do kwestii, które elementy powinny być wycenione lub ujawnione w wartości godziwej.
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - prezentacja składników innych całkowitych dochodów** – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie). Zmiany wymagają od jednostek sporządzających sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF łącznej prezentacji tych składników w innych całkowitych dochodach, które mogą zostać przeniesione do rachunku zysków i strat. Zmiany również potwierdzają, iż składniki innych całkowitych dochodów oraz rachunku zysków i strat prezentuje się w pojedynczym sprawozdaniu lub w dwóch następujących po sobie sprawozdaniach.
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” - Podatek odroczony: realizacja aktywów** - opublikowane przez RMSR w dniu 20 grudnia 2010 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2012 roku lub po tej dacie). MSR 12 wymaga od jednostek wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w zależności od tego, czy jednostka planuje realizację aktywów przez ich wykorzystanie lub sprzedaż. Dla aktywów wycenianych zgodnie z MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” ocena, czy aktywa te zostaną zrealizowane przez ich wykorzystanie czy sprzedaż może być trudna i subiektywna. Zmiany rozwiązują ten problem poprzez wprowadzenie założeń, że wartość składnika aktywów realizuje się zwykle w momencie jego sprzedaży,
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia** – zostały opublikowane przez RMSR w dniu 16 czerwca 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Zmiany przyczyniają się do istotnych poprawek poprzez: (1) eliminację opcji odraczania zysków i strat, znanej jako „metoda korytarzowa”, przyczyniając się do poprawy porównywalności oraz wierności prezentacji; (2) poprawę prezentacji zmian w aktywach i pasywach wynikających z określonych świadczeń pracowniczych, w tym poprzez wprowadzenie wymogu prezentacji zmian wynikających z przeszacowania w innych całkowitych dochodach, tym samym wyodrębniając te zmiany od zmian wynikających ze zwykłych operacji jednostki; (3) zwiększenie wymogów dotyczących ujawnień na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych, poprawiając tym samym jakość informacji na temat charakterystyki określonych świadczeń pracowniczych oraz na temat ryzyk jednostki związanych z udziałem w tych świadczeniach.
- **MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011)** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.
- **MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011)** został opublikowany przez RMSR w dniu 12 maja 2011 roku (obowiązujący dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

- **Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych** opublikowane przez RMSR w dniu 16 grudnia 2011 roku (obowiązujące dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie). Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.
- **Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczanie kosztów usuwania nadkładów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”** opublikowana przez RMSR w dniu 19 października 2011 roku (obowiązująca dla okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie). Interpretacja określa, iż koszty związane z usuwaniem nadkładów w wydobywaniu metodą odkrywkową należy ująć jako dodatkowy element do istniejącego składnika aktywów (lub jako jego zwiększenie) i amortyzować w przewidywanym okresie użyteczności rozpoznanych zasobów dostępnych dzięki usunięciu nadkładów (przy użyciu metody jednostek produkcji, chyba że odpowiedniejsza jest inna metoda).
Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień bilansowy.
Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE. Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według **MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”** nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

1) Oświadczenie o zgodności

Zarząd Jednostki Dominującej wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy FAMUR na dzień 31.12.2011 wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2010 roku.

Zarząd Spółki FAMUR S.A. oświadcza, że prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności oraz przepływy środków pieniężnych.

Dzień bilansowy sprawozdań finansowych oraz okres, za które sporządzane są sprawozdanie finansowe są identyczne dla jednostek zależnych i jednostki dominującej.

2) Zmiany zasad rachunkowości

Grupa stosuje w 2011 roku do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wartości godziwej. W roku 2010 zastosowano model wyceny oparty na wartości przeszacowanej. Ze względu na zbliżoną wartość nieruchomości przy zastosowaniu modelu wartości godziwej w stosunku do metody stosowanej w roku poprzednim, nie ujawniono w niniejszym sprawozdaniu not o porównywalności. Wpływ dokonanych zmian na dane roku 2010 jest niematerialny.

3) Podstawy konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek zależnych. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej FAMUR sporządzono stosując metodę pełną.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca łączy sprawozdania finansowe jednostki dominującej oraz jednostek zależnych poprzez zsumowanie poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązanymi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

W celu zapewnienia prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji finansowych na temat grupy kapitałowej w taki sposób jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, dokonuje się:

wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego spółek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej.

identyfikacji niekontrolującego udziału w zyskach i stratach skonsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,

identyfikacji niekontrolującego udziału w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto.

Udział niekontrolujący w aktywach netto obejmuje:

- wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz
- zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia.

Na dzień 31.12.2011 wystąpiły udziały niekontrolujące w wys. 15% kapitału REMAG SA należące do pracowników spółki REMAG SA oraz do Skarbu Państwa.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się stosując jednolite zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie powodują utraty kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje rozliczane z kapitałem własnym, bez ujmowania skutków takich transakcji w zysku lub stracie bieżącego okresu.

4) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiot stowarzyszony – jest to jednostka, na którą Spółka dominująca wywiera znaczący wpływ.

Znaczący wpływ na inną jednostkę – rozumie się przez to zdolność jednostki na równi z innymi udziałowcami lub współnikami do kierowania polityką finansową i operacyjną innej jednostki, w celu osiągania wspólnych ekonomicznych korzyści z jej działalności.

Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale Spółki w aktywach netto, jakie wystąpiły do dnia bilansowego, pomniejszonych o utratę wartości poszczególnych inwestycji. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Grupy w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

5) Wartość firmy

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Na dzień nabycia jednostka dominująca:

- a. ujmuje wartość firmy jako składnik aktywów,
- b. początkowo wycenia wartość firmy według jej ceny nabycia

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Wartości firmy poddawane są testom na utratę wartości na dzień 31.12. każdego roku sprawozdawczego.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

6) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale (i grupy aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwale i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do sprzedaży) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży.

Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa Spółki Grupy do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Pewne zdarzenia lub okoliczności mogą wydłużyć okres potrzebny na sfinalizowanie transakcji sprzedaży ponad jeden rok. Wydłużenie okresu wymaganego na zakończenie sprzedaży nie wyklucza klasyfikacji składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży, jeśli opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia lub okoliczności znajdujące się poza kontrolą Jednostki.

Spółki Grupy nie amortyzują składnika aktywów trwałych, gdy jest on zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży.

Nie wystąpiły w Grupie.

7) Leasing

Spółki Grupy są stroną umów leasingowych, na mocy których oddają lub przejmują do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwale przez uzgodniony okres. Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia okresu leasingu. Jeżeli w jakimkolwiek momencie leasingobiorca i leasingodawca postanawiają zmienić warunki umowy leasingowej, z wyjątkiem jej odnowienia, w sposób który prowadziłby do zmiany jej kwalifikacji, jak gdyby tak zmienione warunki obowiązywały od dnia rozpoczęcia leasingu, to zmienioną umowę uznaje się za nową umowę przez okres jej obowiązywania. Jednakże zmiany oszacowań (np. zmiany szacowanego okresu ekonomicznego) lub zmiany okoliczności (np. niedopełnienie warunków umowy leasingowej przez leasingobiorcę) nie upoważniają do zmiany klasyfikacji umowy leasingowej dla celów rachunkowych.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Jednostki zaliczają umowę najmu dzierżawy do umowy leasingu finansowego, jeśli umowa spełnia razem lub osobno między innymi niżej wymienione warunki:

- leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku,
- aktywa mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu.

Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny. Klasyfikacji umów leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu.

a) Grupa jako leasingodawca

Spółki Grupy będące producentami, ujmują w momencie rozpoczęcia umów leasingu, klasyfikowanego jako leasing finansowy, wartość rat kapitałowych jako przychód ze sprzedaży, natomiast koszty wytworzenia (TKW) jako koszt własny. Wartość odsetek powoduje powstanie przychodów ze sprzedaży w okresie trwania leasingu w dacie wymagalności zapłaty.

Wyroby oddane przez Jednostki Grupy kontrahentom do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu są klasyfikowane dla potrzeb bilansu jako aktywa oddane w leasing finansowy. W bilansie Grupa prezentuje te salda (jeżeli spełniają kryteria MSR 17) jako należność w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należne opłaty leasingowe Jednostki Grupy traktują jako spłaty należności głównej i przychody operacyjne, które są dla Spółek Grupy zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za usługi.

Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach. Opłaty leasingowe dotyczące danego okresu obrotowego, z wyłączeniem kosztów usług, zmniejszają inwestycję leasingową brutto, obniżając zarówno należność główną jak i kwotę niezrealizowanych przychodów.

Aktywa ujęte w sprawozdaniu finansowym jednostki zaprezentowano w rozdziale- Należności z tytułu leasingu finansowego.

Grupa prezentuje w swoim bilansie aktywa oddane w leasing operacyjny zgodnie z charakterem tych aktywów. Koszty, łącznie z amortyzacją poniesione w celu uzyskania przychodów z tytułu leasingu, ujmuje się jako koszty w rachunku zysków i strat.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

b) Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółek Grupy i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe Spółki Grupy dzielą na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat

Opłaty leasingowe są rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

Środki trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych.

8) Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działają Spółki Grupy (w „walucie funkcjonalnej”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Spółek Grupy.

b) Transakcje i salda

Stosownie do § 22 MSR 22 dniem zawarcia transakcji jest dzień, w którym transakcja po raz pierwszy spełnia warunki ujęcia jej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Zgodnie z MSR 21 § 21 transakcję w walucie obcej początkowo ujemuje się w walucie funkcjonalnej stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty funkcjonalnej na walutę obcą obowiązujący na dzień zawarcia transakcji. Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną w sposób następujący:

- w przypadku sprzedaży walut obcych i transakcji spłaty należności – według kursu zakupu stosowanego przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzystają Spółki Grupy,

Na każdy dzień bilansowy

- Pozycje pieniężne wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia banku, z którego usług korzystają Jednostki Grupy (kursu spot).
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

9) Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych Spółki Grupy ujmują w okresie, w którym uprawnienie do danego świadczenia zostało wypracowane przez pracownika, a nie wtedy gdy jest wypłacane lub należne.

W Grupie Kapitałowej FAMUR definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- wynagrodzenie za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami,
- urlopy wypoczynkowe,
- płatne zwolnienia chorobowe,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy,
- nagrody z tytułu jubileuszu pracy,
- odprawy emerytalne,
- odprawy rentowe.

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Spółki Grupy uznają za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Płatne zwolnienia chorobowe Jednostki Grupy zaliczają do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Grupa ujemuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Odprawy emerytalne, rentowe i nagrody jubileuszowe – Nagrody jubileuszowe są wypłacane pracownikom po przepracowaniu określonej liczby lat. Odprawy emerytalne i rentowe są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę lub rentę. Wysokość odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych zależy m.in. od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Spółki Grupy tworzą rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych i nagród jubileuszowych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Zgodnie z MSR 19 nagrody jubileuszowe są innymi długoterminowymi świadczeniami pracowniczymi, natomiast odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

10) Metody wyceny

Jednostki Grupy na dzień bilansowy dokonują wyceny świadczeń pracowniczych / nagród jubileuszowych , odpraw emerytalnych , odpraw rentowych / metodami aktuarialnymi. Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciągi z Układów Zbiorowych Pracy,
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy.

Założenia techniczne oraz zasady wyliczeń stosowane w Jednostce Dominującej oraz spółkach zależnych objętych konsolidacją.

Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań są:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników
- stopa procentowa
- stopa wzrostu płac

Pierwszym z parametrów są założenia dotyczące mobilności zatrudnionych pracowników. Zastosowano współczynniki zależne od wieku w sposób następujący:

- Dla osób w wieku do 40 lat –6%
- Dla osób w wieku od 41 do 45 lat – 5%
- Dla osób w wieku od 46 do 50 lat –4%
- Dla osób w wieku powyżej 50 lat – 2%

Ponadto w kalkulacjach przyjęto następujące założenia:

- ze względu na długi horyzont czasowy rozpatrywanych zobowiązań, założono realną stopę zwrotu z inwestycji na poziomie do 5,85% rocznie,
- prawdopodobieństwa zgonu oparto na wskaźnikach umieralności opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny
- ze względu na brak wyczerpujących historycznych danych dotyczących nabywania prawa do renty inwalidzkiej prawdopodobieństwa inwalidztwa oparto na statystykach dotyczących orzekania grup inwalidzkich przez Zakład Ubezpieczeń Społecznych
- stopa wzrostu płac została przyjęta na poziomie 2,7%,
- aktualna cena jednej tony węgla do wyliczeń została przyjęta na poziomie 271 zł brutto.
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.

Kalkulacja rezerwy została poczyniona dla osób obecnie zatrudnionych i nie dotyczy osób, które zostaną przyjęte do pracy w przyszłości.

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Zakłada się, że średnie wynagrodzenie oraz minimalne wynagrodzenie krajowe będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Wyliczenie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłaty na dzień kalkulacji.

11) Ujmowanie przychodów

Z przychodem ze sprzedaży mamy do czynienia gdy zostały spełnione następujące warunki:

- Spółka Grupy przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr,
- Spółka Grupy przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi dobrami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec dóbr, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz
- koszty poniesione i te, które zostaną poniesione przez jednostkę gospodarczą w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Momentem sprzedaży jest:

- w przypadku usługi – jej wykonanie i odbiór,
- w przypadku wyrobu gotowego, towaru, materiału, ich przekazanie do odbiorcy.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągłości należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów

Zaprezentowane w rachunku zysków i strat przychody ze sprzedaży wykazano w oparciu o zaliczone do odpowiednich okresów sprawozdawczych wielkości sprzedaży ustalonej na podstawie wystawionych faktur potwierdzonych przez odbiorców lub ustalonej według stanu zaawansowania umowy. Sprzedaż wykazano w wartości netto, to jest po potrąceniu podatku od towarów i usług, rabatów i innych podatków związanych ze sprzedażą.

b) Przychody z tytułu odsetek

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się, gdy jest prawdopodobne, że Spółka Grupy uzyska korzyści ekonomiczne.

c) Przychody z tytułu dywidend

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.

Prezentacja w rachunku zysków i strat

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączeniu podlegają zyski lub straty zawarte w skonsolidowanych aktywach powstałych wskutek operacji gospodarczych nie zakończonych z punktu widzenia grupy jako całości do dnia bilansowego (sprzedaż towarów, produktów i materiałów pomiędzy jednostkami objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem, lecz na dzień bilansowy wykazywane jeszcze w zapasach). Zyski lub straty powstałe w wyniku tych transakcji zostają rozliczone w wyniku finansowym grupy kapitałowej dopiero w momencie gdy zostaną zrealizowane w transakcjach z jednostkami nie objętymi skonsolidowanym sprawozdaniem i w tym okresie ujawnione w rachunku zysków i strat.

12) Kontrakty długoterminowe

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Jednostki przedstawionymi poniżej.

Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów jest istotna, Spółka wycenia i prezentuje w bilansie z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych.

Przychody z umów obejmują: początkową kwotę przychodów ustaloną w umowie oraz zmiany dokonywane w trakcie wykonywania umowy, roszczenia oraz premie w takim zakresie w jakim istnieje prawdopodobieństwo, że przyniosą przychód oraz jeżeli jest możliwe wiarygodne ustalenie ich wartości.

Koszty umów zawierają: koszty odnoszące się bezpośrednio do konkretnej umowy, inne koszty którymi można zgodnie z warunkami umowy obciążyć zamawiającego.

Jednostka ujmuje przychody i koszty związane z umową o budowę, jeżeli:

- wynik umowy można wiarygodnie oszacować,
- cykl realizacji umowy rozpoczyna się i kończy w innym okresie sprawozdawczym
- pominięcie ujęcia przychodów i kosztów umowy o usługę budowlaną istotnie zniekształciłoby sprawozdanie finansowe.

Stan zaawansowania realizacji umowy mierzony jest jako proporcja kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do dnia bilansowego w stosunku do szacowanych kosztów łącznych.

Przychody z kontraktów długoterminowych ujmowane są w rachunku zysków i strat proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji umowy.

Jeżeli nie jest możliwe w wiarygodny sposób oszacowanie wyniku umowy to przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Koszty umowy ujmuje się jako koszty tego okresu, w którym zostały poniesione. Przewidywaną stratę z tytułu umowy o usługę budowlaną niezwłocznie ujmuje się jako koszt.

Sposób prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy oraz w rachunku zysków i strat przedstawiono w nocie 25.

13) Ujmowanie kosztów

➤ Koszt uzyskania przychodów ze sprzedaży

Koszty te obejmują koszt wytworzenia sprzedanych produktów, wartość sprzedanych towarów i materiałów, czyli wszystkie koszty związane z podstawową działalnością spółek Grupy z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych. Koszty zawierają podatek VAT tylko w tej części, w której zgodnie z obowiązującymi przepisami podatek ten nie podlega odliczeniu. Są ujęte w odpowiednich okresach sprawozdawczych, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania bądź dokonania płatności.

Jednostki Grupy prowadzą ewidencję kosztów działalności podstawowej w układzie funkcjonalnym (kalkulacyjnym), w którym rozwinięte symbole poszczególnych kont pozwalają na wyodrębnienie układu rodzajowego tych kosztów.

14) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują ogół przychodów i kosztów nie związanych bezpośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną, a wywierających wpływ na wynik finansowy (np.: odszkodowania, reklamacje, naprawy gwarancyjne)

15) Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe stanowią wynik operacji finansowych. Przychody i koszty finansowe obejmują m. in. odsetki od kredytów i pożyczek, różnice kursowe, prowizje bankowe itp.

16) Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

- Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, a których można by było uniknąć, gdyby nie zostały poniesione nakłady na dostosowywany składnik aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów,

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie, a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego jako części ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów rozpoczyna się, gdy:

- ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów,
- ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz
- działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej. Poza tym aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego. Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

17) Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

a) Podatek dochodowy bieżący

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

b) Podatek dochodowy odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Pozycje te są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

➤ Rezerwa na podatek odroczony

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

➤ Aktywa z tytułu podatku dochodowego

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym oraz niewykorzystanych strat podatkowych ujmuje się aktywa z tytułu podatku odroczonego. Aktywa te są ujmowane w wysokości, do której jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych, z wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji, które nie jest połączeniem jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie mają wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku podlega weryfikacji na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu lub podwyższeniu o tyle, o ile jest prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które wg przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (przepisy podatkowe) prawnie lub faktycznie obowiązujące na dzień bilansowy.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Spółki Grupy kompensują ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółki posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym. Zestawienie utworzonych rezerw i aktywów z tytułu podatku dochodowego zaprezentowano w nocie 33 Aktywa i rezerwy z tytułu podatku dochodowego wyceniono stosując stawkę podatkową w wysokości 19%. Obliczenia bieżącego podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2011 przedstawia nota 13.

c) Inne podatki

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane pomniejszone o wartość podatku od towarów i usług.

18) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe to rzeczowe aktywa trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółki Grupy uzyskają w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do użytkowania takie jak koszty konserwacji i napraw obciążają rachunek zysków i strat w momencie ich poniesienia. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie i modernizację.

Spółki Grupy wyceniają środki trwałe na dzień bilansowy według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia lub koszt wytworzenia powiększone o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i wytworzeniem oraz dostosowaniem składnika majątku do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego użytkowania.

Na dzień przejścia na MSSF spółki Grupy dokonały wyceny środków trwałych według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawców.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółki zaliczają prawo wieczystego użytkowania gruntów. Ze względu na brak przesłanek wskazujących na cofnięcie lub brak możliwości odnowienia prawa wieczystego użytkowania działek gruntów położonych głównie na terenie Spółek Grupy, podjęto decyzję o zakwalifikowaniu ww. prawa jako składnika rzeczowych aktywów trwałych nie podlegających amortyzacji, tak jak w przypadku gruntów.

Maszyny i urządzenia przeznaczone do produkcji amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu następujących stawek:

GRUPA	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	-
I	budynki i lokale	1,00%-33,33%
II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,33% – 16,10%
III	kotły i maszyny energetyczne	4,30% – 100,00%
IV	maszyny i urządzenia ogólne	0,94%-100%
V	maszyny i urządzenia specjalne	3,57%-100%
VI	urządzenia techniczne	2,50%-100%
VII	środki transportu	4,00%-100%
VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3,00%-100%

Amortyzację rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się wówczas, gdy jest on dostępny do użytkowania, to znaczy w momencie dostosowania składnika aktywów do miejsca i warunków potrzebnych do rozpoczęcia jego funkcjonowania zgodnie z zamierzeniami kierownictwa. Pojedyncze środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. W przypadku gdy cena nabycia bądź koszt wytworzenia części składowej środka trwałego jest istotna w stosunku do ceny nabycia lub kosztu wytworzenia całego środka trwałego, część tą (bądź części) amortyzuje się osobno. Okres ich użytkowania i metoda amortyzacji mogą być takie same jak pozostałych istotnych części tego samego środka trwałego. W celu ustalenia odpisu amortyzacyjnego części takie mogą być grupowane.

Jednostki Grupy przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględniają wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna z punktu widzenia obliczania wartości podlegającej amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych jak również dla celów jeszcze nie określonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, o ile nie występują ograniczenia czasem trwania umów, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży/likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży, a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe, w których można wydzielić istotne części składowe - amortyzacji dokonuje się osobno dla każdej wydzielonej części składowej.

Dla rzeczowych aktywów trwałych dla których wydzielenie istotnych części składowych jest niemożliwe, biorąc pod uwagę ich złożoność, jako podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych, Grupa przyjęła ekonomiczny okres ich użytkowania.

Okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego określają służby techniczne na podstawie posiadanego doświadczenia i informacji z rynku.

Na każdy dzień bilansowy służby techniczne Spółek Grupy dokonują analizy i weryfikacji ekonomicznego okresu użytkowania rzeczowych aktywów trwałych. W razie istotnych zmian służby techniczne Spółek Grupy określają prawidłowy, zgodny ze stanem technicznym i możliwością wykorzystania okres amortyzacji. Na tej podstawie służby księgowe dokonują niezbędnej korekty.

Składniki aktywów – również kombajny powracające z dzierżawy, które nie utraciły swojej przydatności ekonomicznej oraz zostały poddane procesowi remontu i konserwacji w celu ponownego oddania do dzierżawy, podlegają dalszej amortyzacji, jeśli nie wystąpiły żadne z przesłanek określonych w MSR 16 § 55, a mianowicie:

- zostały przeznaczone do sprzedaży (lub włączone do grupy aktywów przeznaczonych do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5,
- zostały postawione w stan likwidacji,
- lub zostały całkowicie zamortyzowane

Kombajny

Służby techniczne Jednostki Dominującej na podstawie posiadanego doświadczenia dokonały podziału kombajnów w ramach poszczególnych typów na główne podzespoły i określiły okres eksploatacji każdego z nich. Podział ten stanowi podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych. Jednostka amortyzuje wszystkie kombajny, które nie spełniają kryteriów przekształcenia na leasing finansowy.

Odpisy amortyzacyjne za każdy okres są ujmowane jako koszt danego okresu. Wartość końcowa kombajnów ze względu na to, że pracują w warunkach ekstremalnych jest trudna do określenia.

Kombajny powracające z dzierżawy

Jednostka Dominująca dokonuje wstępnej wyceny kombajnów powracających po umownym okresie, które zostały przekształcone na podstawie zasad zawartych w MSR 17.

Podstawą wstępnej wyceny – jest wartość netto ustalana na podstawie ekonomicznego okresu użytkowania kombajnu. Dodatkowej weryfikacji wartości bilansowej / godziwej / dokonują służby techniczne spółki, które do właściwej wyceny wykorzystują całą wiedzę na temat wycenianego kombajnu / min. warunki pracy w kopalni, sposób obsługi, czas trwania umowy, możliwość ponownego wykorzystania kombajnu do dzierżawy /.

Wartość remontów generalnych Spółki Grupy kwalifikują do środków trwałych poprzez podwyższenie wartości remontowanego środka trwałego.

19) Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia

Wartość godziwą gruntów oraz budynków ustala się zazwyczaj na podstawie wyceny opartej na ewidencji transakcji rynkowych, dokonywanej zwyczajowo przez profesjonalnych rzeczoznawców. Wartość godziwą maszyn i urządzeń stanowi zazwyczaj ich wartość rynkowa ustalona na podstawie wyceny rzeczoznawców

Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane są zgodnie z wymogami MSR 16 określonymi dla modelu opartego na cenie nabycia lub koszcie wytworzenia tj. po pomniejszeniu o umorzenie oraz odpisy aktualizujące wartość poza nieruchomościami spełniającymi kryteria zaklasyfikowania ich jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do lub z nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania – par. 57 MSR 40

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z ksiąg w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

Zyski lub straty wynikające z wycofania z użytkowania lub zbycia nieruchomości inwestycyjnej ustala się jako różnicę między przychodami netto ze zbycia a wartością bilansową danego składnika aktywów oraz ujmuje w rachunku zysków i strat w okresie, w którym dokonano likwidacji lub sprzedaży.

W Grupie występują nieruchomości inwestycyjne w postaci gruntów i budynków na łączną wartość netto 4 206 tys. zł opisane szczegółowo w notcie nr 21.

20) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostki Grupy ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Jednostka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych.

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	14,29%-100,00%
koszty prac rozwojowych	20,00%-34,00%
pozostałe	20,00%-50,00%

Grupa nie zalicza do wartości niematerialnych składników, których wartość początkowa nie przekracza 3, 5 tys. zł. Wydatki na ich nabycie Grupa całkowicie odnosi w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w rachunku zysków i strat jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne; i
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych Jednostek Grupy, wytworzonych we własnym zakresie, obejmuje wszystkie nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Jako składnika wartości niematerialnych Grupa zgodnie z postanowieniami MSR 38 nie ujmuje:

- wartości firmy wytworzonej przez Grupę we własnym zakresie,
- znaków firmy, wytworzonych przez Grupę we własnym zakresie
- nakładów na rozpoczęcie działalności, kosztów działalności szkoleniowej, nakładów na reklamę i promocję, nakładów na przemieszczenie lub reorganizację części lub całości przedsiębiorstwa.

W przypadku, gdy niemożliwe jest wyodrębnienie wytworzonego we własnym zakresie składnika aktywów, koszty prac rozwojowych są ujmowane w rachunku zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione. Koszty prac rozwojowych uprzednio odniesione do rachunku zysków i strat nie mogą być ujęte jako aktywa w późniejszym okresie. Koszty prac rozwojowych posiadające określony okres użytkowania, które zostały skapitalizowane, amortyzuje się od momentu rozpoczęcia produkcji komercyjnej produktu, metodą liniową przez przewidywany okres czerpania z nich korzyści, nie przekraczający 5 lat.

b) Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

c) Oprogramowanie komputerów

Oprogramowania oraz nabyte licencje na oprogramowanie komputerowe kapitalizuje się na podstawie kosztów poniesionych w celu nabycia i doprowadzenia określonego oprogramowania do użytkowania. Koszty te amortyzuje się przez szacowany okres ich użytkowania 2 lata.

21) Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Grupa analizuje:

- przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł finansowania, np.:
 - utrata wartości rynkowej danego składnika aktywów odnotowana w ciągu okresu jest znacznie większa od utraty, której można było się spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
 - w ciągu roku nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla Grupy zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność,
 - wartość bilansowa aktywów netto Grupy sporządzającej sprawozdanie jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.
- Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, np.:

- o dostępne są dowody, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- o dostępne są dowody pochodzące ze sprawozdawczości wewnętrznej świadczące o tym, że ekonomiczne wyniki uzyskiwane przez dany składnik aktywów są lub w przyszłości będą gorsze od oczekiwanych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości. Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa. Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła.

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwanej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach.

Zasada odwrócenia utraty wartości nie dotyczy odpisów wartości firmy.

Wartości niematerialne rozpoczęte a nie zakończone - na każdy dzień bilansowy / co najmniej 2 razy do roku / dział konstrukcyjny i technologiczny dokonuje weryfikacji rozpoczętych a nie zakończonych wartości niematerialnych i określa

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,
- dostępność stosowanych środków technicznych, finansowych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować składnikowi wartości niematerialnych.

22) Zapasy

Zgodnie z przepisami zawartymi w MSR 2 zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, cła, pozostałych podatków, kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania materiałów i usług.

Materiały i towary - Grupa stosuje do wyceny zapasów materiałów i towarów cenę nabycia. Jedynie w przypadkach, gdy nie jest możliwe przyporządkowanie kosztów transportu materiałów, zapas wycenia się w wartości nie uwzględniającej kosztów transportu.

Wyroby gotowe i produkcja w toku - Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych, rozumianą jako produkcję na średnim poziomie, której uzyskania oczekuje się w czasie kilku okresów, w typowych okolicznościach, z uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanych remontów.

Zapasy oraz rozchody materiałów, towarów i wyrobów gotowych są wyceniane przy wykorzystaniu metody średniej ważonej. Spółki Grupy stosują tę samą metodę ustalania ceny zakupu lub kosztu wytworzenia w przypadku zapasów mających ten sam charakter i przeznaczenie. W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Utrata wartości zapasów następuje wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, iż posiadane materiały lub wyroby gotowe nie przyniosą w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych ze względu na skutek:

- a) uszkodzenia
- b) całkowitej lub częściowej utraty przydatności,
- c) spadku cen sprzedaży.

Na każdy dzień bilansowy dokonywana jest weryfikacja zalegających zapasów pod kątem ich przydatności oraz utworzenia odpisów aktualizujących.

Utrata wartości zapasów szacowana jest indywidualnie, ze zwróceniem szczególnej uwagi na przeznaczenie zapasów:

- w stosunku do wartości materiałów i innych surowców przeznaczonych do wykorzystania w procesie produkcji - nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których będą wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości co najmniej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia,
- w stosunku do zapasów przeznaczonych do sprzedaży decydującym kryterium jest możliwa do uzyskania cena sprzedaży, wynikająca z umowy, zamówienia lub oferty.
- brak możliwości odzyskania ceny nabycia lub kosztu wytworzenia zapasów w przypadku uszkodzenia, utraty przydatności lub spadku cen sprzedaży, możliwej do osiągnięcia na rynku stanowi przesłankę do dokonania odpisów aktualizujących.

Decyzję o konieczności utworzenia odpisów aktualizujących podejmuje każdorazowo Zarządy spółek Grupy na podstawie wniosków komórek odpowiedzialnych za prawidłową gospodarkę zapasami.

Odpis aktualizujący księgowany jest w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartości zapasów, wynikające ze zwiększenia ich wartości netto, możliwej do uzyskania, ujmuje się jako zmniejszenie kwoty zapasów ujętych jako koszt okresu, w którym odwrócenie odpisu wartości miało miejsce.

24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Zarządzanie ryzykiem finansowym ma na celu ograniczenie lub eliminację niekorzystnych wpływów na sytuację finansową Grupy ryzyk związanych z jej funkcjonowaniem, a w szczególności:

- a) ryzyka kredytowego - kontrahent nie dopełni zobowiązań umownych
- b) ryzyka płynności – ryzyko, że jednostki Grupy napotkają trudności w wywiązaniu się ze zobowiązań
- c) ryzyka rynkowego – ryzyko walutowe, stopy procentowej, ryzyko cenowe

Główne ryzyko Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi / ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe / oraz zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów / ryzyko stopy procentowej /.

Grupa dąży do minimalizacji wpływu różnych rodzajów ryzyka poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w Grupie związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Wynika ono z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowej spłaty należności lub znaczącego opóźnienia w zapłacie należności.

Grupa na rynku krajowym przeprowadza transakcje głównie w ramach sektora górnictwa i w stosunku do tych należności występuje największa koncentracja ryzyka.

Ponadto, wiarygodność kontrahentów poddawana jest weryfikacji i stosowane są zabezpieczenia finansowe / akredytywa, gwarancje bankowe / co minimalizuje ryzyko niewypłacalności.

Na należności w stosunku do których nastąpiła utrata wartości Grupa tworzy odpisy aktualizujące, których wartość zaprezentowana została w notcie nr 27.

Ryzyko płynności

Grupa narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Grupa zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykl rotacji należności i zobowiązań. Jednocześnie wartość dostępnych linii kredytowych zapobiega negatywnym zdarzeniom związanym z opóźnieniami w terminowym regulowaniu należności.

Ryzyko rynkowe

- ryzyko walutowe – związane jest ze zmianami kursu walut, które powodują niepewność, co do wartości przyszłych przepływów pieniężnych. Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: system przedpłat, skracanie terminów płatności oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian

cenowych surowców wywołanych kursem walutowym. Spółki Grupy zawierają transakcje forward zabezpieczające kursy walut

- ryzyko stopy procentowej – Grupa narażona jest na to ryzyko z tytułu finansowania działalności poprzez kredyty bankowe o zmiennej stopie procentowej opartej o WIBOR. 100% wartości kredytów to kredyty zaciągnięte w PLN, dlatego też Grupa na bieżąco monitoruje decyzje Rady Polityki Pieniężnej oraz negocjuje z Bankiem warunki na jakich udzielone są kredyty. Zarząd ocenia, że ryzyko to jest obecnie niewielkie.
- ryzyko cenowe – na ryzyko wzrostu cen Grupa narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności głównie wyrobów hutniczych. Grupa dąży do minimalizowania ryzyka poprzez zagwarantowanie w umowach z odbiorcami / branża hutnicza, hydrauliczna, elementy śrubowe / możliwości negocjacji cen oraz w formie tzw. zamówień otwartych, które pozwalają zagwarantować cenę i ilość dostawy, odbiór zaś poszczególnych partii odbywa się sukcesywnie w miarę potrzeb. Grupa w zakresie w jakim jest to możliwe posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji i świadczenia usług kooperacyjnych.

25) Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39, Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

- instrumenty przeznaczone do obrotu – składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej,
- instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności – aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych,
- instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe nie będące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także nie będące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu,
- pożyczki i należności – aktywa finansowe nie będące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku,

Nie później niż na dzień zawarcia kontraktu Grupa zobowiązana jest do wprowadzenia do ksiąg rachunkowych emitowanego lub wystawionego instrumentu, a także możliwych do wyróżnienia wskaźników tego instrumentu odpowiednio zakwalifikowanych do kapitałów własnych jako instrumenty kapitałowe, zobowiązań krótkoterminowych lub długoterminowych również wtedy, gdy składnik mający charakter zobowiązania nie jest instrumentem finansowym. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny (instrumenty kapitałowe).

