

Sprawozdanie Finansowe FAMUR S.A. za rok 2011

Katowice
12 marzec 2012



GRUPA FAMUR

mining solutions



www.famur.com.pl

SPIS TREŚCI

DANE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF	6
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011.....	7
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011.....	8
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2010 DO 31 GRUDNIA 2010.....	8
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2011 DO 31 GRUDNIA 2011	11
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011	14
1. INFORMACJE OGÓLNE	14
2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	16
1) Oświadczenie o zgodności	19
2) Zmiany zasad rachunkowości	19
3) Inwestycje w podmioty stowarzyszone	19
4) Wartość firmy	19
5) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.....	19
6) Leasing	19
a) Jednostka jako leasingodawca	20
b) Jednostka jako leasingobiorca	20
7) Waluty obce.....	21
a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji	21
b) Transakcje i salda.....	21
8) Świadczenia pracownicze	21
9) Metody wyceny	22
10) Ujmowanie przychodów	22
a) Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, usług i materiałów	23
b) Przychody z tytułu odsetek	23
c) Przychody z tytułu dywidend.....	23
11) Kontrakty długoterminowe	23
12) Ujmowanie kosztów.....	24
13) Pozostałe przychody i koszty operacyjne	24
14) Przychody i koszty finansowe	24
15) Koszty odsetek.....	24
16) Podatki	24

a) Podatek dochodowy bieżący	25
b) Podatek dochodowy odroczony	25
c) Inne podatki	26
17) Rzeczowe aktywa trwałe	26
18) Kombajny.....	27
19) Nieruchomości inwestycyjne.....	27
20) Wartości niematerialne.....	27
a) Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – Koszty badań i prac rozwojowych	28
b) Oprogramowanie komputerów	28
21) Utrata wartości	28
22) Zapasy.....	28
23) Odpisy aktualizujące wartość zapasów	29
24) Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	29
25) Instrumenty finansowe	30
26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy	31
27) Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe	31
28) Należności z tytułu dostaw i usług.....	31
29) Pozostałe należności.....	31
30) Inwestycje w papiery wartościowe.....	32
31) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32
32) Rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
a) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
b) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	32
33) Rozliczenia międzyokresowe przychodów	32
34) Kapitały własne	32
35) Rezerwy	33
36) Kredyty bankowe	33
37) Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe	34
38) Zamienne instrumenty dłużne	34
39) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	34
40) Zobowiązania z tytułu postępowania układowego.....	34
41) Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń	34
42) Płatności instrumentami kapitałowymi.....	34
43) Dotacje	34
44) Zysk przypadający na jedną akcję	34
45) Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności.....	35

46) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek w ramach Grupy i poza Grupę	35
47) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych	36
3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	38
4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE	38
5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI	41
6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	42
7. KOSZTY ZATRUDNIENIA.....	42
8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE	43
9. PRZYCHODY FINANSOWE.....	44
10. KOSZTY FINANSOWE.....	44
11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	45
12. PODATEK DOCHODOWY	46
13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	47
14. DYWIDENDY	47
15. ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ.....	47
16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	49
17. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	51
18. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI	53
19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	53
20. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE	53
21. AKTYWA FINANSOWE.....	53
22. ZAPASY	53
23. KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE	54
24. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	54
25. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE.....	55
26. KREDYTY I POŻYCZKI	57
27. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE	61
28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM	61
29. PODATEK ODROZCZONY	61
30. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO	62
31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	62
32. REZERWY	63
33. KAPITAŁ PODSTAWOWY	64
34. KAPITAŁ ZAPASOWY ZE SPRZEDAŻY AKCJI POWYŻEJ ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ	64
35. ZYSKI ZATRZYMANE	64
36. SPRZEDAŻ SPÓŁEK ZALEŻNYCH	64

37. POŁĄCZENIE SPÓŁEK	64
38. INSTRUMENTY FINANSOWE	64
39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM.....	65
40. ZYSKI/STRATY NETTO ORAZ PRZYCHODY/KOSZTY Z TYTUŁU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	70
41. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	70
42. DOTACJE	73
43. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	73
44. INFORMACJA O ZNACZĄCYCH TRANSAKCJACH Z KLIENTAMI	73
45. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI	73
46. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH.....	74
47. KOREKTA BŁĘDU	74
48. INFORMACJE DODATKOWE	74
49. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU	75
50. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	76
51. WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU.....	79
52. WYNAGRODZENIE PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	80

DANE DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WG MSR/MSSF

Wybrane dane finansowe	PLN	PLN	EURO	EURO
	Rok 2011	Rok 2010	Rok 2011	Rok 2010
	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010	od 01.01.2011 do 31.12.2011	od 01.01.2010 do 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży	332 038 967,61	308 383 964,39	80 200 711,97	77 011 278,69
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	99 041 642,54	67 203 188,19	23 922 524,22	16 782 336,48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 732 879,15	21 386 858,94	3 075 500,39	5 340 839,81
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	99 041 642,54	67 203 188,19	23 922 524,22	16 782 336,48
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	73 634 265,47	132 991 450,93	17 785 624,86	33 211 330,27
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-249 991 158,49	-134 689 062,29	-60 382 879,28	-33 635 266,78
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	163 684 650,05	2 418 525,66	39 536 400,10	603 967,05
Przepływy pieniężne netto razem	-12 672 242,97	720 914,30	-2 869 100,47	182 035,28
Aktywa razem	874 774 242,95	764 195 214,10	198 056 113,69	192 963 970,94
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	423 507 439,45	119 990 292,53	95 885 582,20	30 298 283,60
Zobowiązania długoterminowe	114 319 404,40	5 778 843,16	25 882 857,36	1 459 193,28
Zobowiązania krótkoterminowe	251 293 160,80	72 993 227,21	56 894 847,13	18 431 236,83
Kapitał własny	451 266 803,50	644 204 921,57	102 170 531,49	162 665 687,34
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	451 266 803,50	644 204 921,57	102 170 531,49	162 665 687,34
Kapitał zakładowy	4 815 000,00	4 815 000,00	1 090 155,77	1 215 816,98
Liczba akcji (w szt.)	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,21	0,14	0,05	0,03
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą	0,21	1,34	0,05	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję	0,94	1,34	0,21	0,34
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	0,94	1,34	0,21	0,34
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję				

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

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
Działalność kontynuowana		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	332 038 967,61	308 383 964,39
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	252 247 736,05	172 663 047,08
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	79 791 231,56	135 720 917,31
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	263 968 715,25	245 960 035,18
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	185 159 170,38	108 238 036,23
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78 809 544,87	137 721 998,95
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	68 070 252,36	62 423 929,21
IV. Koszty sprzedaży	4 340 506,70	799 252,12
V. Koszty ogólnego zarządu	35 706 470,09	23 026 810,29
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	28 023 275,57	38 597 866,80
VII. Pozostałe przychody operacyjne	20 605 107,77	10 518 516,66
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		186 698,55
3. Inne przychody operacyjne	20 605 107,77	10 331 818,11
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	35 895 504,19	27 729 524,52
1. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	118 250,26	
2. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 514 860,18	4 053 625,33
3. Inne koszty operacyjne	29 262 393,75	23 675 899,19
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	12 732 879,15	21 386 858,94
X. Przychody finansowe	42 812 400,40	56 045 846,53
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	34 520 193,35	46 210 864,94
- od jednostek powiązanych	34 520 193,35	46 210 864,94
2. Odsetki, w tym:	3 418 818,41	1 637 807,56
- od jednostek powiązanych	1 073 795,25	332 074,97
3. Inne	4 873 388,64	8 197 174,03
XI. Koszty finansowe	22 480 823,25	2 114 851,13
1. Odsetki, w tym:	10 747 130,01	1 040 523,09
- dla jednostek powiązanych	3 474 967,62	13 315,07
2. Strata ze zbycia inwestycji	63 216,24	174,80
3. Inne	11 670 477,00	1 074 153,24
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	33 064 456,30	75 317 854,34
XIII. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)	33 064 456,30	75 317 854,34
XIV. Podatek dochodowy	714 602,95	8 224 666,15
a) część bieżąca	992 548,00	9 676 373,00
b) część odroczone	-277 945,05	- 1 451 706,85
XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	32 349 853,35	67 093 188,19
XVI. Działalność zaniechana	66 691 789,19	110 000,00
XVII. Zysk netto, w tym przypadający:	99 041 642,54	67 203 188,19
XVIII. akcjonariuszom podmiotu dominującego	99 041 642,54	67 203 188,19
XIX. akcjonariuszom mniejszościowym		
Zysk netto (zanualizowany)	99 041 642,54	67 203 188,19
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (udziałów)	481 500 000,00	481 500 000,00
Zysk na jedną akcję zwykłą (udział) w zł, w tym	0,21	0,14
Zysk na jedną akcję dla działalności kontynuowanej	0,07	0,14
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (dział) w zł, w tym	0,21	0,14
Rozwodniony zysk na jedną akcję dla działalności kontynuowanej	0,07	0,14

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
Zysk netto z działalności kontynuowanej	32 349 853,35	67 093 188,19
Zysk z działalności zaniechanej	66 691 789,19	110 000,00
Pozostałe całkowite dochody	0	0
Całkowite dochody ogółem	99 041 642,54	67 203 188,19
Przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	99 041 642,54	67 203 188,19