W przypadku obligacji - dyskonto rozliczne jest według efektywnej stopy wprost proporcjonalnie do okresu, w którym świadczenie jest spełniane.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych.

26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółki tworzące Grupę wyceniają według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne oraz
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu,

Wycena może odbywać się także :

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności/wymagalności,
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- według wartości nabycia w przypadku nabytych obligacji skorygowanych o dyskonto.

27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Zgodnie z MSR 27 § 38 Grupa inwestuje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych, jednostkach stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) niekonsolidowanych zgodnie z MSSF 5, ujmując w cenie nabycia. Powyższe dotyczy spółek niekonsolidowanych.

28) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są instrumentem generującym odsetki. Należności z tytułu dostaw i usług ujmując się początkowo w wartości godziwej a następnie zamortyzowanego kosztu pomniejszonego o utworzone w okresie późniejszym odpisy aktualizujące wartość z tytułu utraty wartości. Odpis aktualizujący wartość z tytułu utraty wartości należności z tytułu dostaw i usług tworzy się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że Spółki Grupy nie będą w stanie uzyskać wszystkich należnych kwot wynikających z pierwotnych warunków należności. Kwota odpisu stanowi różnicę pomiędzy wartością bilansową i bieżącą wartością oczekiwanych strumieni pieniężnych zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Kwotę odpisu aktualizującego wartość ujmując się w rachunku zysków i strat.

Decyzję o tworzeniu odpisu podejmują Zarządy Spółek.

29) Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują należności powstałe m. in. z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

30) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wycenia się nie rzadziej niż na dzień bilansowy, po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank wiodący, z którego usług korzysta Spółka Grupy. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym, bony skarbowe oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

31) Rozliczenia międzyokresowe kosztów

a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów – obejmują koszty operacyjne dotyczące okresów następujących po okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem pozostałych kosztów operacyjnych, nie podlegających rozliczeniu w czasie.

Do typowych rozliczeń międzyokresowych czynnych kosztów operacyjnych zalicza się w szczególności:

- koszty przygotowania nowej produkcji,
- koszty ubezpieczeń majątkowych
- koszty związane z ponoszonymi z góry opłatami, takimi jak: czynsze, opłaty za wieczyste użytkowanie itp.

Przy rozliczaniu kosztów przyszłych okresów, których czas odpisywania nie jest jednoznacznie ustalony, Jednostki uwzględniają zasadę ostrożnej wyceny i nie wydłużają nadmiernie okresu rozliczenia, aby nie spowodować nieuzasadnionego aktywowania kosztów.

b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów – dotyczą kosztów jeszcze nie poniesionych, ale przypadających na dany rok obrotowy zgodnie z zasadą współmierności.

W praktyce mogą to być przede wszystkim:

- koszty stanowiące ściśle oznaczone świadczenia przyjęte przez Spółkę Grupy, lecz jeszcze nie będące zobowiązaniem,
- prawdopodobne koszty, których kwota lub data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane

Przy ich tworzeniu Grupa kieruje się zasadą istotności. Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują zwłaszcza przewidywane koszty:

- wypłat premii z zysku
- przewidywane koszty audytu

Prezentowane są w pasywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej w pozycji Pozostałe rezerwy.

32) Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych oraz dotacji, których rozliczenie nastąpi w przyszłym okresie.

33) Dotacje

Zgodnie z MSR 20 § 7 dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej, nie ujmuje się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż:

- a) jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz
- b) dotacje będą otrzymane.

Dotacje rządowe do aktywów łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako przychody przyszłych okresów.

Ewidencja środków trwałych pozwala na identyfikację wartości nabycia konkretnego środka oraz wartości otrzymanej dotacji.

Kwota amortyzacji majątku trwałego, który został sfinansowany dotacją odnoszona jest koszty w wartości netto tj w wartości pomniejszonej o otrzymaną dotację, z zachowaniem proporcji do wielkości amortyzacji.

34) Kapitały własne

Kapitały własne są tworzone i wykazywane zgodnie z przepisami prawa. Na kapitały własne składają się:

- Kapitał zakładowy
- Kapitał zapasowy
- Kapitał z aktualizacji wyceny
- Zyski zatrzymane

➤ Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Podstawową zasadą dokonywania jakichkolwiek zmian w kapitale zakładowym jest to, by wszystkie operacje powodujące ustalenie, zwiększenie lub zmniejszenie tego kapitału zostały poprzedzone uzyskaniem wypisu z rejestru sądowego, potwierdzającego rejestrację zmian i aktualnej wysokości kapitału. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze zmiany statutu i w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych, natomiast obniżenie może nastąpić w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub umorzenie części akcji. Kapitał zakładowy Grupy stanowi kapitał zakładowy Jednostki Dominującej.

➤ Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy tworzy się z:

- nadwyżek, osiągniętych przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, pozostałych po pokryciu kosztów emisji akcji,
- z dopłat akcjonariuszy,
- w wysokości 8% zysku podmiotu dominującego za dany rok obrotowy, dopóki kapitał zapasowy nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego,
- z podziału zysku podmiotu dominującego za dany rok obrotowy – ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość

Kapitał zapasowy Grupy stanowi kapitał zapasowy Jednostki Dominującej.

➤ Kapitał z aktualizacji wyceny

Kapitał z aktualizacji wyceny zawiera zyski i straty ze zmian wartości godziwej instrumentów finansowych (stosowanych jako skuteczne zabezpieczenia przepływów pieniężnych).

Na dzień 31.12.2011 roku nie występuje w Grupie.

➤ Zyski zatrzymane

Pozycja Zyski zatrzymane odzwierciedla

- nierozliczony wynik z lat poprzednich
- efekty ewentualnych zmian zasad rachunkowości i błędów dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku
- wynik roku bieżącego

➤ Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

Zysk (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk udziałów niekontrolujących.

35) Rezerwy

Rezerwy są to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Spółki Grupy tworzą rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółkach ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy), wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółki Grupy tworzą rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy (np. naprawy gwarancyjne).

Rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane są metodami zgodnymi z zalecanymi w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 19. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne.

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeliczenia stanu rezerw, polegającego na przemnożeniu wartości wszystkich zleceń w stosunku, do których Spółki Grupy mają obowiązek świadczyć naprawy gwarancyjne przez wskaźnik napraw osiągnięty w tymże roku.

Rezerwy tworzone na deputaty węglowe

Spółka Pioma SA na mocy obowiązującego przed 1996 r. Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy oraz indywidualnych wyroków sądowych zobowiązana jest do wydania deputatu węglowego w naturze i wypłaty ekwiwalentu dla emerytów/rencistów Spółki którzy nabyli uprawnienia do emerytury/renty przed tym okresem.

Poszczególni uprawnieni otrzymują roczne świadczenie odpowiadające ilości ton węgla im przysługującego w ramach nabytych praw do deputatu i odpowiednio ceny węgla w danym roku w przypadku deputatu w naturze lub stałej w czasie kwoty ekwiwalentu pieniężnego.

Na przyszłe zobowiązania z tego tytułu Spółka tworzy rezerwę. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane. Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość zobowiązań z tego tytułu są cena węgla, kwota ekwiwalentu pieniężnego i stopa dyskontowa. Do wyliczeń na dzień bilansowy przyjęto, że koszt nabycia jednej tony węgla wynosi 579,33 zł indeksowany stopą 2,0 %.

Spółka REMAG S.A. na mocy obowiązującego Zakładowego Układu Zbiorowego zobowiązana jest do wydania deputatu węglowego w naturze i wypłaty ekwiwalentu dla emerytów/rencistów Spółki którzy nabyli uprawnienia do emerytury/renty przed tym okresem.

Poszczególni uprawnieni otrzymują roczne świadczenie odpowiadające ilości ton węgla im przysługującego w ramach nabytych praw do deputatu i odpowiednio ceny węgla w danym roku w przypadku deputatu w naturze lub stałej w czasie kwoty ekwiwalentu pieniężnego.

Na przyszłe zobowiązania z tego tytułu Spółka tworzy rezerwę. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczana przez niezależnego aktuariusza. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane. Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość zobowiązań z tego tytułu są cena węgla, kwota ekwiwalentu pieniężnego i stopa dyskontowa. Do wyliczeń na dzień bilansowy przyjęto, że koszt nabycia jednej tony węgla wynosi 669,11 zł brutto indeksowany stopą 2,0 %.

W związku z przejściem do spółki FAMUR SA pracowników ze spółki REMAG SA, w okresie 1 roku stosowany jest w odniesieniu do tych pracowników Układ Zbiorowy REMAG SA, na podstawie którego otrzymują oni deputat węglowy. Do wyliczeń przyjęto cenę jednej tony węgla na poziomie 271, - zł.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne.

36) Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Na dzień bilansowy kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w rachunku zysków i strat przez okres trwania umowy pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Grupa posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty o co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania Grupa wycenia w kwocie wymagającej zapłaty. Kredyt w rachunku bieżącym (overdraft) zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych niezależnie od okresu na jaki została zawarta umowa i kiedy przypada ostateczny termin jego spłaty.

37) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

38) Zamienne instrumenty dłużne

W 2011 roku oraz w okresie porównawczym nie wystąpiły w Grupie.

39) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, ujmowane i wykazywane są wg kwot pierwotnie zafakturowanych. Termin wymagalności zobowiązań wynikających z zatrzymanych kaucji gwarancyjnych upływa po zakończeniu okresu gwarancji. W przypadku gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość zobowiązań jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne ceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązań w związku z upływem czasu ujmowane jest jako koszt finansowy.

40) Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Grupa FAMUR nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. Jednostki Grupy na dzień bilansowy wyceniają kontrakty walutowe (forward) wg kursu oferowanego przez bank. Zysk z wyceny (kurs na dzień wyceny > kurs z umowy – zakup, kurs na dzień wyceny < kurs z umowy – sprzedaż) odnoszony jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na konto pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe a w rachunku zysków i strat na przychody finansowe. Strata z wyceny (sytuacja odwrotna) w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowana jest jako zobowiązanie finansowe w rachunku zysków i strat jako koszty finansowe.

41) Płatności instrumentami kapitałowymi

W 2011 roku nastąpiło wydanie dywidendy przez FAMUR SA na rzecz Akcjonariuszy w postaci formy pieniężnej oraz w postaci Akcji Zamet Industry SA oraz Akcji PGO SA w wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych Famur S.A. opisane szczegółowo w notcie nr 7.

42) Zysk przypadający na jedną akcję

Grupa w sprawozdaniu finansowym, w rachunku zysków i strat prezentuje podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję: dla wszystkich rodzajów akcji zwykłych, w sposób równie widoczny, w odniesieniu do wszystkich prezentowanych okresów. Rozwodnienie stanowi zmniejszenie zysku przypadającego na jedną akcję na podstawie założenia, że dojdzie do konwersji instrumentów zamiennych na akcje, realizacji opcji lub warrantów albo do emisji akcji zwykłych w następstwie spełnienia określonych warunków.

Wyliczenie wskaźnika podstawowego zysku na jedną akcję:

Zysk pomniejszony o wszelkie koszty, łącznie po obciążeniu z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych

$$\text{Zysk na jedną akcję} = \frac{\text{Zysk pomniejszony o wszelkie koszty, łącznie po obciążeniu z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych}}{\text{Średnia ważona liczba akcji występująca w ciągu danego okresu}}$$

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

$$\text{Rozwodniony zysk na jedną akcję} = \frac{\text{Zysk netto pomniejszony o wszelkie koszty, łącznie po obciążeniu z tytułu podatku i udziałów mniejszościowych oraz po odpisaniu dywidend z tytułu akcji uprzywilejowanych}}{\text{Średnia ważona liczba akcji skorygowana o liczbę akcji, która zostałaby wyemitowana w momencie zamiany wszystkich rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe}}$$

43) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu. Informacje dotyczące segmentów działalności sporządza się zgodnie z polityką rachunkowości przyjętą do sporządzania i prezentacji sprawozdania finansowego Grupy.

Grupa nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

Spółki Grupy ujawniają przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Segmentację branżową i geograficzną przedstawiono w nocie 4.

44) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek

Grupa wykazuje przepływy pieniężne z działalności operacyjnej posługując się metodą pośrednią, za pomocą której zysk / stratę brutto koryguje się o skutki transakcji, mających bezgotówkowy charakter, o czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczące przeszłych lub przyszłych wpływów lub płatności środków pieniężnych dotyczących działalności operacyjnej, oraz o pozycje przychodowe i kosztowe związane z przepływami pieniężnymi z działalności inwestycyjnej lub finansowej.

Zgodnie z MSR 7 § 6 działalność inwestycyjna polega m.in. na nabywaniu i sprzedaży inwestycji krótkoterminowych nie zaliczonych do ekwiwalentów środków pieniężnych. Ponadto wg MSR 7 § 16 pożyczki udzielane stronom trzecim (inne niż pożyczki udzielane przez instytucje finansowe) stanowią rodzaj przepływów pieniężnych wynikających z działalności inwestycyjnej, stąd pożyczki udzielane przez Spółki Grupy podmiotom spoza niej są klasyfikowane wraz ze spłatą i odsetkami w rachunku przepływów pieniężnych jako działalność inwestycyjna.

Natomiast działalność finansowa zgodnie z MSR 7 § 6 jest działalnością, w wyniku której zmiana ulega wysokość i struktura wniesionego kapitału własnego oraz zadłużenia jednostki gospodarczej. Wśród przepływów pieniężnych powstających w wyniku działalności finansowej (MSR 7 § 17) są wpływy z pożyczek hipotecznych oraz innych krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, stąd pożyczki zaciągnięte wraz z ich spłatą i odsetkami wykazuje się w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej pożyczki udzielone Grupa prezentuje w aktywach jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast pożyczki zaciągnięte w pasywach – krótkoterminowe zobowiązania – kredyty i pożyczki.

45) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Grupa na dzień bilansowy prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe.

A) Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:

- sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą,
- ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
- jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.

B) Jednostka jest związana z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:

- 1) jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami),

- 2) jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka),
- 3) obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu,
- 4) jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki,
- 5) jednostka jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz pracowników jednostki sprawozdawczej lub jednostki związanej z jednostką sprawozdawczą. Jeżeli jednostka sprawozdawcza jest sama w sobie takim programem, sponsorujący pracodawcy są również związani z jednostką sprawozdawczą,
- 6) jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę, która:
 - a) sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;
 - b) ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą lub
 - c) jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej,
- 7) osoba, która sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje, Grupa ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Akcjonariusze Spółki FAMUR SA

Ostatni ustalony na dzień 30.09.2011 r. na Walnym Zgromadzeniu wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów kształtuje się jak poniżej:

1. TDJ S.A. – z siedzibą w Katowicach – akcjonariusz Famur S.A., liczba akcji 343 226 896 szt., co stanowi 71,28% udziału w kapitale zakładowym
2. Tomasz Domogała - akcjonariusz FAMUR SA , liczba akcji 27 366 855 szt. , co stanowi 5,68 % udziału w kapitale zakładowym
3. ING Otwarty Fundusz Emerytalny – akcjonariusz FAMUR S.A., liczba akcji 30 000 000 szt., co stanowi 6,23% udziału w kapitale zakładowym
4. Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK S.A. z siedzibą w Warszawie, liczba akcji 25 000 000 szt., co stanowi 5,19% udziału w kapitale zakładowym

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi opisano w notce 48.

Podmioty sprawujące pośrednio kontrolę nad spółką FAMUR SA na dzień bilansowy.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jednostką bezpośrednio sprawującą kontrolę wobec FAMUR SA jest spółka TDJ SA z siedzibą w Katowicach

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I INNE PRZYCHODY

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Sprzedaż materiałów i towarów	92 933	146 450
Sprzedaż produktów	830 172	518 474
W tym, przychody z kontraktów długoterminowych	349 063	190 164
Razem	923 104	664 924
Pozostałe przychody operacyjne	62 417	20 926
Przychody finansowe	13 362	26 318
Przychody z działalności zaniechanej	280 530	265 507
Razem	1 279 413	977 675

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych, w strukturze Grupy wydzielono pięć rodzajów działalności. Segmenty te są podstawą sporządzania przez Grupę raportów odośnie głównych segmentów branżowych.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

[Działalność A] – Maszyny górnicze

[Działalność B] – Systemy transportu

[Działalność C] – Usługi

[Działalność D] – Pozostała działalność

Spółki Grupy nie przypisują aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2011 ROKU ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE PONIŻEJ

Za okres od 01.01.2011r. do 31.12.2011r.	Maszyny górnicze	Systemy transportu	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	543 725	214 313	39 164	125 904	923 104
Koszty sprzedanych produktów, towarów i usług	340 431	176 918	37 619	115 495	670 463
Zysk brutto na sprzedaży	203 294	37 395	1 545	10 408	252 642
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	126 035	23 612	1 115	5 479	156 240
Pozostałe przychody operacyjne					62 417
Pozostałe koszty operacyjne					64 292
Zysk z działalności operacyjnej					154 365
Przychody finansowe					13 362
Koszty finansowe					33 808
Zysk z działalności gospodarczej					133 919
Zysk brutto					133 919
Podatek dochodowy					29 089
Działalność zaniechana					23 868
Zysk netto w tym przypadający:					128 698
akcjonariuszom podmiotu dominującego					119 184
akcjonariuszom mniejszościowym					9 514

Grupa nie prezentuje informacji o amortyzacji, nakładach na środki trwałe, sumie aktywów i zobowiązaniach segmentu z uwagi na fakt, iż dane te nie są analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji.