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 Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2011r.	4 815 000,00	572 186 733,38	67 203 188,19	644 204 921,57	644 204 921,57
Zysk (strata) netto			99 041 642,54	99 041 642,54	99 041 642,54
Razem całkowite dochody	4 815 000,00	572 186 733,38	166 244 830,73	743 246 564,11	743 246 564,11
dywidenda		- 231 326 811,81	- 67 203 188,19	- 298 530 000,00	- 298 530 000,00
połączenie spółek		- 5 022,96	6 555 262,35	6 550 239,39	6 550 239,39
Stan na 31 grudnia 2011 r.	4 815 000,00	340 854 898,61	105 596 904,89	451 266 803,50	451 266 803,50

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 Razem
	PLN	PLN	PLN	PLN	PLN
Stan na 1 stycznia 2010 r.	4 815 000,00	511 924 855,43	60 261 877,95	577 001 733,38	577 001 733,38
Zysk (strata) netto			67 203 188,19	67 203 188,19	67 203 188,19
Razem całkowite dochody	4 815 000,00	511 924 855,43	127 465 066,14	644 204 921,57	644 204 921,57
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy		60 261 877,95	- 60 261 877,95	-	-
Stan na 31 grudnia 2010 r.	4 815 000,00	572 186 733,38	67 203 188,19	644 204 921,57	644 204 921,57

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ SPORZĄDZONE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2011 PLN	Stan na koniec okresu 31.12.2010 PLN
A k t y w a			
I. Aktywa trwałe		605 888 466,98	554 026 933,18
1. Wartości niematerialne:	16	22 119 125,41	14 285 186,61
2. Rzeczowe aktywa trwałe:	17	239 981 422,83	208 884 548,83
2.1. Środki trwałe		235 992 012,89	91 070 584,69
2.2. Środki trwałe w budowie		3 989 409,94	117 813 964,14
3. Należności długoterminowe		1 623 392,10	970 707,24
3.1. Od jednostek powiązanych		1 623 392,10	
3.2. Od pozostałych jednostek			970 707,24
4. Inwestycje długoterminowe		337 491 175,22	327 609 973,67
4.1. Nieruchomości			
4.2. Wartości niematerialne			
4.3. Długoterminowe aktywa finansowe		337 491 175,22	327 609 973,67
a) w jednostkach powiązanych	21	337 441 175,22	326 549 734,91
b) w pozostałych jednostkach		50 000,00	1 060 238,76
4.4. Inne inwestycje długoterminowe			
5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)		646 862,53	
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	4 026 488,89	2 276 516,83
II. Aktywa obrotowe		268 885 775,97	210 168 280,92
1. Zapasy	22	64 893 809,16	42 824 717,95
2. Należności krótkoterminowe	25	158 738 450,19	107 650 943,53
2.1. Z tytułu leasingu finansowego	24	1 663 944,71	9 404 463,44
2.2. Z tytułu dostaw i usług		137 417 725,82	86 853 651,26
2.3. Z tytułu podatków, w tym:		10 649 838,72	909 788,33
2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 166 979,00	
2.4. Pozostałe należności		9 006 940,94	10 483 040,50
3. Krótkoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		-	-
4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe		39 679 408,43	43 033 973,84
4.1. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące jednostek w ramach grupy			2 342,34
4.2. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe dotyczące pozostałych jednostek	21	39 679 408,43	43 031 631,50
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 326 925,44	14 999 168,41
6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	25	3 247 182,75	1 659 477,19
A k t y w a r a z e m		874 774 242,95	764 195 214,10

P a s y w a	NOTA	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
I. Kapitał własny		451 266 803,50	644 204 921,57
1. Kapitał zakładowy	33	4 815 000,00	4 815 000,00
2. Kapitał zapasowy	34	340 854 898,61	572 186 733,38
3. Zyski zatrzymane	35	105 596 904,89	67 203 188,19
A. Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		451 266 803,50	644 204 921,57
B. Kapitały mniejszości			
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		423 507 439,45	119 990 292,53
1. Rezerwy na zobowiązania		23 205 629,13	21 701 120,15
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	8 570 931,46	7 113 749,81
1.2. Rezerwa na świadczenia pracownicze	32	6 850 578,97	4 695 391,01
a) długoterminowa		4 747 046,36	3 412 558,07
b) krótkoterminowa		2 103 532,61	1 282 832,94
1.3. Pozostałe rezerwy	32	7 784 118,70	9 891 979,33
a) długoterminowe		368 589,32	447 933,87
b) krótkoterminowe		7 415 529,38	9 444 045,46
2. Zobowiązania długoterminowe		114 319 404,40	5 778 843,16
2.1. Kredyty i pożyczki	26	114 104 709,02	5 278 896,71
2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	30	214 695,38	499 946,45
3. Zobowiązania krótkoterminowe	31	251 293 160,80	72 993 227,21
3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:		89 189 810,65	40 795 477,60
3.1.1. Z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych		56 634 156,19	13 738 441,34
3.1.2. Z tytułu dostaw i usług od jednostek pozostałych		32 555 654,46	27 057 036,26
3.2. Zaliczki otrzymane na dostawy		14 130 290,94	-
3.3. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		3 173 785,16	2 250 624,21
3.4. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym:		3 806 488,10	5 905 157,20
3.4.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		480,00	3 539 969,00
3.5. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	30	899 698,12	783 222,72
3.6. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	26	128 554 831,01	14 108 105,69
3.7. Inne		11 538 256,82	9 150 639,79
4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)		34 689 245,12	19 517 102,01
III. Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia			
P a s y w a r a z e m		874 774 242,95	764 195 214,10

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

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	NOTA	Za okres	
		01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
		PLN	PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia			
I. Zysk (strata) brutto (z rachunku zysków i strat)		99 756 245,49	75 317 854,34
w tym działalność zaniechana		66 691 789,19	110 000,00
II. Korekty razem	41	- 26 121 980,02	57 563 596,59
1. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia			
2. Amortyzacja		41 301 016,77	24 451 263,45
w tym odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych lub ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych			
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-	88 966 675,64	- 45 642 663,04
5. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej		1 061 509,09	2 517 546,26
6. Zmiana stanu rezerw		30 447,70	11 405 535,23
7. Zmiana stanu zapasów	-	22 069 091,21	3 099 156,65
8. Zmiana stanu należności		-87 878 261,70	- 90 915 681,20
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		142 089 585,54	153 836 186,90
10. Podatek dochodowy zapłacony	-	6 084 925,00	- 6 136 404,00
11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		13 001 662,90	79 006,59
12. Inne korekty	-	18 607 248,47	4 869 649,75
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)		73 634 265,47	132 881 450,93
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
I. Wpływy		264 189 515,43	89 844 047,59
1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		1 435 979,24	373 615,69
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne			
3. Z aktywów finansowych, w tym:		259 095 671,88	70 542 939,91
a) w jednostkach powiązanych		259 087 671,88	70 542 939,91
- zbycie aktywów finansowych		1 400 000,00	3 890 000,00
- dywidendy i udziały w zyskach		87 863 876,63	46 320 864,94
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych		168 750 000,00	20 000 000,00
- odsetki		1 073 795,25	332 074,97
- inne wpływy z aktywów finansowych			
b) w pozostałych jednostkach		8 000,00	-
- zbycie aktywów finansowych		8 000,00	-
- dywidendy i udziały w zyskach			-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych			
- odsetki			
- inne wpływy z aktywów finansowych			
4. Inne wpływy inwestycyjne		3 657 864,31	18 927 491,99
II. Wydatki		514 180 673,92	224 533 109,88
1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		86 505 820,02	154 513 109,88
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne			

3. Na aktywa finansowe, w tym:	427 674 853,90	70 020 000,00
a) w jednostkach powiązanych	427 674 853,90	70 020 000,00
- nabycie aktywów finansowych	254 764 853,90	50 020 000,00
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe	172 910 000,00	20 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe		
4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone mniejszości		
5. Inne wydatki inwestycyjne		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 249 991 158,49	- 134 689 062,29
w tym działalność zaniechana	66 691 789,19	110 000,00
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	348 150 209,92	10 000 000,00
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki, w tym:	348 150 209,92	10 000 000,00
pożyczki zaciągnięte od jednostek powiązanych	216 800 000,00	10 000 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		
II. Wydatki	184 465 559,87	7 581 474,34
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	57 780 850,00	
3. Inne, niż wpłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek, w tym:	115 740 798,20	6 148 229,52
spłata pożyczek zaciągniętych od jednostek powiązanych	115 740 798,20	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	938 606,85	422 967,95
8. Odsetki, w tym:	10 005 304,82	1 010 276,87
odsetki zapłacone jednostkom powiązanym	3 098 380,96	
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	163 684 650,05	2 418 525,66
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 12 672 242,97	610 914,30
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	- 12 672 242,97	610 914,30
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	14 999 168,41	14 278 254,11
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D)	2 326 925,44	14 889 168,41

Sprawozdanie finansowe zostało zaakceptowane przez Zarząd Spółki dnia 12 marca 2012 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Katowice, dnia 12 marca 2012

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPORZĄDZONEGO NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011

1. INFORMACJE OGÓLNE

I. Dane Spółki:

Nazwa: FAMUR SA

Siedziba: : Katowice , ul. Armii Krajowej 51

Podstawowy przedmiot działalności:

- 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)
- działalność rachunkowa księgowa, doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z)

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

II. Czas trwania Jednostki:

Nieograniczony.

III. Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2011 –31.12.2011.