01.01.2011 - 31.12.2011
Działalność zaniechana

Wynik na działalności zaniechanej w 2011 roku wynosi 23 868 tys. zł. Na kwotę tą składa się wyniki na działalności Grupy Zamet Industry SA, Grupy PGO SA oraz działalności Oddziału spółki REMAG w Hiszpanii.

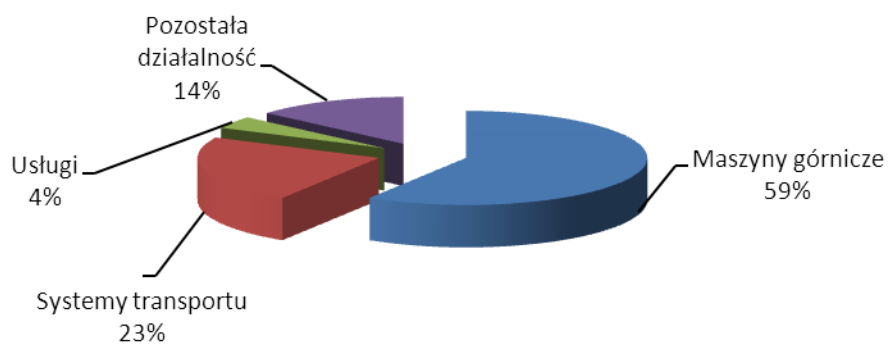
INFORMACJE O POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTACH BRANŻOWYCH WYSTĘPUJĄCYCH W 2010 ROKU ZOSTAŁY ZAPREZENTOWANE PONIŻEJ

Za okres od 01.01.2010r. do 31.12.2010r.	Maszyny górnicze	Systemy transportu	Usługi	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	357 780	120 018	18 357	168 767	664 923
Koszty sprzedanych produktów, towarów i usług	230 552	101 751	12 555	152 743	497 601
Zysk brutto na sprzedaży	127 228	18 267	5 802	16 024	167 322
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	79 745	7 126	3 061	12 151	102 085
Pozostałe przychody operacyjne					20 926
Pozostałe koszty operacyjne					38 828
Zysk z działalności operacyjnej					84 183
Przychody finansowe					26 318
Koszty finansowe					15 619
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych					0
Zysk z działalności gospodarczej					94 881
Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych					0
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia					0
Zysk brutto					94 881
Podatek dochodowy					20 746
Działalność zaniechana					5 889
Zysk netto w tym przypadający:					80 024
akcjonariuszom podmiotu dominującego					80 024
akcjonariuszom mniejszościowym					0

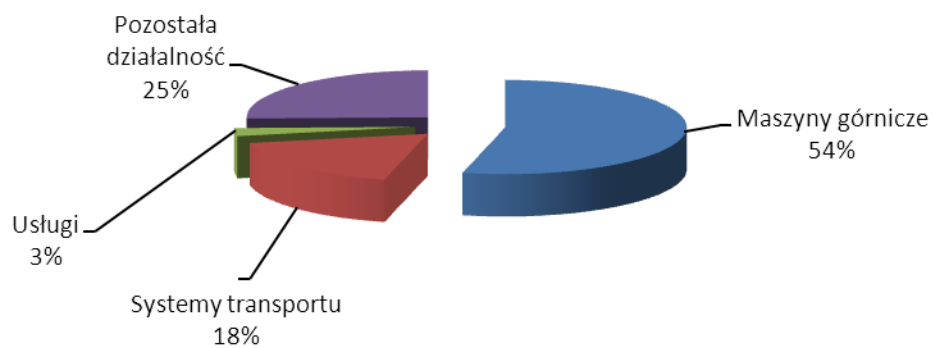
01.01.2010- 31.12.2010
Działalność zaniechana

W danych porównawczych za rok 2010 wydzielono działalność zaniechaną w wysokości 5 889 tys. zł, stanowiącą wynik na działalności Grupy Zamet Industry SA oraz Grupy PGO SA co szczegółowo zostało omówione w notcie nr 7

**Przychody ze sprzedaży wg branż
za okres 01.01.2011 - 31.12.2011**



**Przychody ze sprzedaży wg branż
za okres 01.01.2010 - 31.12.2010**



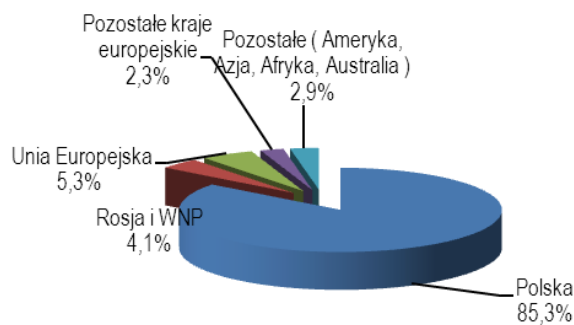
Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Rosji, Unii Europejskiej oraz państw pozostałych. Działalność produkcyjna wszystkich segmentów branżowych prowadzona jest na terenie Polski.

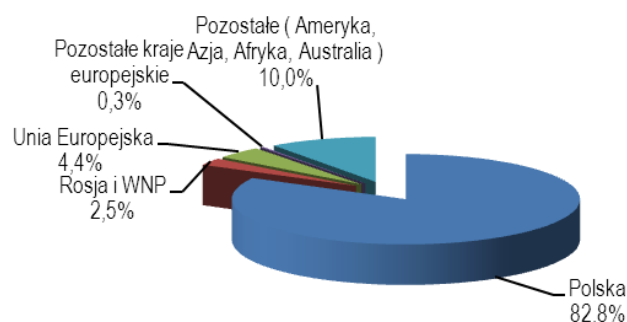
W tabeli poniżej zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

	Przychody ze sprzedaży <u>struktura terytorialna</u> Za okresu 01/01/2011 - 31/12/2011 w tys. zł	Przychody ze sprzedaży <u>struktura terytorialna</u> Za okresu 01/01/2010 - 31/12/2010 w tys. zł
Polska	787 478	550 449
Rosja i WNP	38 134	16 915
Unia Europejska	49 255	29 061
Pozostałe kraje europejskie	21 664	2 162
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	26 573	66 336
Razem	923 104	664 923
Kraj	787 478	550 449
Eksport łącznie	135 626	114 474

Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna
Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011



**Przychody ze sprzedaży struktura terytorialna
Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010**



5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2011 oraz w 2010 roku Grupa nie poniosła kosztów restrukturyzacji.

6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2011 roku wynosił 154 365 tys. zł i został osiągnięty po uwzględnieniu następujących kosztów:

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011		Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010	
	TPLN		TPLN	
a) amortyzacja		97 825		32 722
- amortyzacja wartości niematerialnych		4 857		1 955
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych		92 968		30 767
b) zużycie materiałów i energii		458 737		184 665
c) usługi obce		76 994		90 920
d) podatki i opłaty		6 925		5 238
e) wynagrodzenia		117 828		71 199
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		25 005		14 923
g) pozostałe koszty rodzajowe		18 339		64 781
Koszty według rodzaju, razem		801 654		464 448
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-	77 996	-	39 538
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	46 688	-	10 814
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-	16 908	-	10 837
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-	79 493	-	54 400
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		580 569		348 859

7. DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA

Rok 2011 obejmuje przychody i koszty w działalności zaniechanej Grupy FAMUR. W rachunku zysków i strat zaprezentowano wynik na działalności zaniechanej:

- zysk grupy Zamet Industry i PGO S.A. w kwocie 24 846,- tys. zł oraz,
- stratę spółki REMAG SA w Oddziale w Hiszpanii w kwocie 978,- tys. zł.

W dniu 06 września 2011 roku nastąpiło wydanie dywidendy przez FAMUR SA na rzecz Akcjonariuszy w postaci formy pieniężnej oraz w postaci Akcji Zamet Industry SA oraz Akcji PGO SA w wartości wynikającej z ksiąg rachunkowych Famur S.A. Cena nabycia Akcji Zamet Industry SA oraz cena nabycia Akcji PGO SA wynosiły: dla Akcji Zamet Industry SA 146.767 tys. zł zaś dla Akcji PGO SA 97.541 tys. zł.

Spółki Zamet Industry SA oraz PGO SA wraz ze swoimi podmiotami zależnymi prowadzą działalność w innych segmentach aniżeli produkcja maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego. Przed wypłatą dywidendy akcje obu spółek zostały wprowadzone na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie.

Ponadto spółka REMAG SA zaprzestała prowadzenia w 2011 roku działalności operacyjnej w swoim Oddziale w Hiszpanii.

W okresie porównawczym – rok 2010, działalność zaniechaną stanowi wynik na działalności od Zamet Industry SA oraz PGO SA w kwocie 5 889,- tys. zł,- zł.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Działalność zaniechana		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	273 746	228 564
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	268 369	226 147
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	5 377	2 417
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	210 866	190 543
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	205 894	187 578
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	4 972	2 966
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	62 880	38 021
IV. Koszty sprzedaży	1 945	3 868
V. Koszty ogólnego zarządu	24 956	30 908
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	35 979	3 245
VII. Pozostałe przychody operacyjne	2 979	31 276
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	222	385
3. Inne przychody operacyjne	2 757	30 891
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	4 334	24 930
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	146	1 789
3. Inne koszty operacyjne	4 187	23 142
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	34 624	9 590
X. Przychody finansowe	3 805	5 667
1. Odsetki, w tym:	1 779	1 952
- od jednostek powiązanych	37	-
2. Inne	2 027	3 715
XI. Koszty finansowe	8 280	6 828
1. Odsetki, w tym:	3 052	3 724
2. Inne	5 227	3 103
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	30 150	8 429
XIII. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	-	62
XIV. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)	30 150	8 368
XV. Podatek dochodowy	6 282	2 478
a) część bieżąca	6 152	5 664
b) część odroczone	131	-3 185
XVI. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	23 868	5 889
XIX. Zysk netto, w tym przypadający:	23 868	5 889
XX. akcjonariuszom podmiotu dominującego	23 868	5 889
XXI. akcjonariuszom mniejszościowym		

Przepływy pieniężne dotyczące działalności zaniechanej zaprezentowano poniżej:

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia		
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)	30 150	8 368
II. Korekty razem	-25 758	53 797
1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia		
2. Amortyzacja	9 929	14 243
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 212	3 226
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 262	-4 254
6. Zmiana stanu rezerw	4 646	24 183
7. Zmiana stanu zapasów	-7 316	-9 353
8. Zmiana stanu należności	-52 339	-17 118
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	19 757	18 613
10. Podatek dochodowy zapłacony	-3 674	-5 090
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 649	-543
12. Inne korekty	414	29 890
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 393	62 165
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	15 196	7 224
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 165	197
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	14 031	7 027
a) w jednostkach powiązanych	10 043	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych	10 000	
- odsetki	43	
b) w pozostałych jednostkach	3 988	7 027
- zbycie aktywów finansowych	2 830	2 240
- odsetki	848	355
- inne wpływy z aktywów finansowych	309	4 432
II. Wydatki	9 768	73 393
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	4 768	2 845
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	5 000	70 547
a) w jednostkach powiązanych		70 547
- nabycie aktywów finansowych		60 547
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		10 000
b) w pozostałych jednostkach	5 000	
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	5 000	
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	5 428	-66 169
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		

I. Wpływy	6 730	49 812
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	
2. Kredyty i pożyczki, w tym:	5 100	49 812
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe	1 630	
II. Wydatki	28 428	37 968
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	1 400	
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	22 840	30 000
splata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych		
4. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	857	1 512
5. Odsetki, w tym:	2 925	3 697
6. Inne wydatki finansowe	406	2 760
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-21 698	11 844
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-11 877	7 840
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-11 877	7 840
F. Środki pieniężne na początek okresu	38 676	30 836
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	28 270	38 676

8. KOSZTY ZATRUDNIENIA

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu i wynagrodzeniach w Grupie (z uwzględnieniem zarządu):

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Pracownicy umysłowi	882	874
Pracownicy fizyczni	1 312	2 225
Pracownicy na urloпах wychowawczych	8	11
Razem	2 201	3 110

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 TPLN	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 TPLN
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:	142 833	86 123
Wynagrodzenia	117 828	71 199
Składki na ubezpieczenie społeczne	19 754	10 287
Inne świadczenia pracownicze	5 252	4 636

9. ZYSKI (STRATY) Z INWESTYCJI

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 PLN	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010 PLN
Przychody z tytułu odsetek od lokat bankowych	436	1 463
Zysk / Strata na zbyciu inwestycji	63	-
Razem	499	1 463

10. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	39 962	2 415
- na naprawy gwarancyjne	995	1 284
- na świadczenie pracownicze	9 931	600
w tym urlopy	913	-
- na dep. i ekwiwalent węglowy	7 860	-
- pozostałe	21 176	530
b) pozostałe, w tym:	22 430	18 027
- rozwiązanie odpisu aktualizującego zapasy	1 244	152
- rozwiązanie odpisy aktualizujące należności	4 070	3 104
- umorzone zobowiązania	743	14
- odzyski ze zwrotów, demontażu aktywów trwałych	2 758	10 801
- złomowanie	1 373	125
- odszkodowania	8 651	948
- premie pieniężne	8	-
- obciążenie za bezumowne korzystanie z nieruchomości	0	2 829
- inne	3 581	53
Inne przychody operacyjne, razem	62 392	20 442

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	15 035	12 595
- na świadczenia pracownicze	11 286	2 097
w tym na urlopy	550	556
- na naprawy gwarancyjne	2 236	748
- na zobowiązania	-	144
- pozostałe	1 513	9 606
b) pozostałe, w tym:	40 134	21 312
- koszty napraw gwarancyjnych	14 319	6 913
- poniesione koszty reklamacji	8 174	4 427
- koszty demontażu, likwidacji środków trwałych	2 707	2 209
- wydany węgiel dla emerytów i wypłacony deputat węglowy	463	678
- kary, grzywny, odszkodowania	1 487	1 366
- należności umorzone	2 542	-
- złomowanie	718	1
- utworzenie odpisu na należności	-	3 378
- inne	9 724	2 341
Inne koszty operacyjne, razem	55 169	33 907

11. PRZYCHODY FINANSOWE

PRZYCHODY FINANSOWE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	691	1 956
2. Odsetki	5 814	6 824
a) od pożyczek w tym	275	6
- od jednostek powiązanych	252	-
b) pozostałe	5 539	6 818
3. Inne	6 858	17 538
a) dodatnie różnice kursowe	2 133	8
b) rozwiązane rezerwy	815	165
c) rozliczanie kontraktów terminowych	-	2 257
d) wycena bilansowa instrumentów finansowych	221	7 125
e) dyskonto od obligacji	2 772	5 780
f) rozwiązanie odpisów na odsetki	97	1 065
g) pozostałe	819	1 139
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	13 362	26 318

12. KOSZTY FINANSOWE

KOSZTY FINANSOWE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	8 784	4 173
a) od kredytów i pożyczek	8 192	3 691
- w tym od jednostek powiązanych	183	1
b) pozostałe odsetki	592	482
2. Strata ze zbycia inwestycji	63	-
3. Inne koszty finansowe	24 961	11 446
a) ujemne różnice kursowe	8 360	3 141
b) utworzone rezerwy	720	1 731
c) wycena kredytu długoterminowego	-	119
d) rozliczanie kontraktów terminowych	1 952	5 912
e) wycena bilansowa instrumentów finansowych	1 263	- 815
f) gwarancje bankowe	201	-
g) prowizje od kredytów i pożyczek	288	558
h) umorzone odsetki od należności	390	323
i) zaokraglenia wartości wydanych akcji w ramach dywidendy	3 559	-
j) wydanie dywidendy w postaci akcji	7 713	-
k) pozostałe	515	478
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	33 808	15 619

13. PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
1. Zysk (strata) brutto	133 919	94 881
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-79 481	-40 500
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-266 111	-103 234
- Przychody stanowiące przychód podatkowy	27 279	39 443
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	212 332	65 365
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-52 004	-42 074
- korekta konsolidacyjna	0	0
- Inne	-978	0
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	54 438	54 491
4. Odliczenia	20 490	15 836
odliczenia od dochodu	14 633	15 426
odliczenia od dochodu inne	5 857	410
5. Podstawa opodatkowania	33 948	38 655
6. Podatek dochodowy według właściwej stawki%	26 063	15 691
7. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	27 263	15 679
- wykazany w rachunku zysków i strat za okres bieżący	27 201	15 679
- wykazany w rachunku zysków i strat - korekty za lata ubiegłe	62	0

Efektywna stopa procentowa

PODATEK ODROZCZONY	Razem
Wynik brutto bilansowy	133 919
Trwale różnice podatkowe	19 548
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-26 055
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	45 980
- Koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	-376
Podatek dochodowy bieżący	27 263
Podatek dochodowy odroczony wykazany w RZIS	1 826
Razem wykazany podatek	29 089
Efektywna stopa procentowa	19%

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY, WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	1 826	5 068
Podatek dochodowy odroczony, razem	1 826	5 068

Część bieżąca oraz odroczonego podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

14. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

W 2011 roku oraz w okresie porównawczym Grupa nie przeznaczyła do sprzedaży aktywów trwałych.