1. Skład organów Jednostki według stanu na dzień 31.12.2011 r.:

Zarząd:

Na dzień 31.12.2011 r. w skład Zarządu wchodził:

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:

Na dzień 01.01.2011r. w skład zarządu wchodzili:

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 Fotyę, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

3. Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

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

IV. Roczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności.

V. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2011 roku zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości w kształcie zatwierdzonym przez UE. Sprawozdanie z sytuacji finansowej wraz z notami sporządzono na dzień 31.12.2011 roku , analogicznie okres porównawczy na dzień 31.12. 2010. Rachunek Zysków i Strat, Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym , 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 złotych.

VI. Organem zatwierdzającym roczne sprawozdanie spółki FAMUR S.A. zgodnie ze statutem jest Walne Zgromadzenie.

VII. Zarząd podpisuje i składa sprawozdanie finansowe Jednostki razem z opinią i raportem biegłego rewidenta do Rady Nadzorczej celem oceny.

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

IX. Rada Nadzorcza dokonuje oceny sprawozdania finansowego Jednostki i sporządza opisowe sprawozdanie z oceny Walnemu Zgromadzeniu.

2. STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI

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

Spółka FAMUR SA prowadzi księgi zgodnie z postanowieniami ustawy o rachunkowości. Sprawozdanie finansowe za rok 2011 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej / MSSF / zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Najważniejsze zasady rachunkowości stosowane przez Jednostkę przedstawione zostały poniżej.

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 zobowiązania 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” sformulowaniem „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 (obowiązujący 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 amortyzowanego 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 amortyzowanym 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 założenia, 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 spółki FAMUR S.A. wykorzystał swoją najlepszą wiedzę, co do wyboru standardów i interpretacji, jak również metod i zasad wyceny poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2011 wraz z danymi porównywalnymi na dzień 31.12.2010 roku. Przedstawione poniżej objaśnienia zostały ustalone przy dołożeniu należytej staranności.

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

2) Zmiany zasad rachunkowości

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego za 2011 rok nie dokonano zmiany zasad rachunkowości w stosunku do roku poprzedniego.

3) Inwestycje w podmioty stowarzyszone

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym nie występują inwestycje w podmiotach stowarzyszonych.

4) Wartość firmy

Wartość firmy nie występuje w sprawozdaniu finansowym sporządzonym za rok 2011.

5) Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Nie wystąpiły w Spółce

6) Leasing

Jednostka jest stroną umów leasingowych, na mocy których oddaje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków środki trwałe przez uzgodniony okres. Spółka oddaje środki do używania zarówno w leasing finansowy jak i operacyjny. Klasyfikacji leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia 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.

Jednostka zalicza 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 (w tym kombajny) 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.

a) Jednostka jako leasingodawca

Wyroby oddane przez Jednostkę kontrahentom do odpłatnego użytkowania na podstawie umowy najmu są klasyfikowane dla potrzeb bilansu jako aktywa oddane w leasing finansowy. W bilansie Jednostka prezentuje te salda (jeżeli spełniają kryteria MSR 17) jako należność w kwocie równej inwestycji leasingowej netto. Należne opłaty leasingowe Jednostka traktuje jako spłaty należności głównej i przychody operacyjne, które są dla Jednostki zwrotem zainwestowanych środków i wynagrodzeniem za usługi. Jednostka stosuje metodę odwróconych okresów w celu ustalenia kwoty odsetek od wartości netto środków leasingowych i ujmuje ją w przychodach operacyjnych. Przy tej metodzie kolejnym terminom zostają przypisane numery porządkowane, w taki sposób, że pierwszy termin otrzymuje najwyższy numer, każdy kolejny – numer niższy, a ostatni termin – numer 1.

Suma numerów terminów:

$$S = N \times (N + 1) / 2$$

gdzie:

N - oznacza liczbę terminów,

S - oznacza sumę

Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej okresowej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Jednostki należnej z tytułu leasingu. 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 Spółki zaprezentowano w rozdziale 26 - Należności z tytułu leasingu finansowego.

Spółka prezentuje w swoim bilansie aktywa (w tym kombajny, które nie spełniają wymogów umowy leasingu finansowego) 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. Służby techniczne biorąc pod uwagę możliwość wydzielania istotnych części kombajnu (głównych podzespołów) dokonują podziału każdego typu kombajnu na podzespoły i uwzględniając okres użytkowania w kategoriach oczekiwanej przydatności każdego podzespołu wchodzącego w skład kombajnu, określają ich okres amortyzacji.

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

b) Jednostka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki 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.

Opłaty leasingowe rozdziela się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązań z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej okresowej stopy procentowej od pozostałego do spłaty salda 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.

7) Waluty obce

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym Jednostki są wykazywane w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym działa Spółka (w „walucie funkcjonalnej”). Sprawozdanie finansowe sporządza się w złotych, które są walutą prezentacji i walutą funkcjonalną Jednostki.

b) Transakcje i salda

Stosownie do § 22 MSR 21 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 ujmuje 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 korzysta Spółka,
- w przypadku zakupu walut obcych i transakcji spłaty zobowiązań – według kursu sprzedaży stosowanego przez bank, z którego usług korzysta Spółka,

Na każdy dzień bilansowy

- Pozycje pieniężne wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursu zamknięcia banku, z którego usług korzysta Jednostka(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.