15. DYWIDENDY

- Dnia 08.03.2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Polska Grupa Odlewnicza SA podjęło uchwałę w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2010 . Mocą uchwały zysk netto za rok 2010 w kwocie 51 289 057,41 zł oraz kwotę 15 402 731,78 zł z kapitału zapasowego przeznaczono na wypłatę dywidendy dla spółki FAMUR SA. Dywidenda została uregulowana w dniach 09.03.2011 r., 11.03.2011 r. oraz 15.03.2011 r.
- Dnia 11.03.2011. roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Georyt Sp. z o.o. podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2010 . Mocą powyższej uchwały zysk netto w kwocie 2 618 528,05 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy spółce FAMUR SA. Dywidenda została uregulowana w dniu 17.03.2011 r.
- Dnia 11.03.2010 roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Fabryka Hydrauliki Sterowniczej Dams sp. z o.o. podjęło uchwałę , na mocy których postanowiono zysk netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 690 673,75 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy spółce FAMUR SA. Dywidenda została uregulowana w dniu 17.03.2011.
- Dnia 11.03.2011. roku Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników Famur Sp. z o.o. podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 6 555 262,35 zł na wypłatę dywidendy spółce FAMUR SA. Dywidenda została uregulowana w dniu 16.03.2011 z 17.03.2011 r.
- Dnia 15.03.2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fabryki Maszyn Górniczych PIOMA SA podjęło uchwałę o podziale zysku netto za rok obrotowy 2010 . Mocą powyższej uchwały zysk netto w kwocie 4 989 940,44 zł został przeznaczony na wypłatę dywidendy spółce FAMUR SA. Dywidenda została uregulowana w dniu 25.03.2011 r.
- Dnia 15.03.2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Nowosądeckiej Fabryki Urządzeń Górniczych Nowomag SA podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku netto za rok obrotowy 2010 w wysokości 4 986 901,82 na wypłatę dywidendy dla FAMUR SA. Dywidenda została uregulowana w dniu 25.03.2011 r.
- Dnia 15.03.2010 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Fabryki Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS SA podjęło uchwały na mocy których postanowiono zysk netto za rok obrotowy 2010 w kwocie 21 234 149,29 zł przeznaczyć na wypłatę dywidendy spółce FAMUR SA. Dywidenda została uregulowana w dniu 17.03.2011 oraz 25.03.2011 r.

16. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ

Wyliczenie zysku na jedną akcję zostało oparte na następujących informacjach:

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	95 317	74 135
Zysk netto danego roku dla działalności zaniechanej	23 868	5 889
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	119 184	80 024

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję w tys. szt.	481 500	481 500
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję w tys. szt.	481 500	481 500

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	95 317	74 135

Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	95 317	74 135
---	--------	--------

Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	95 317	74 135
--	--------	--------

Zysk netto na jedną akcję zwykłą dla działalności kontynuowanej	0,20	0,15
Zysk netto na jedną akcję zwykłą dla działalności zaniechanej	0,05	0,01

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu.

Dla celów obliczenia podstawowego zysku przypadającego na jedną akcję, kwotami przypadającymi na zwykłych akcjonariuszy jednostki z tytułu:

- a) zysku lub straty z kontynuowanej działalności przypadającego na jednostkę dominującą oraz
- b) zysku lub straty przypadającego na jednostkę dominującą

są kwoty z pozycji a) i b).

17. WARTOŚĆ FIRMY Z KONSOLIDACJI

Na dzień 31.12.2011 roku oraz na dzień 31.12.2010 roku nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości firmy.

WARTOŚĆ FIRMY PRZEJĘTA W RAMACH POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
NOWOMAG S. A.	4 510	4 510
FAZOS S. A.	65 031	65 031
PIOMA S. A.	8 813	8 813
ZAMET INDUSTRY S.A.	0	8 752
PMG S. A	5	5
ZAMET BUDOWA MASZYN SA	0	15 845
GEORYT SP. Z O.O.	6 048	6 048
REMAG S.A.	72 400	
Wartość firmy (netto)	156 807	109 004

Wartość firmy

Wartość firmy na początek okresu 01.01.2011	107 915
- włączenie spółki Remag S.A. do Grupy Famur	72 400
- wyłączenie spółki Zamet Industry S.A.	-8 752
- wyłączenie spółki Zamet Budowa Maszyn S.A.	-14 756
Wartość firmy na koniec okresu 31.12.2011	156 807

Ogólna wartość firmy będąca w posiadaniu Grupy na dzień 31 grudnia 2011r. wynosiła 156,807 mln zł. W ciągu roku nie dokonano odpisów wartości firmy. Zwiększenie wartości wystąpiło w wyniku zakupu akcji spółki Remag S.A. w styczniu 2011r. dających 85% w kapitale zakładowym tej Spółki oraz takiej samej ilości głosów na jej Walnym Zgromadzeniu. Zmniejszenie wartości firmy związane jest z wypłatą dywidendy, która została zrealizowana poprzez wydanie akcji Spółek Zamet Industry S.A. oraz PGO S.A. (Spółka Zamet Budowa Maszyn S.A. jest podmiotem zależnym od Zamet Industry S.A.)

Roczny test utraty wartości

W ciągu roku obrotowego Grupa dokonała oceny wartości ekonomicznej firmy. Stwierdzono, iż utrata wartości firmy nie nastąpiła. Testu dokonano za pomocą metody wyceny zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Stopę dyskonta przyjęto na poziomie 10%. Zastosowano 5 letni okres prognozy, na podstawie zatwierdzonych przez spółki budżetów. W budżetach przyjęto bezpieczne założenia co do prognoz rynkowych w zakresie wzrostów sprzedaży, bazując na rentownościach osiągniętych historycznie. Założono kontynuację działalności po okresie prognozy - dla określenia wartości rezydualnej zastosowano wzór na rentę wieczystą.

Alokacja wartości firmy do segmentów działalności

Bilansową wartość firmy przypisano do segmentów działalności Grupy:

Maszyny górnicze	137 436
Systemy transportu	13 323
Usługi	0
Pozostała działalność	6 048
	156 807

Wartość firmy koncentruje się w 2 podstawowych segmentach działalności Grupy związanymi z produkcją maszyn i urządzeń dla górnictwa podziemnego tj. produkcją kombajnów chodnikowych i zmechanizowanych obudów ścianowych w segmencie maszyn górniczych oraz przenośników zgrzeblowych, kolejek i przenośników w segmencie systemów transportowych. Wartość firmy zaprezentowana w pozostałej działalności związana jest z produkcją hydrauliki.

18. POZOSTAŁE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		d inne wartości niematerialne, w tym: nakłady na wartości niematerialne		Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe				
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 662	109 004	15 011	11 613	10 591	9 321	143 269
w tym działalność zaniechana	0	15 846	7 798	5 456	0	0	23 644
b) zwiększenia (z tytułu)	6 824	72 400	5 663	5 327	9 100	1 151	93 987
- nabycie	6 892	72 400	4 515	4 478	8 239	0	92 046
w tym nabycie REMAG SA	45	72 400	37	0	2 074	0	74 557
- inne	-68	0	1 148	849	861	1 151	1 942
c) zmniejszenia (z tytułu)	504	24 598	7 803	5 465	5 011	5 011	37 916
- sprzedaży	0	0	5	5	0	0	5
- likwidacji	504	0	0	0	0	0	504
- inne	0	24 598	7 798	5 460	5 011	5 011	37 407
w tym działalność zaniechana	0	24 598	7 798	5 456	0	0	32 396
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	14 981	156 807	12 871	11 475	14 680	5 461	199 340
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	4 550	0	11 875	8 673	56	0	16 481
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 595	0	-2 312	-89	2 063	0	1 346
- sprzedaży	0	0	-5	-5	0	0	-5
- inne	1 491	0	2 705	2 604	1 237	0	5 432
- przed wejściem do grupy	104	0	-5 012	-2 689	827	0	-4 081
w tym nabycie REMAG SA	0	0	1 397	1 248	0	0	1 397
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	6 145	0	9 564	8 584	2 119	0	17 827
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 836	156 807	3 308	2 891	12 562	5 461	181 514

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.

	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		d inne wartości niematerialne, w tym: nakłady na wartości niematerialne			Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe					
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	8 631	93 159	14 003	9 331	3 115	3 116		118 909
b) zwiększenia (z tytułu)	1 438	15 846	1 179	2 288	7 476	6 206		25 938
- nabycie	1 438	0	528	204	28	28		1 994
- inne	0	15 846	650	2 084	7 448	6 178		23 944
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 407	0	171	6	0	0		1 578
- sprzedaży	1 089	0	45	6	0	0		1 134
- likwidacji	318	0	126	0	0	0		443
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 662	109 004	15 011	11 613	10 591	9 321		143 269
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 627	0	9 955	6 890	0	0		13 582
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	923	0	1 920	1 783	56	0		2 899
- sprzedaży	-364	0	-23	-6	0	0		-387
- rozliczenie aportu	0	0	1	0	0	0		1
- inne	1 287	0	1 304	1 152	56	0		2 647
- przed wejściem do grupy	0	0	638	638	0			638
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 550	0	11 875	8 673	56	0		16 481
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	4 111	109 004	3 135	2 939	10 536	9 321		126 788

19. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2011 do 31.12.2011 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	55 004	233 083	322 663	15 595	10 065	636 411
w tym działalność zaniechana	20 523	144 300	124 088	4 955	5 140	299 006
b) zwiększenia (z tytułu)	8 630	68 217	348 102	3 656	9 838	438 443
- zakupu	0	55 971	87 921	2 008	6 817	152 717
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	0	0	77 632	366	0	77 998
- inne	8 630	12 246	182 549	1 281	3 021	207 728
w tym zakup REMAG SA	8 630	9 182	182 470	1 108	3 021	204 412
c) zmniejszenia (z tytułu)	22 300	161 995	184 452	6 833	5 974	381 556
- sprzedaży	409	2 022	2 919	1 624	212	7 186
- likwidacji	0	1 116	26 673	262	119	28 170
- przekształcenia dzierżawy w leasing	0	0	0	0	0	0
- inne	21 891	158 857	154 861	4 948	5 643	346 200
w tym działalność zaniechana	20 523	144 300	124 088	4 955	5 140	299 006
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	41 335	139 305	486 312	12 418	13 929	693 299
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	62 654	175 369	7 134	6 023	251 164
w tym działalność zaniechana	0	27 239	43 248	1 422	2 764	74 673
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	-36 400	94 414	409	419	58 860
- zwiększeń	0	5 348	87 613	2 695	1 571	97 227
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	0	368	25 648	196	118	26 329
- zmniejszeń z tyt. Sprzedaży	0	92	2 424	1 199	127	3 842
- innych zmian	0	41 288	-34 874	891	908	8 196
w tym zmniejszenie z tyt działalności zaniechanej	0	27 239	43 248	1 422	2 764	74 673
w tym zwiększenie z tyt zakupu REMAG SA	0	508	109 442	533	2 359	112 843
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	26 254	269 784	7 543	6 442	310 023
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	4 960	1 869	319	109	7 259
- zmniejszenie	0	2 410	1 661	291	24	4 385
w tym działalność zaniechana	0	859	1 612	285	5	2 760
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	2 550	209	29	86	2 874
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	41 335	110 500	216 320	4 847	7 401	380 402

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) za okres od 01.01.2010 do 31.12.2010 r.

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	inne środki trwałe	Środki trwałe, razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	49 749	207 826	262 557	12 651	9 664	542 447
b) zwiększenia (z tytułu)	6 327	40 360	78 453	4 989	713	130 843
- zakupu	38	1 078	3 711	2 931	347	8 105
- wytworzenie w ramach własnej produkcji	0	0	54 720	33	0	54 752
- przekształcenia dzierżawy w leasing	0	0	0	401	0	401
- inne	6 289	39 283	20 023	1 624	366	67 585
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 072	15 103	18 347	2 044	312	36 878
- sprzedaży	1 035	10 968	9 518	1 565	125	23 211
- likwidacji	34	4 135	8 608	485	187	13 449
- inne	3	0	222	-6	0	218
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	55 004	233 083	322 663	15 595	10 065	636 411
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	53 828	133 867	5 790	5 119	198 605
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	8 826	41 502	1 343	891	52 563
- zwiększeń	0	13 069	46 654	2 714	1 150	63 587
- zmniejszeń z tyt. likwidacji	0	2 626	701	266	182	3 775
- zmniejszeń z tyt. Sprzedaży	0	1 617	4 278	1 097	63	7 055
- innych zmniejszeń	0	0	173	8	13	194
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	62 654	175 369	7 133	6 023	251 164
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	2 161	2 382	143	101	4 787
- zwiększenie	0	2 889	476	180	19	3 563
- zmniejszenie	0	89	988	3	11	1 092
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	4 960	1 870	319	109	7 258
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	55 004	165 469	145 425	8 142	3 933	377 989

20. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU GRUPY FAMUR S.A.

WARTOŚĆ BILANSOWA AKTYWÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ, STANOWIĄCYCH ZABEZPIECZENIE

FAMUR SA

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	TPLN	TPLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	69 348	13 156
Środki trwałe	52 204	0
Zapasy	5 750	12 000
Razem	127 302	25 156

PIOMA SA

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	TPLN	TPLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	7 352	10 173
Zapasy	10 000	10 000
Maszyny i urządzenia	9 973	-
Razem	27 325	20 173

NOWOMAG S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	TPLN	TPLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	3 876	0
Zapasy	4 766	0
Należności	47 988	
Maszyny i urządzenia	1 444	0
Razem	58 074	0

FAZOS S.A.

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	TPLN	TPLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	17 171	18 251
Zapasy	0	12 139
Razem	17 171	30 390

21. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

W Grupie Famur występują na dzień 31.12.2011 nieruchomości inwestycyjne w postaci gruntów i budynków w Piotrkowie Trybunalskim na łączną wartość netto 4 206,- tys zł

Właścicielem nieruchomości inwestycyjnych jest spółka PIOMA SA .Powierzchnia gruntów wynosi 8,95 ha, a powierzchnia użytkowa budynków 4.616 metra kwadratowego.

Grupa stosuje w 2011 roku do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wartości godziwej. W roku 2010 zastosowano model wyceny oparty na wartości przeszacowanej. Ze względu na zbliżoną wartość nieruchomości przy zastosowaniu modelu wartości godziwej w stosunku do metody stosowanej w roku poprzednim, nie ujawniono w niniejszym sprawozdaniu not o porównywalności. Sklasyfikowanie nieruchomości inwestycyjnych nastąpiło na skutek zmiany sposobu przeznaczenia środków trwałych- nieruchomości nie jest wykorzystywana obecnie przy produkcji, dostawach lub czynnościach biurowych, a jest traktowana jako źródło przychodów z czynszów i utrzymywana ze względu na przyrost jej wartości. Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnej szacuje się na podstawie oceny wartości nieruchomości przez niezależnego rzeczoznawcę. Spółka różnicę z przeszacowania do wartości godziwej , po uwzględnieniu podatku odroczonego, w kwocie 1 573 282,60 zł odniosła na zyski zatrzymane.

Poniżej przedstawiono tabelę ujawniającą wartość brutto wraz z umorzeniem nieruchomości inwestycyjnych.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku w TPLN

	grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Nieruchomości inwestycyjne , razem
a) wartość netto nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	411	1 148	1 559
b) zwiększenia (z tytułu)	3 313	0	3 313
- inne	3 313	0	3 313
c) zmniejszenia (z tytułu)	27	638	665
- działalność zaniechana	27	180	207
- likwidacji	0	220	220
- inne	0	238	238
d) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 697	510	4 206

22. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Na dzień bilansowy Spółka Pioma S.A. posiada 50% udziałów tj. 25 udziałów po 1 000,00 zł. w spółce PIOBOM AC Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności Spółki jest produkcja gazów technicznych i innych wyrobów chemicznych.

Na dzień bilansowy Spółka ta nie podjęła działalności i w związku z tym wartość udziałów objęta jest odpisem aktualizującym w 100%.

23. AKTYWA FINANSOWE

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Aktywa finansowe długoterminowe

Przedstawione poniżej aktywa finansowe reprezentują nie notowane udziały i akcje, przedstawiające prawo do kapitału, które potencjalnie mogą przynieść korzyści Grupie w postaci dywidendy. Aktywa te nie posiadają terminu wymagalności ani kuponu odsetkowego.

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE FAMUR SA W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH – NIE PODLEGAJĄCE KONSOLIDACJI	Na dzień 31/12/2011	Na dzień 31/12/2010
	TPLN	TPLN
Wartość udziałów i akcji spółek niepodlegających konsolidacji	19 465	17 079
Razem	19 465	17 079

Zestawienie jednostek powiązanych zaprezentowano we wprowadzeniu do sprawozdania na stronie 17.

Na wartość udziałów i akcji niepodlegających konsolidacji składają się udziały/akcje w spółkach: Dams GmbH, Famur Institute Sp. z o.o., OOO Famur Rosja, FHS Dams Sp. z o.o. i pozostałe.

Grupa prezentuje w krótkoterminowych aktywach finansowych obligacje wyemitowane przez Katowicki Holding Węglowy SA. Na dzień bilansowy Spółka nie posiada aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu lub do sprzedaży.

24. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

ZAPASY	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) materiały	65 476	49 162
b) półprodukty i produkty w toku	50 904	38 114
c) produkty gotowe	12 720	23 785
d) towary	0	104
Zapasy, razem	129 101	111 166

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Stan na początek okresu	12 051	19 805
a) zwiększenia (z tytułu)	18 818	2 896
- utworzenie odpisu	18 818	2 748
- włączenie spółki zależnej do konsolidacji	0	148
b) zmniejszenia (z tytułu)	12 806	10 650
- wykorzystanie	8 544	2 066
- rozwiązanie	1 790	8 584
- pozostałe	2 472	
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	18 063	12 051

25. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE

Wyszczególnienie	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
Łączna kwota poniesionych kosztów i ujętych zysków (pomniejszonych o ujęte straty) na dzień bilansowy:	118 550	48 748
Minus faktury wystawione zgodnie z postępowaniem na dzień bilansowy:	19 049	25 585
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne w ramach umowy o usługę budowlaną	101 037	23 163
Kwota otrzymanych zaliczek na dzień bilansowy:	0	8 243
Kwoty przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za dany okres.	349 063	190 164

26. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing	Wartość godziwa składników aktywów oddanych w leasing
	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Należności z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:	7 841	44 341
Do jednego roku	4 170	19 909
Od roku do pięciu lat	3 672	24 432
Powyżej pięciu lat	0	0
Wartość bieżąca minimalnych rat należnych rat leasingowych	7 841	44 341
W podziale na:		
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)	3 672	24 432
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	4 170	19 909

Jednostki Grupy nie określają wartości rezydualnej wyrobów oddanych w użytkowanie na podstawie umów leasingu finansowego. Przepisy zawarte w MSR 17 zalecają stosowanie degresywnych metod podziału kosztów finansowych na poszczególne okresy leasingu. Jednostki stosują metodę odwróconych okresów w celu ustalenia kwoty odsetek na poszczególne okresy leasingu i ujmują ją w przychodach ze sprzedaży działalności podstawowej, zgodnie z opisanymi wyżej zasadami rachunkowości.

27. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) od jednostek powiązanych	70 995	11 635
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	64 798	11 524
- do 12 miesięcy	64 798	11 494
- powyżej 12 miesięcy	0	30
- inne	6 197	111
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	296 978	265 488
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	273 535	208 219
- do 12 miesięcy	273 535	208 219
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	13 243	16 196
- inne	6 030	21 164
- z tytułu leasingu finansowego	4 170	19 909
Należności krótkoterminowe netto, razem	367 973	277 124
c) odpisy aktualizujące wartość należności	143 807	142 316
Należności krótkoterminowe brutto, razem	511 780	419 440

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	64 798	11 524
- od jednostek zależnych	22 529	1 550
- od jednostki dominującej	18	0
- od innych jednostek powiązanych	42 251	9 975
b) inne, w tym:	6 197	111
- od jednostek zależnych	6 197	78
- od jednostki dominującej	0	3
- od innych jednostek powiązanych	0	29
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	70 995	11 635
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	8 589	7 320
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	79 584	18 955

ZMIANA STANU ODPIŚW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Stan na początek okresu	142 316	142 581
a) zwiększenia (z tytułu)	11 645	9 912
- należności przeterminowane	3 034	4 947
- zagrożenie nieściągalności	8 006	4 416
- wycena należności w walutach na dzień bilansowy	509	27
- pozostałe	97	521
b) zmniejszenia (z tytułu)	10 155	10 177
- wykorzystanie	1 174	1 324
- wycena należności w walutach na dzień bilansowy	299	6
- rozwiązanie	6 734	8 847
- pozostałe	1 948	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	143 807	142 316

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (PRZETERMINOWANE-BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE:	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) do 1 miesiąca	14 324	33 250
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 465	20 790
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 054	2 706
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 118	2 875
e) powyżej 1 roku	9 514	10 801
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	35 475	70 421
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	8 788	9 883
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	26 687	60 538

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	6 009	3 884
- przegląd kombajnu	1 364	0
- wydatki-emisja akcji	0	96
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek	0	114
- opłata za wieczyste użytkowanie	5	0
- ubezpieczenia	2 894	765
- opłaty	75	24
- koszty przyszłego okresu dot. wykonywanego zlecenia	0	25
- dokumentacja, analizy, certyfikaty	412	174
- inne	1 259	2 686
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	639	947
- prowizja dla pośrednika	243	846
- korzystanie z programu komputerowego	395	101
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	6 648	4 830

28. KREDYTY I POŻYCZKI

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2011 roku.

FAMUR SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.	KRAKÓW	14 797	22-05-2013	PLN	4 008	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych.
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	80 000	31-12-2014	PLN	12 009	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	25 000	31-08-2013	PLN	10 616	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw na zapasach, cesja praw z umowy ubezpieczenia zapasów i nieruchomości stanowiących zabezpieczenie, weksel in blanco, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunku bankowego.
Dams Sp. z o.o.	KATOWICE	3 000	28-04-2012	PLN	3 000	WIBOR + MARŻA	
Razem		122 797			29 633		

PIOMA SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Nordea Bank Polska S.A.	Gdynia	42 000	2013-08-31	PLN	22 824	WIBOR + MARŻA	hipoteka kaucyjna łączna, zastaw rejestrowy na zapasach przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia majątku stanowiących zabezpieczenie Banku weksle własny in blanco + deklaracja pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Wycena kredytów							
Razem		42 000			22 824		

NOWOMAG SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
BANK BPH S.A.	KRAKÓW	13 950	22.07.2013	PLN	11 700	WIBOR + MARŻA	* oświadczenie o poddaniu się egzekucji * pełnomocnictwo do rachunków * hipoteka umowna i kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej * zastaw na zapasach wraz z cesją praw z polisy
Razem		13 950			11 700		

FAZOS SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
RAIFFEISEN BANK POLSKA	Warszawa	30 000	2014-07-31	PLN	28 226	WIBOR 1M + MARŻA	* pełnomocnictwo do rachunków bankowych * hipoteka na nieruchomościach
Razem		30 000			28 226		

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2011 roku.

FAMUR SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.	KRAKÓW	14 797	22-05-2013	PLN	1 541	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych.
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	82 000	31-12-2015	PLN	41 000	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw na akcjach, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
				EUR	47 337	EURIBOR + MARŻA	
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	80 000	31-12-2014	PLN	24 017	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Wycena kredytów					209		
Razem		176 797			114 105		

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2010 roku.

FAMUR SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	10 000	2011-02-28	PLN	408	WIBOR + MARŻA	weksel in blanco + deklaracja wekslowa, ośw. O poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, hipoteka kaucyjna łączna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank BPH S.A.	KRAKÓW	14 797	2013-05-22	PLN	3 699	WIBOR + MARŻA	hipoteka umowna i kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na zapasach, pełnomocnictwo do rachunków, ośw. o poddaniu się egzekucji
Wycena kredytów					-13		
Razem		24 797			4 094		

FAZOS SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
DEUTSCHE BANK PBC	Warszawa	23 000	2011-11-30	PLN	18 150	WIBOR 3M + MARŻA	* weksel własny in blanco + deklaracja wekslowa, * oświadczenie o poddaniu się egzekucji * pełnomocnictwo do rachunków bankowych, * hipoteka kaucyjna umowna + cesja praw z polisy ubezpiecz., * zastaw rejestrowy na zapasach + cesja praw z polisy ubezpiecz., * poręczenie
Razem		23 000			18 150		

PIOMA SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	42 000	2013-08-31	PLN	19 792	WIBOR + MARŻA	hipoteka kaucyjna łączna, zastaw rejestrowy na zapasach przelew wierzytelności z umów ubezpieczenia majątku stanowiących zabezpieczenie Banku weksle własny in blanco + deklaracja pełnomocnictwo do rachunków bankowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Wycena kredytów							
Razem		42 000			19 792		

ZAMET INDUSTRY SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	8 000	2013-06-30	PLN	8 000	WIBOR + marża	* weksel in blanco, umowna łączna zwykła na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	15 000	2011-04-25	PLN	14 812	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej * Zastaw rejestrowy- maszyny i urządzenia oraz zapasy+cesja praw z polisy ubezp.
Razem		23 000			22 812		

PGO SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
NORDEA BANK POLSKA SA	GDYNIA	75 000	2011-12-31		16 160	WIBOR + MARŻA	– pełnomocnictwo do rachunku bieżącego – zastaw rejestrowy na akcjach OŻ Śrem SA – poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o kaucja 500.000
Razem		75 500			16 160		

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek wg stanu na dzień 31.12.2010 roku.

FAMUR SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania TPLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty TPLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.	KRAKÓW	14 797	2013-05-22	PLN	5 241	WIBOR + MARŻA	hipoteka umowna i kaucyjna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, zastaw rejestrowy na zapasach, pełnomocnictwo do rachunków, ośw. o poddaniu się egzekucji
Wycena kredytów					38		
Razem		14 797			5 279		

ZAMET INDUSTRY SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
PKO BP S.A.	Piotrków Tryb.	12 000	2013-06-30	PLN	12 000	WIBOR + marża	* weksel in blanco, *hipoteka umowna łączna zwykła na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej *hipoteka umowna łączna kaucyjna na nieruchomościach +cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Razem		12 000			12 000		

PGO SA

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
NORDEA BANK POLSKA SA	Gdynia	75 000	2012-06-30		26 520	WIBOR + MARŻA	* zastaw rejestrowy na akcjach ÓŻ Śrem SA *poręczenie Pioma Odlewnia Sp. z o.o. * kaucja *pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy
wycena kredytów					- 77		
Razem		75 000			26 443		

29. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

Grupa zarządza kapitałami by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Ogólna strategia działania Grupy nie ulega zmianie.

Struktura kapitałowa Grupy obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w notcie nr 28, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, i zysk zatrzymany.

30. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółki Grupy posiadają pochodne instrumenty finansowe typu forward zabezpieczające kursy walut (w TPLN).

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Dzień zakończenia transakcji	wycena instrumentów pochodnych na dzień 31.12.2011	Zysk/strata	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2012	19 036	- 1 087	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2012	46 603	- 980	Ryzyko walutowe
		65 639	- 2 067	

Instrumenty finansowe Grupy w podziale na klasy na dzień 31.12.2011

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Akcje i udziały nie objęte konsolidacją	19 415	17 079		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spełniające definicję instrumentów finansowych	364 490	288 098	364 490	288 098
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 016	113 787	38 016	113 787
Pozostałe aktywa krótkoterminowe	40 658	73 678	40 658	73 678
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 273	1 060	1 273	1 060
Razem aktywa finansowe	463 852	493 703	444 437	476 623
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	114 105	43 722	114 105	43 722
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	471	1 513	471	1 513
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	92 383	81 009	92 383	81 009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	209 026	175 160	209 026	175 160
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 336	2 438	1 336	2 438
Razem zobowiązania finansowe	417 320	303 841	417 320	303 841

Wartości godziwe zostały podane na bazie różnych technik wyceny, nie opierających się o obserwowane dane rynkowe.

Instrumenty finansowe Grupy w podziale na kategorie wartości bilansowe na dzień 31.12.2011

Wyszczególnienie	Wartość bilansowa	
	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	19 415	17 079
- przeznaczone do obrotu		
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	39 679	63 653
Pożyczki udzielone i należności własne	366 742	299 183
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-
Środki pieniężne	38 016	113 787
Razem aktywa finansowe według kategorii	463 851	493 703
 Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-
 Pozostałe zobowiązania, w tym:	417 320	303 841
- zobowiązania handlowe oraz pozostałe	209 026	175 160
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	206 487	124 730
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 807	3 951
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	417 320	303 841

31. CELE I ZASADY ZARZADZANIA RYZYKIEM

Ryzyko kredytowe

01.01.2011 - 31.12.2011

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości	
			<360 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych				
Należności z tytułu dostaw i usług	338 333	315 831	22 380	123
Pozostałe należności finansowe	66 815	66 815		

01.01.2010 - 31.12.2010

	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości	
			<360 dni	>360 dni
Struktura wiekowa należności finansowych				
Należności z tytułu dostaw i usług	219 744	200 657	41 911	5 710
Pozostałe należności finansowe	142 033	142 033		

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2011 - 31.12.2011

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie	
		<360 dni	1-2 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	142 214	142 134	80
Kredyty i pożyczki	206 487	92 383	114 105
Pozostałe zobowiązania finansowe	68 619	37 549	31 070
Razem	417 320	272 066	145 254

01.01.2010 - 31.12.2010

Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań	Zobowiązania wymagalne w okresie	
		<360 dni	1-2 lat
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	117 232	116 353	879
Kredyty i pożyczki	124 730	61 217	63 513
Pozostałe zobowiązania finansowe	61 879	40 849	21 030
Razem	303 841	218 419	85 422

Ryzyko stopy procentowej

01.01.2011 - 31.12.2011

	<1rok	1-3 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne			
Aktywa gotówkowe	38 016		38 016
Kredyty bankowy	80 683	125 805	206 487
Razem	118 698	125 805	244 503

01.01.2010 - 31.12.2010

	<1rok	1-3 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne			
Aktywa gotówkowe	113 787	-	113 787
Kredyty bankowy	61 218	63 512	124 730
Razem	175 005	63 512	238 517

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Grupa oszacowała następująco:
 1 % zmiana w zakresie stopy procentowej PLN (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 1 % zmiana w zakresie stopy procentowej innych walut (wzrost lub spadek stopy procentowej),
 10% zmiana kursu walutowego PLN/ innych walut (wzrost lub spadek stopy procentowej)

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	EUR/PLN		CZK/PLN		USD/PLN		RUB/PLN		Inne/PLN	
			finansowy	wynik	wynik finansowy		finansowy	wynik	wynik finansowy		finansowy	wynik
			Kurs EUR/PLN +10%	Kurs EUR/PLN -10%	Kurs CZK/PLN +10%	Kurs CZK/PLN -10%	Kurs USD/PLN +10%	Kurs USD/PLN -10%	Kurs RUB/PLN +10%	Kurs RUB/PLN -10%	Kurs inne/PLN +10%	Kurs inne/PLN -10%
Aktywa finansowe	19 415	19 415		-								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 016	11 460	601	-601	13	-13	91	-91	-	-	441	-441
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	364 490	54 329	4 282	-4 282	80	-80	72	-72	836	-836	163	-163
Zobowiązania finansowe	1 807	-		-								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	209 026	17 430	1 694	-1 694	-	-	4	-4	0	-0	45	-45
Kredyty i pożyczki	206 487	41 000	4 100	-4 100								
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	839 241	143 634	10 676	-10 676	94	-94	167	-167	836	-836	649	-649

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość bilansowa PLN	Wartość narażona na ryzyko PLN	EUR/PLN wynik finansowy		CZK/PLN wynik finansowy		USD/PLN wynik finansowy		RUB /PLN wynik finansowy		Inne/PLN wynik finansowy	
			Kurs EUR/PLN +10%	Kurs EUR/PLN -10%	Kurs CZK/PLN +10%	Kurs CZK/PLN -10%	Kurs USD/PLN +10%	Kurs USD/PLN -10%	Kurs RUB/PLN +10%	Kurs RUB/PLN -10%	Kurs inne/PLN +10%	Kurs inne/PLN -10%
Aktywa finansowe	17 079	402	40	-40								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 787	15 724	1 440	-1 440	14	-14	58	-58	56	-56	4	-4
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	288 098	30 949	1 756	-1 756	253	-253	76	-76	818	-818	192	-192
Zobowiązania finansowe	3 951	656	64	-64							2	-2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	175 160	32 614	2 917	-2 917	6	-6	54	-54	263	-263	21	-21
Kredyty i pożyczki	124 730											
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	722 806	80 345	6 217	-6 217	273	-273	188	-188	1 137	-1 137	219	-219

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe
31.12.2011

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik		Ryzyko walutowe wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN		
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38 016	380	-380	1 146	-1 146
aktywa finansowe	19 415			-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	364 490			5 433	-5 433
Zobowiązania finansowe	1 807				-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	209 026			1 743	-1 743
Kredyty i pożyczki	206 487	2 065	-2 065	4 100	-4 100
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	839 241	2 445	-2 445	12 422	-12 422

31.12.2010

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej wpływ na wynik		Ryzyko walutowe wpływ na wynik	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN		
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	113 787	1 138	-1 138	1 572	-1 572
aktywa finansowe	17 079			40	-40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	288 098			3 095	-3 095
Zobowiązania finansowe	3 951				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	175 160			3 261	-3 261
Kredyty i pożyczki	124 730	1 247	-1 247		-
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	722 806	2 385	-2 385	7 969	-7 969

32. ZYSKI/STRATY NETTO ORAZ PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie	Wartość bilansowa w TPLN	
	31.12.2011	31.12.2010
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	400	0
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych pożyczek	-252	19
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	-95	-864
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	-17 409	651
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych	2 552	302
Razem zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych	-14 805	109
Pozostałe przychody/koszty finansowe z tytułu innych pozycji niż instrumenty finansowe	-260	-709
Razem przychody/koszty finansowe	-15 065	-600