8) Świadczenia pracownicze

Koszty świadczeń pracowniczych Spółka ujmuje w okresie, w którym uprawnienie do danego świadczenia jest wypłacane lub należne.

W spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Jednostka uznaje za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność ujmowaną z chwilą wystąpienia nieobecności.

Płatne zwolnienia chorobowe Jednostka zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Jednostka ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Odprawy emerytalne, odprawy 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. Spółka tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych 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.

Koszty odpraw emerytalnych, rentowych i nagród jubileuszowych Spółka ujmuje w okresie, w którym uprawnienie do danego świadczenia jest wypłacane lub należne.

9) Metody wyceny

Jednostka na dzień bilansowy dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych / nagród jubileuszowych, odpraw emerytalnych, odpraw rentowych / metodami aktuarialnymi. Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy i obowiązującego Układu Zbiorowego,

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%,
- obliczenia zostały dokonane w złotych polskich.
- założenia, że przy przejściu na emeryturę lub rentę pracownicy będą otrzymywać 2,73 ton węgla w cenie brutto 271,- zł

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

Wycieczania 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. Wycieczanie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłaty na dzień kalkulacji.

10) Ujmowanie przychodów

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

- Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do dóbr,
- Spółka 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 ściągальności 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 lub umów z kontrahentami, a w przypadku kontraktów długoterminowych według stopnia zaawansowania umów. 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 uzyska korzyści ekonomiczne.

c) Przychody z tytułu dywidend

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

d) Przychody z tytułu leasingu

Przychody z tytułu leasingu ujmuje się co miesiąc w trakcie trwania umowy dzierżawy.

11) 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 Jednostka nie jest w stanie w wiarygodny sposób oszacować 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.

12) 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 Jednostki 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.

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

13) 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)

14) 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 itp.

15) Koszty odsetek

Zgodnie z MSR 23:

- Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych,
- Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika 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.

16) 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, z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa z podatku odroczonego wynika z:

- Początkowego ujęcia wartości firmy,
- Początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

➤ 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 o tyle, o ile przestało być 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.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada 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 rozdziale 29 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 rozdział 12.

c) Inne podatki

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

17) 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 używania 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 Spółka uzyska 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.

Spółka wycenia 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 Jednostka dokonała wyceny środków trwałych według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawców.

Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza 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 Spółki, 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	1,19-5,26%
II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,0 – 4,5%
III	kotły i maszyny energetyczne	4,55 – 100,00%
IV	maszyny i urządzenia ogólne	0,94%-100%
V	maszyny i urządzenia specjalne	5,81%-100%
VI	urządzenia techniczne	2,76%-100%
VII	środki transportu	6,0%-100%
VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	3,13%-100%

Amortyzację składnika rzeczowych aktywów trwałych rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym jest on dostępny do użytkowania, po dostosowaniu 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.

Jednostka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia 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, prezentowane są w bilansie wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości.

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.

Rzeczowe aktywa trwałe, dla których wydzielenie istotnych części składowych jest niemożliwe biorąc pod uwagę ich złożoność jako podstawę dokonywania odpisów amortyzacyjnych Jednostka przyjęła ekonomiczny okres ich użytkowania.

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

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

18) Kombajny

Służby techniczne Jednostki 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 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 /.

19) Nieruchomości inwestycyjne

Nie występują.

20) Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Jednostka 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 . Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	20%-50%
koszty prac rozwojowych	20%-33,33%
pozostałe	20%-50%

Jednostka nie zalicza do wartości niematerialnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3, 5 tys. zł. Wydatki na ich nabycie Jednostka 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 Jednostki, 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 Jednostka zgodnie z postanowieniami MSR 38 nie ujmuje:

- wartości firmy wytworzonej przez Spółkę 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) Oprogramowanie komputerów

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

21) Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, Jednostka 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 Spółki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym w otoczeniu, w którym Spółka prowadzi działalność,
 - wartość bilansowa aktywów netto Spółki jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.
- Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji, np.:
 - dostępne są dowody, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
 - 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.

Na dzień bilansowy w Spółce nie wystąpiły przesłanki wskazujące na utratę wartości.

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.

Spółka wycenia zapasy w cenie zakupu, w przypadku, gdy koszty związane z zakupem są nieistotne.