33. PODATEK ODROČZONY

Poniżej zaprezentowano analizę zmian aktywów i rezerwy na podatek odroczony w trakcie roku:

Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

STAN AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
a) odniesionych na wynik finansowy	24 221	24 140
- świadczenia na rzecz pracowników	5 756	5 467
- niewypłacone wynagrodzenia	503	704
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	3 901	3 051
- odpis aktualizujący majątek finansowy	34	1 243
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	1 199	1 353
- rezerwa na węgiel i deputat dla emerytów	7 226	1 517
- niezrealizowane różnice kursowe	1 531	677
- inne	4 071	10 127

Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2011 TPLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 TPLN
a) odniesionej na wynik finansowy	22 576	49 285
- amortyzacja środków trwałych	50	52
- sprzedaż z tyt. dzierżawy kombajnów	135	0
- wynik na kontraktach długoterminowych	401	875
- odsetki i prowizje dotyczące kredytów	- 4	31
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych	20 529	46 579
- dodatnie różnice kursowe	135	77
- pozostałe	1 329	1 672
b) odniesionej na kapitał	369	0

34. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	Wartość bieżąca rat leasingowych	Wartość bieżąca rat leasingowych
	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	1 807	4 251
dwóch do pięciu lat	1 336	2 638
powyżej pięciu lat	471	1 613
Pomniejszone o przyszłe odsetki:	0	0
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	0	300
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	1 807	3 951
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	1 336	2 438
	471	1 513

35. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Zdaniem zarządu Jednostki dominującej wartość księgowa zobowiązań finansowych jest zbliżona do ich wartości godziwej.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) wobec jednostek powiązanych	25 351	3 871
- kredyty i pożyczki, w tym:	3 000	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 902	3 854
- do 12 miesięcy	13 902	3 824
- powyżej 12 miesięcy	0	30
- inne	8 449	16
b) wobec pozostałych jednostek	273 703	274 002
- kredyty i pożyczki	89 383	81 009
- długoterminowe w okresie spłaty	0	24 160
- inne zobowiązania finansowe	1 336	2 289
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	128 311	113 378
- do 12 miesięcy	128 311	113 378
- zaliczki otrzymane na dostawy	14 137	23 539
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	23 976	29 765
- z tytułu wynagrodzeń	7 526	8 802
- inne	9 033	15 222
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	299 054	277 873

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	5	12
- długoterminowe		12
- krótkoterminowe	5	0
- inne	5	0
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	34 693	19 288
- długoterminowe	29 975	14 983
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	29 975	14 983
- krótkoterminowe	4 718	4 305
- środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środków trwałych	4 718	4 109
- pozostałe	0	196
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	34 698	19 300

36. REZERWY

STAN DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Stan na koniec okresu	53 720	23 192
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	12 861	18 107
- rezerwy na świadczenia emerytalne	10 759	5 084
- rezerwa na inne świadczenia pracownicze	30 100	0

STAN KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Stan na koniec okresu	10 963	6 422
- rezerwa na świadczenia pracownicze	4 469	0
- rezerwa na świadczenie emerytalne	1 106	422
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 152	2 881
- rezerwa na urlopy	3 236	3 120

STAN POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
Stan na koniec okresu	6 278	8 917
- rezerwa na ryzyko procesowe	63	63
- rezerwa na zobowiązania	3 500	2 050
- rezerwa na węgiel dla emerytów	-	6 803
- deputaty, ekwiwalenty	2 714	0

STAN POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	TPLN	TPLN
e) stan na koniec okresu	28 249	43 693
- rezerwa na węgiel dla emerytów	0	1 182
- gwarancje i reklamacje	3 360	5 154
- niezafakturowane koszty	2 223	432
- premie, wynagrodzenia	0	544
- rezerwa na pozostałe koszty	22 666	36 380

37. KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji w szt.	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji
A	zwykłe na okaziciela			432 461			
B	zwykłe na okaziciela			49 039			19.09.2006
Liczba akcji razem w tys. szt				481 500			
Kapitał zakładowy, razem					4 815		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,01 zł							

	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
Liczba akcji w tys.szt	481 500	481 500

Dla powyższego kapitału brak ograniczeń co do wypłaty dywidend oraz zwrotu kapitału.

38. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOSCI NOMINALNEJ

W roku 2006 spółka FAMUR S.A. przeprowadziła publiczną subskrypcję akcji zwykłych na okaziciela serii B. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszony o koszty emisji wynosi 143 210 tys. zł

39. ZYSKI ZATRZYMANE

Na dzień 31.12.2011 r. kwota zysków zatrzymanych wynosi 267 249 tys. zł, na które składa się

- zysk Grupy roku bieżącego w wysokości 119 184 tys. zł
- zyski lat ubiegłych w wysokości 148 064 tys. zł obejmujące :
 - Zakup akcji własnych REMAG SA w wys. - 13 066 tys. zł
 - Wycenę gruntów zaliczanych do należności inwestycyjnych PIOMA SA w wys. 1 573 tys. zł
 - Zyski spółek z lat ubiegłych w wys. 159 557 tys. zł

40. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH

W dniu 18 lipca 2011 r. nastąpiło zbycie wszystkich udziałów w spółce Famur Machinery spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na rzecz osoby fizycznej za cenę 8.000,00 zł. W wyniku sprzedaży udziałów wystąpiła strata na transakcji w wysokości 63 216,24 zł.

41. POŁĄCZENIE SPÓLEK

W dniu 02 listopada 2011 roku nastąpiło połączenia spółek FAMUR S.A.- spółki przejmującej oraz Famur Sp. z o.o. –spółki przejmowanej poprzez przeniesienie całego majątku Famur Sp. z o.o. na FAMUR S.A. Połączenia dokonano metodą tożsamą z metodą łączenia udziałów.

42. NABYCIE ORAZ WŁĄCZENIE DO KONSOLIDACJI SPÓLEK ZALEŻNYCH

Zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa

Dnia 10 stycznia 2011 roku Famur SA zawarł z podmiotem powiązanym Pemug SA ostateczną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Pemug SA związanej z dotychczasową działalnością operacyjną Spółki, w szczególności w zakresie działalności projektowej, budowlano-montażowej i konstrukcyjnej. Wraz ze składnikami majątkowymi do Famur SA przeszli pracownicy związani z przejmowaną działalnością. Cena transakcji została ustalona na 7,6 mln zł.

Nabycie akcji REMAG SA

Dnia 14 stycznia 2011 roku Emitent nabył od swojego podmiotu dominującego tj. TDJ SA łącznie 5.700.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 10 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 52,7 mln zł, reprezentujących 85% kapitału zakładowego i dających prawo do 85% głosów na WZA spółki pod firmą Remag SA z siedzibą w Katowicach. Cena transakcji w kwocie 186,8 mln zł, która odpowiadała cenie nabycia akcji przez TDJ SA powiększonej o koszty obsługi transakcji przez TDJ SA, w tym podatek od czynności cywilnoprawnych, została zapłacona 14 stycznia 2011r. Przeniesienie własności akcji na Famur SA nastąpiło 18 stycznia 2011r. Emitent przejął wszystkie zobowiązania wynikające dla TDJ SA z zawartej ze Skarbem Państwa RP umowy oraz jej załączników. Inwestycja ma charakter długoterminowy.

Spółka Remag S.A. specjalizuje się w produkcji i serwisowaniu kombajnów chodnikowych. Wykonuje także roboty górnicze z wykorzystaniem własnego sprzętu oraz wynajmuje kombajny chodnikowe i urządzenia górnicze.

Analiza nabytych aktywów i zobowiązań

w tys. zł.	Stan na dzień 01.01.2011
I. Aktywa trwałe	108 252
1. Wartości niematerialne	610
2. Rzeczowe aktywa trwałe	89 897
3. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	81
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 664
II. Aktywa obrotowe	142 348
1. Zapasy	37 408
2. Należności krótkoterminowe	46 231
3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 986
4. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	723

II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	116 036
1. Rezerwy na zobowiązania	97 982
2. Zobowiązania długoterminowe	388
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17 590
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	76
Wartość aktywów netto	134 564
Wartość nabytych przez FAMUR S.A. aktywów netto	114 380

Kwoty przychodów REMAG S.A. od dnia przejęcia, po uwzględnieniu wyłączeń, ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu rachunku z zysków i strat

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
	tys. zł.
Sprzedaż materiałów i towarów	4 283
Sprzedaż produktów	155 890
W tym, przychody z kontraktów długoterminowych	127
przychody ze sprzedaży usług	136 268
Razem	161 173
Pozostałe przychody operacyjne	31 605
Przychody finansowe	3 352
Przychody z działalności zaniechanej	5 856
Razem	200 986

Zysk netto uwzględniony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku po uwzględnieniu wyłączeń wyniósł 61 380 tys. zł.

Wartość firmy powstała z tytułu przejęcia

dane w tys. zł.	
Przekazana zapłata	186 780
Wartość godziwa aktywa netto przypadające jednostce dominującej	114 380
Wartość firmy	72 400

Wpływy pieniężne netto z tytułu przejęcia

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011 w tys. zł.
Zapłata w środkach pieniężnych	186 780
Przejęte środki pieniężne i ich ekwiwalenty	57 986
	128 794

Na dzień 31.12.2012 udział wyniku REMAG SA w zysku Grupy FAMUR stanowi 48,30 %.

43. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono, zgodnie postanowieniami MSR 7. Spółki Grupy sporządzają Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zgodnie z wymogami standardu oraz prezentują go jako integralną część sprawozdania finansowego za każdy okres, za który sporządza się sprawozdanie finansowe.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych przedstawia informacje na temat przepływów pieniężnych zaistniałych w ciągu okresu, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową. Spółki Grupy prezentują przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej w sposób najbardziej odpowiedni dla rodzaju prowadzonej przez nie działalności. W sporządzonym Sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wartość odsetek z tytułu leasingu finansowego, należnych spółkom Grupy wyłączonym z konsolidacji zakwalifikowano, zgodnie z wymogami prezentacji określonych w MSSF w części działalności operacyjnej.

Przy przejęciu lub sprzedaży jednostek zależnych łączne przepływy pieniężne prezentowane są odrębnie i zaliczane do działalności inwestycyjnej.

Przy przejęciu jak i sprzedaży jednostek zależnych spółki w odniesieniu do każdego okresu sprawozdawczego wykazują w łącznych kwotach:

- ogólną kwotę za jaką nabyto lub sprzedano jednostkę
- część zapłaty uiszczonej przy nabyciu lub uzyskanej przy sprzedaży, gdy płatności dokonano w formie pieniężnej lub ekwiwalentów środków pieniężnych
- kwotę środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych w jednostce zależnej, która została przejęta lub sprzedana
- wartość aktywów i pasywów połączonych w najważniejsze kategorie, innych niż środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych w jednostce zależnej przejętej lub sprzedanej.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	FAMUR S.A.
	TPLN
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	113 787
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	113 787
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	38 016
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	38 016
Zmiana stanu środków pieniężnych	-75 771
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	156 667
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-261 012
Środki pieniężne z działalności finansowej	28 574

Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	FAMUR S.A.
	TPLN
Budynki i budowle	91 313
Urządzenia techniczne	2 948
Środki transportu	1 041
Inne środki trwałe	267
Wartości niematerialne	2 160
Środki trwałe w budowie	3 817
Wydatki na kombajny przeznaczone do dzierżawy	42 537
zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	-788
Razem	143 295

Wydatki na nabycie aktywów finansowych	FAMUR S.A.
	TPLN
w jednostkach powiązanych, w tym:	130 240
- utworzenie spółki Famur India Solutions	1 446
- wydatki na zakup akcji REMAG SA	186 780
- środki pieniężne z tyt. nabycia REMAG SA	-57 986
RAZEM	130 240

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	FAMUR S.A.
	TPLN
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	132 189
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./	198 593
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	299 629
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	-6 658
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	-2 540
1.4. stan kredytu na początek okresu	-86 787
1.5. podatek dochodowy	-5 003
1.6. stan zobowiązań z tyt. Dywidendy	-47
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./	330 782
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	528 672
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	-3 315
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	-6 125
2.4. stan kredytu na koniec okresu	-263 753
2.5. podatek dochodowy	-6 893
2.6. stan zobowiązań z tyt. Dywidendy	-47
2.7. potrącenie zobowiązań z obligacjami	8 550
2.8. kompensaty	72 924
2.9. Pozostałe	770

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	FAMUR S.A.
	TPLN
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	-205 150
1. Stan należności na początek okresu	340 259
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	64 304
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	285 980
1.3. Stan należności z tyt. pdop na początek okresu	-648
1.4. Stan należności inwestycyjnych na początek okresu	-9 378
2. Stan należności na koniec okresu	545 409
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	9 759
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	482 215
1.3. Zakup akcji własnych przez Zamet Industry SA	1 400
1.4. Stan należności z tyt. PDOPna koniec okresu	-3 608
1.5. Stan należności inwestycyjnych na koniec okresu	-5 264
1.6. Kompensaty	63 407
1.7. Umorzenie należności	-2 500

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW		FAMUR S.A.
		TPLN
ZMIANA STANU ZAPASÓW		-23 773
1. Stan zapasów na początek okresu		148 698
1.1. stan zapasów na początek okresu		148 698
2. Stan zapasów na koniec okresu		172 471
2.1. stan zapasów na koniec okresu		172 471

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW		FAMUR S.A.
		TPLN
ZMIANA STANU REZERW		-20 690
1. Stan rezerw na początek okresu		167 361
1.1. stan rezerw na początek okresu		229 491
1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto		-62 130
2. Stan rezerw na koniec okresu		146 671
2.1. stan rezerw na koniec okresu		205 164
2.2. podatek odroczony-korekta zysku netto		-58 493

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH		FAMUR S.A.
		TPLN
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH		9 248
1. Różnica /aktywa/		-1 271
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu		38 477
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu		32 370
Podatek odroczony - korekta zysku netto - początek okresu		-38 179
Podatek odroczony - korekta zysku netto - koniec okresu		-30 800
2. Różnica /aktywa/		-4 286
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu		5 778
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu		10 064
3. Różnica /pasywa/		14 805
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu		19 987
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu		34 792

44. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI

Nie dotyczy

45. DOTACJE

Spółka FAMUR SA otrzymała dofinansowanie z Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizacją inwestycji obejmującej rozbudowę oraz modernizację istniejącego przedsiębiorstwa. Na dzień 31.12.2011 roku spółka otrzymała środki o wartości 38 798 297,03 zł.

Otrzymane i nierozliczone na dzień bilansowy dotacje prezentowane są w bilansie w pozostałych zobowiązaniach - rozliczeniach międzyokresowych.

46. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Nie dotyczy.

47. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania pozabilansowe Grupy na dzień 31.12.2011 to wartość 116 475 tys. zł , z czego:

- 90 669 tys. zł poręczenie na rzecz instytucji finansowej wynikające z pozyskania finansowania wierzytelności leasingowych
- 14 494 tys. zł udzielone gwarancje przetargowe
- 9 356 tys. zł udzielone gwarancje dobrego wykonania
- 1 956 tys. zł pozostałe

48. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

FAMUR SA

Transakcje z jednostką dominującą dla FAMUR SA

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż usług	Sprzedaż środków trwałych (zysk ze zbycia)	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zobow. wobec podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
TDJ S.A.	162		12	2 210		52	18
Razem	162		12	2 210		52	18

Transakcje z jednostkami zależnymi od FAMUR SA

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
FAMUR INSTITUTE SP. Z O.O.	-	409	-	-	17	8 187	14	440	1 467	32
DAMS GMBH	36	68	776	-	-	2 771	-	-	1 729	-
OOO FAMUR ROSJA	18	-	-	-	-	-	-	-	1	5 758
POZOSTAŁE	20	559	-	13	-	89	126	243	3 032	398
Razem	74	1 036	776	13	18	11 048	140	682	6 229	6 189

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Sprzedaż środków trwałych (zysk ze zbycia)	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PCTG SP. ZO.O.	1	442	55	70	15	10 659	-	15	407	1 560
OOO FAMUR ROSJA	-	-	158	-	2 002	-	660	1 142	-	5 375
DAMS GMBH	-	-	-	-	-	-	-	-	38	11
FHS DAMS	-	-	-	-	-	-	-	-	1 290	-
Razem	1	442	213	70	2 017	10 659	660	1 157	1 735	6 946

Transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi z FAMUR SA

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA SP. Z O.O.	-	176	-	-	50	4 339	8	22	-	536	23
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	148	49	-	-	67	18	-	-	-	-	11
PGO S.A.	-	41	-	-	3	-	-	-	-	-	1
ZAMET INDUSTRY SA	-	1 076	-	-	37	427	-	-	-	-	33
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	-	4	-	-	38	-	-	-	-	-	6
FABRYKA MASZYN GLINIK SA	-	-	28 080	-	-	-	-	-	-	-	20 835
NARZEDZIA I URZĄDZENIE WIERTNICZE GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	48	-	-	-	-	-
ZMG GLINIK SP. Z O.O.	541	1	2	47	27	8 791	-	-	-	10 447	73
TL K4 FINANCE SP. Z O.O.	-	-	-	218	1 623	-	-	-	1 623	7	1 623
PEMUG SA	-	2 225	17 229	-	-	321	-	-	-	61	8 109
POZOSTAŁE	38	566	-	13	-	89	126	243	-	3 064	399
Razem	726	4 138	45 311	278	1 847	14 033	134	265	1 624	14 114	31 112

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
POZOSTALE	230		33	27		10		1 176	1 290	15
Razem	230	-	33	27	-	10	-	1 179	1 290	15

REMAG SA – transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Inwestycje krótkoterminowe	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA SP. Z O.O.	25	-	-		-	2 641	-	-	270	-	
PCTG SP. Z O.O.	-	-	-		-	-	-	-		-	
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	-	-		-	34	-	-		-	
NARZEDZIA I URZĄDZENIE WIERTNICZE GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-		-	29	-	-	36	-	
TDJ S.A.	-	-	-		-	177	-	-	16	-	
KUZNIA GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-		-	583	-	-	112	-	
ZAMET INDUSTRY SA	-	-	-		-	25	-	-		-	
-Razem	25	-	-	-	-	3 488	-	-	434	-	-

PIOMA SA - transakcje z pozostałymi podmiotami powiązаныmi

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PGO S.A.	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
PIOMA - ODLEWNIA SP. Z O.O.	252	449	-	-	5 846	2 796	-	5	519	797
PCTG SP. ZO.O.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	-	-	-	-	303	-	-	-	-
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	-	-	-	-	-	9	-	52	26	-
OOO FAMUR ROSJA	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
ZAMET INDUSTRY SA	-	277	-	-	1 855	207	15	-	-	742
Razem	252	727	-	-	7 701	3 316	15	57	545	1 539

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
OOO FAMUR ROSJA	-	-	-	-	-	48	-	-	1	-
PCTG SP Z O.O.	-	-	-	-	-	186	-	9	-	-
DAMS SP Z O.O.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	234	-	9	1	-

GEORYT SP. Z O.O. – transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PCTG SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	20	-	-	-	-
FHS DAMS SP. Z O.O.	73	-	-	50	-	29	-	-	-	-
TDJ SA	-	-	-	-	-	11	-	-	1	-
DAMS GMBH	50	-	489	-	-	348	-	-	-	-
Razem	122	-	489	50	-	408	-	-	1	-

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PCTG SP. Z O.O.	2	-	-	-	-	61	-	-	8	
FHS "DAMS" SP. Z O.O.	36	1 222	4 131	-	-	119	-	-		1 134
DAMS GmbH	84	2	4 647	-	-	3 617	-	-	1 031	2 781
Razem	122	1 224	8 778	-	-	3 798	-	-	1 039	3 915

PMG SA – transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych
PCTG SP. Z O.O.	-	-	-	-	3	1	-	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	-	-	-	-	34	-	-	-
OOO FAMUR ROSJA	6 468	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	6 468	-	-	-	3	35	-	-	-

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Sprzedaż środków trwałych (zysk ze zbycia)	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Inwestycje krótkoterminowe
ZAMET INDUSTRY SA	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
PCTG SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	-	6	-	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM SA	-	-	-	-	-	-	14	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	1	20	-	-	-

NOWOMAG SA – transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA SP. Z O.O.	-	-	22	-	-	11 195	-	1 635	-
TL K4 FINANCE SP. Z O.O.	-	-	23 629	-	-	-	-	-	29 064
ZAKŁAD MASZYN GÓRNICZYCH GLINIK SP. Z O.O.	93	-	-	-	-	2 331	-	1 694	-
TDJ S.A.						24	-		
Razem	93	-	23 651	-	-	13 550	-	3 329	29 064

Za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż wyrobów	Sprzedaż środków trwałych (zysk ze zbycia)	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PCTG S.A.	-	-	-	6	-	-	-	-	-
-OOO FAMUR ROSJA	-	165	-	294	-	-	-	-	-
Razem	-	165	-	300	-	-	-	-	-

FAZOS SA – transakcje z pozostałymi podmiotami powiązanymi

za okres od 01.01.11 do 31.12.11	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Pozostałe przychody operacyjne	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA SP. Z O.O.	171	7	-	-	3 718	-	-	1 605	88
FAMUR INSTITUTE SP. Z O.O.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.	-	6	-	-	1 400	-	-	27	-
ZMG GLINIK SP. Z O.O.	108	38	-	-	3 236	-	-	3 435	4
FHS DAMS SP. Z O.O.	-	-	-	-	763	44	-	-	-
TDJ SA	-	-	-	-	62	-	-	6	-
TL K4 FINANCE SP. Z O.O.	-	-	29 055	1 320	-	103	-	1 804	6 112
KUŻNIA GLINIK SP. Z O.O.	-	-	-	-	201	-	-	100	-
OOO FAMUR ROSJA	-	-	-	-	-	-	11	-	-
Razem	280	51	29 055	1 320	9 380	147	11	6 977	6 203

za okres od 01.01.10 do 31.12.10	Sprzedaż materiałów	Sprzedaż usług	Sprzedaż wyrobów	Przychody finansowe	Zakup materiałów, usług	Koszty finansowe	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PCTG SP. Z O.O.	-	-	-	-	50	-	114	-	-	-
OOO FAMUR	-	-	-	-	-	-	-	56	-	-
DAMS GMBH	-	-	-	-	2 847	-	-	-	63	-
Razem	-	--	-	-	2 898	-	114	56	63	-

Z pozostałymi spółkami powiązanymi nie wystąpiły żadne transakcje. Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na zasadach rynkowych.

49. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU

Wynagrodzenia członków Zarządu i organów nadzoru Jednostki dominującej za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku zaprezentowane zostały w tabelach poniżej

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń, pożyczek oraz nagród wypłaconych osobom zarządzającym Spółką FAMUR SA

Wynagrodzenie Zarządu	Netto / w TYS zł /
Łaski Waldemar	990
- FAMUR SA	729
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	261
Zawiszowska Beata	348
- FAMUR SA	298
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	50
Bednarz Ryszard*	292
- FAMUR SA	219
- z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie innych Spółek zależnych	31
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	42
Tomecki Ireneusz	176
- FAMUR SA	174
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	2
Wojciechowski Adam	149
Fotyga Jarosław**	23
Jarno Szymon	120
Razem	2 098

Pani Beata Zawiszowska została powołana do Rady Nadzorczej REMAG SA z dniem 09-03-2011r.
Pan Szymon Jarno złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu FAMUR SA z dniem 25-05-2011r.
Pan Adam Wojciechowski został powołany na Wiceprezesa Zarządu FAMUR SA z dniem 24-05-2011r.
Pan Jarosław Fotyga został powołany na Wiceprezesa Zarządu FAMUR SA z dniem 15-07-2011r.
Pan Ryszard Bednarz został odwołany z Rady Nadzorczej Famur Institute z dniem 28-07-2011r.
Pan Ireneusz Tomecki został powołany do Rady Nadzorczej Famur Institute z dniem 28-07-2011r.
Pan Ryszard Bednarz został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Famur Institute z dniem 01-08-2011r.
Pan Adam Wojciechowski został powołany do Rady Nadzorczej NOWOMAG SA z dniem 12-08-2011r.
Pani Beata Zawiszowska została powołana do Rady Nadzorczej PROREM z dniem 13-04-2011r.
Pan Ryszard Bednarz został powołany do Rady Nadzorczej PROREM z dniem 13-04-2011r.

*Ponadto Pan Ryszard Bednarz w 2011 roku uzyskał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w spółce FAMUR INSTITUTE w kwocie 70,- TYS zł netto

** Ponadto Pan Jarosław Fotyga w 2011 roku uzyskał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w kwocie 134,- TYS zł netto

Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń i nagród wypłaconych osobom , nadzorującym Spółkę FAMUR SA

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Netto / w TYS zł /
Domogala Jacek*	123
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki FAMUR SA	97
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej innych spółek zależnych	26
Domogala Tomasz*	242
Uhl Tadeusz	97
Osowski Jacek	49
Czesław Kisiel	56
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki FAMUR SA	49
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej innych spółek zależnych	7
Razem	567

Pan Jacek Domogala został odwołany z Rady Nadzorczej REMAG SA z dniem 09-03-2011

Pan Czesław Kisiel został odwołany z Rady Nadzorczej REMAG SA z dniem 09-03-2011

*Ponadto Pan Jacek Domogala w 2011 roku uzyskał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w kwocie 31 TYS zł netto

*Ponadto Pan Tomasz Domogala w 2011 roku uzyskał wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenie w kwocie 17 TYS zł netto

50. INFORMACJA DODATKOWA

FAMUR SA zawarł w dniu 05 stycznia 2011 r. umowę kredytu inwestycyjnego z Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni przy ul. Kieleckiej 2, na podstawie której Bank udzielił Famur S.A. kredytu inwestycyjnego w wysokości 142.000 tys. PLN. Kredyt został wykorzystany na zakup akcji REMAG S.A. z siedzibą w Katowicach przy ulicy Tadeusza Boya-Żeleńskiego 105, nabywanych od TDJ S.A., dających 85% udział w kapitale zakładowym Spółki.

Zarząd Famur S.A. w dniu tj. 14 stycznia 2011r. nabył od swojego podmiotu dominującego, tj. TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach, łącznie 5.270.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,01 tys zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 52.700 tys. zł, reprezentujących 85% kapitału zakładowego i dających prawo do 85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy spółki pod firmą REMAG Spółka Akcyjna. Spółka Remag S.A. specjalizuje się w produkcji i serwisowaniu kombajnów chodnikowych. Wykonuje także roboty górnicze z wykorzystaniem własnego sprzętu oraz wynajmuje kombajny chodnikowe i urządzenia górnicze. Inwestycja ma charakter długoterminowy.

W dniu 18 stycznia 2011 r, zgodnie z zapisami umowy Famur S.A. uzyskał prawo własności do 5.270.000 sztuk akcji reprezentujących 85% kapitału zakładowego i dających prawo do 85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki Remag S.A.

Famur S.A. zawarł w dniu 10 stycznia 2011r. z podmiotem powiązanym tj. Przedsiębiorstwem Montażu Konstrukcji Stalowych i Urządzeń Górniczych „PEMUG” S.A. z siedzibą w Katowicach ostateczną umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa PEMUG S.A. związanej z dotychczasową działalnością operacyjną spółki, w szczególności w zakresie działalności projektowej, budowlano-montażowej i konstrukcyjnej. Wraz ze składnikami majątkowymi do Famur S.A. przeszli do FAMUR SA pracownicy związani z przejmowaną działalnością. Strony ustaliły cenę sprzedaży na 7.600 tys. zł.

Dnia 11 kwietnia 2011r. nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego w spółce zależnej Famur , tj. Polska Grupa Odlewnicza S.A. z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy został podwyższony o kwotę 54.540 tys. złotych i po zarejestrowaniu zmiany wyniósł 96.300.000,00 złotych oraz dzieli się na 96.300.000 akcji, dających tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym zostały objęte przez Famur S.A. za wkład pieniężny.

Dnia 24 maja 2011 r., Zarząd postanowił podjąć działania mające na celu przeprowadzenie połączenia Fabryki Maszyn „FAMUR” S.A. z siedzibą w Katowicach (jako spółki przejmującej) z Famur Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (jako spółki przejmowanej). Famur Sp. z o.o. to spółka zależna Emitenta, w której FAMUR S.A. posiada 100% udziałów i tyle samo głosów na zgromadzeniu wspólników.

W dniu 30 maja 2011r. Zarząd podjął uchwałę dotyczącą utworzenia przez FAMUR SA na terenie Republiki Indii - wspólnie ze spółką POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE S.A. z siedzibą w Katowicach - nowej spółki, której działalność związana będzie z dostarczaniem kompleksowych rozwiązań w obszarze podziemnych maszyn i urządzeń. Rada Nadzorcza uchwałą z dn. 15 lipca 2011 wyraziła zgodę na uczestnictwo Famur S.A. w charakterze wspólnika w podmiocie mającym siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. Uchwalono iż kapitał zakładowy nowoutworzonej spółki wynosić będzie 100.000,00 rupii indyjskich i dzielić się będzie na 10.000 udziałów o wartości po 10 rupii indyjskich każdy, tj. udziałów o łącznej wartości 100.000,00 rupii indyjskich. FAMUR S.A. w nowoutworzonej spółce objęła 9999 udziałów o wartości po 10 rupii indyjskich każdy, tj. udziałów o łącznej wartości 99.990,00 rupii indyjskich, spółka POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE S.A. z siedzibą w Katowicach objęła 1 udział o wartości 10 rupii indyjskich. Nazwa spółki prywatnej na terenie Republiki Indii to „FAMUR India Private Limited”. Uchwałą z 26 września 2011 roku Zarząd postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego „FAMUR India Mining Solutions Private Limited” o kwotę 330 tys EURO. W dniu 12 października 2011 cała kwota została opłacona i spółka Famur S.A. objęła udziały w Famur India

W dniu 30 czerwca 2011 Zwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Fabryki Maszyn FAMUR SA podjęło uchwałę o ogłoszeniu przerwy w obradach, związanej z zatwierdzeniem przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 29 czerwca 2011 prospektów emisyjnych spółek Zamet Industry SA oraz PGO SA.

W dniu 21 lipca 2011 r. wznowiono obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Na mocy uchwały podjętej w dniu 21 lipca 2011 roku przeznaczono zysk netto Spółki osiągnięty w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2010 roku w kwocie 67.203 tys. zł, powiększony o zysk netto Spółki osiągnięty w latach obrotowych 2007 – 2009 w łącznej wysokości 222.395 tys. zł oraz część zysku za rok obrotowy 2006 w kwocie 8.932 tys. zł, w łącznej kwocie 298.530 tys. zł na wypłatę dywidendy.,

Dywidenda została wypłacona akcjonariuszom, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu dywidendy, poprzez wydanie Akcji Zamet Industry SA oraz Akcji PGO ustalonej na podstawie wynikającej z ksiąg rachunkowych Famur S.A oraz poprzez wypłatę dywidendy pieniężnej. Wartość wydawanych Akcji dla Akcji Zamet Industry SA wyniosła 146.767 tys. zł, zaś dla Akcji PGO 97.541 tys. zł

Dywidenda została wypłacona w dniu 6 września 2011r., tj. Akcje Dywidendowe wydane, zaś kwoty pieniężne wypłacone, za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.

W dniu 18 lipca 2011 r. nastąpiło zbycie wszystkich udziałów, to jest 70 równych i niepodzielnych udziałów, o wartości nominalnej 1 tys. zł każdy w spółce Famur Machinery spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na rzecz osoby fizycznej za cenę 8 tys. zł.

W dniu 29 września 2011r., Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy przedsiębiorstwa z Fabryki Maszyn FAMUR S.A. na FAMUR S.A.

W dniu 30 września 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Fabryki Maszyn Famur SA, które podjęło uchwałę w sprawie połączenia spółek FAMUR S.A. oraz Famur Sp. z o.o. poprzez przeniesienie całego majątku Famur Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, jako Spółki Przejmowanej na Fabrykę Maszyn „FAMUR” S.A. – jako Spółkę Przejmującą.

W dniu 02 listopada 2011 Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, zarejestrował połączenie FAMUR S.A. ze spółką zależną Famur Sp. z o.o.

W dniu 05 grudnia 2011 r. Zarząd FAMUR S.A. postanowił utworzyć spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Doniecku, Ukraina, w której 100% (sto procent) udziałów posiadać będzie FAMUR S.A. Spółka będzie działać pod firmą: ТОВАРИСТВО З ОБМЕЖЕНОЮ ВІДПОВІДАЛЬНІСТЮ «ФАМУР УКРАЇНА»; Kapitał założycielski Spółki wynosił będzie 100 000 USD; kapitał założycielski zostanie wpłacony w ciągu roku od daty rejestracji. Głównym przedmiotem działalności Spółki będzie: obrót sprzętem górniczym oraz obsługa serwisowa.

51. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH TRANSAKCJACH Z KLIENTAMI

Istotne transakcje z klientami, w przypadku gdy przychody z tymi kontrahentami stanowią 10% i więcej łącznych przychodów, zostały opisane w sprawozdaniu z działalności Grupy FAMUR.

52. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Spółka FAMUR SA zawarła w dniu 13 lipca 2011 roku umowę na usługi audytorskie z Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73 prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów. Informację o przedmiocie umowy oraz wysokości wynagrodzenia przedstawiono w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy FAMUR SA za 2011 rok.

53. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Od dnia 01.01.2012 FAMUR SA rozpoczęła korzystanie z pomocy publicznej w postaci zwolnienia z podatku od dochodów z tytułu prowadzenia działalności na terenie specjalnej strefy ekonomicznej w oparciu o udzielone w dniu 23.09.2008 roku zezwolenie.

Dnia 13 lutego 2012 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział IX Gospodarczy – Rejestru Zastawów ustanowił na rzecz Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni zastaw rejestrowy na należących do FAMUR S.A. 5.270.000 szt. akcjach REMAG S.A.. Zastaw został ustanowiony jako zabezpieczenie umowy kredytu inwestycyjnego, udzielonego Famur S.A. przez Nordea Bank Polska S.A.