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- Jednostka stosuje do wyceny zapasów materiałów i towarów cenę nabycia. Jedynie w przypadkach , gdy nie jest możliwe przyporządkowanie kosztów transportu , zapas wycenia się w wartości nie uwzględniającej kosztów transportu. Koszty transportu oraz pozostałe koszty związane z zakupem materiałów, których nie można bezpośrednio przyporządkować do zakupionego materiału, Spółka biorąc pod uwagę kryterium istotności, rozlicza je proporcjonalnie do zużytych materiałów na poszczególnych zleceniach produkcji w toku.

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.

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. Utrata wartości może następować na skutek:

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

Na dzień bilansowy dokonywana jest weryfikacja zalegających zapasów pod kątem przydatności lub pod kątem 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.

Decyzje o konieczności utworzenia odpisów aktualizujących podejmuje każdorazowo Zarząd na podstawie wniosku służb 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 spółki ryzyk związanych z jej funkcjonowaniem , a w szczególności :

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

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

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

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe w spółce 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.

Spółka 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 spółka tworzy odpisy aktualizujące, których wartość zaprezentowana została w rozdziale nr 25.

Ryzyko płynności

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Spółka zabezpiecza się przed trudnościami w wywiązywaniu się ze zobowiązań odpowiednio kształtując cykl rotacji należności i zobowiązań oraz system przedpłat. 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. Spółka podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka poprzez: zawieranie umów o terminową wymianę walut typu Forward oraz klauzule dotyczące możliwości zmiany cen w przypadku zmian cenowych surowców wywołanych kursem walutowym.
- ryzyko stopy procentowej – Spółka 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 Spółka 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 Spółka narażona jest w przypadku materiałów niezbędnych dla działalności, głównie wyrobów hutniczych. Spółka 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. Spółka 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 bilansie Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy. Jako instrument finansowy Spółka 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, Spółka 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 Spółka 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 Spółka 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).

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

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

26) Zasady wyceny instrumentów finansowych na dzień bilansowy

Spółka wycenia 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
- 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 § 37 lit.a) Spółka inwestycje w jednostkach zależnych nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży (bądź nie wchodzące w skład grupy do zbycia zaklasyfikowanej jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 , ujmuje w cenie nabycia.

28) Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są instrumentem generującym odsetki. Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej a następnie według 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 nie będzie można 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 ujmuje się w rachunku zysków i strat.

Decyzję o tworzeniu odpisu podejmuje Zarząd.

29) Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują należności powstałe m. in. z tytułu sprzedaży:

- rzeczowych aktywów trwałych
- finansowych aktywów trwałych
- zorganizowanej części przedsiębiorstwa

30) Inwestycje w papiery wartościowe

Obligacje wyceniane są w cenie nabycia powiększonej o naliczone odsetki za dany okres.

31) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazuje się w bilansie 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. Na środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się środki pieniężne w kasie, na rachunku bankowym oraz inne krótkoterminowe płynne lokaty o terminie zapadalności do trzech miesięcy.

32) 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 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, Jednostka uwzględnia zasadę ostrożnej wyceny i nie wydłuża 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, lecz jeszcze nie będące zobowiązaniem,
- prawdopodobne koszty, których kwota lub data powstania zobowiązania z ich tytułu nie są jeszcze znane

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

- wypłat premii z zysku, nagród jubileuszowych,
- przewidywane koszty audytu

Bierne rozliczenia międzyokresowe nie występują na dzień bilansowy w Spółce.

33) 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.

34) Kapitały własne

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

- Kapitał zakładowy
- Kapitał zapasowy
- 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 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 za dany rok obrotowy, dopóki kapitał zapasowy nie osiągnie co najmniej 1/3 kapitału zakładowego,
- z podziału zysku za dany rok obrotowy – ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość

W kapitale zapasowym jest zawarty kapitał z aktualizacji dotyczący przeszacowania środków trwałych na 1 stycznia 1995, który został rozliczony na dzień przejścia na MSR.

➤ Zyski zatrzymane

Pozycja Zyski zatrzymane odzwierciedla

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

35) Rezerwy

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

Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółce 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.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

Rezerwy na świadczenia pracownicze (odprawy emerytalne, nagrody jubileuszowe) szacowane są metodami zgodnymi z zalecanymi w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 19 (wyceny aktuarialne). 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 Spółkę w okresie gwarancji. Rezerwy na naprawy gwarancyjne tworzy się w oparciu o wskaźnik wyliczany dla wartości napraw gwarancyjnych do wartości sprzedaży w ostatnich dwóch latach działalności.

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

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 kredytu, pożyczki, metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych chyba, że Spółka 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 Spółka 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 Spółkę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

38) Zamienne instrumenty dłużne

Nie wystąpiły.

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) Zobowiązania z tytułu postępowania układowego.

Na dzień bilansowy Spółka nie posiada zobowiązań finansowych z tytułu postępowania układowego.

41) Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

42) Płatności instrumentami kapitałowymi

W roku 2011 nastąpiła wypłata dywidendy z FAMUR SA w postaci akcji spółek PGO SA oraz Zamet Industry SA.

43) 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 zostały sfinansowany dotacją odnoszona jest koszty w wartości netto tj w wartości pomniejszonej o otrzymaną dotację, z zachowaniem proporcji do wielkości amortyzacji.

44) Zysk przypadający na jedną akcję

Spółka 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:

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

Wyliczenie wskaźnika rozwodnionego zysku na jedną akcję:

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

45) 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 Spółki.

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

Spółka ujawnia 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 rozdziale 4.

46) Prezentacja w Sprawozdaniu z Przepływów Pieniężnych oraz w Sprawozdaniu z Sytuacji Finansowej udzielonych i zaciągniętych pożyczek w ramach Grupy i poza Grupę

Spółka 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 Spółkę w ramach grupy i 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 zmianie 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 bilansie pożyczki udzielone Spółka prezentuje w aktywach jako pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe, natomiast pożyczki zaciągnięte w pasywach – krótkoterminowe zobowiązania – kredyty i pożyczki.

Kredyty w rachunku bieżącym Jednostka ujmuje w rachunku przepływów pieniężnych w działalności finansowej, w bilansie jako krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów.

47) Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Spółka na dzień bilansowy prezentuje aktywa i pasywa 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, Jednostka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi. Jednostka w zakresie identyfikacji podmiotów powiązanych prezentuje jednostki, dla których jednostka dominująca jest akcjonariuszem/udziałowcem oraz podmioty, od których jednostka dominująca jest zależna zarówno w sposób pośredni jak i bezpośredni.

Na dzień bilansowy w Spółce FAMUR S.A. akcjonariuszem posiadającym bezpośrednio ponad 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu lub akcji w kapitale zakładowym była spółka TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach.

Pan Tomasz Domogała jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki TDJ S.A. co powoduje, iż sprawuje pośrednią kontrolę nad większym pakietem akcji spółki FAMUR S.A.

48) Informacje na temat sezonowości

Działalność operacyjna spółki nie podlega sezonowości.

Zestawienie jednostek powiązanych na dzień 31.12.2011 roku:

Jednostki zależne od Spółki FAMUR SA

1. Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych NOWOMAG S.A. z siedzibą w Nowym Sączu – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00% udziału w kapitale zakładowym.
2. OOO FAMUR ROSJA – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00% udziału w kapitale zakładowym
3. Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach - jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 100,00% udziału w kapitale zakładowym.
4. Fabryka Maszyn Górniczych PIOMA S.A. z siedzibą w Piotrkowie Trybunalskim – jednostka zależna, powiązana bezpośrednio 100,00% udziału w kapitale zakładowym,
5. Polskie Maszyny Górnicze S.A. z siedzibą w Katowicach, jednostka zależna, powiązana bezpośrednio 100,00% udziału w kapitale zakładowym

6. Famur Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, jednostka zależna, powiązana bezpośrednio 100,00% udziału w kapitale zakładowym.
7. Georyt Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich jednostka zależna, powiązana bezpośrednio 100,00% udziału w kapitale zakładowym
8. DAMS GmbH z siedzibą w Goslar jednostka zależna, powiązana bezpośrednio 100,00 % udziału w kapitale zakładowym
9. FHS DAMS Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich, jednostka zależna, powiązana bezpośrednio 100 % udziału w kapitale zakładowym
10. REMAG SA z siedzibą w Katowicach, powiązana bezpośrednio 85,00 % udziału w kapitale zakładowym.
11. Famur India Mining Solutions - jednostka zależna, powiązana bezpośrednio, 99,99 % udziału w kapitale zakładowym

Pozostałe jednostki powiązane z FAMUR SA:

1. BP PROREM Sp. z o.o.
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. (Nowokuźnick-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 SA
18. TDJ FINANCE Sp. z o.o.
19. TDJ ESTATE Sp. z o.o.
20. TLK 4 TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A.

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 50.

3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Przychody ze sprzedaży Spółki prezentują się następująco:

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
Sprzedaż materiałów i towarów	79 791 231,56	135 720 917,31
Sprzedaż produktów	252 247 736,05	172 663 047,08
W tym, przychody z kontraktów długoterminowych	125 633 099,43	9 893 259,25
Razem	332 038 967,61	308 383 964,39
Pozostałe przychody operacyjne	20 605 107,77	10 518 516,66
Przychody finansowe	42 812 400,40	56 045 846,53
Przychody z działalności zaniechanej	66 691 789,19	110 000,00
Razem	462 148 264,97	375 058 327,58

4. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI – BRANŻOWE I GEOGRAFICZNE

Segmenty branżowe

Dla celów zarządczych, Jednostka podzielona jest na dwa rodzaje działalności : [Działalność A] , [Działalność B] . Segmenty te są podstawą sporządzania przez Jednostkę raportowania odnośnie głównych segmentów branżowych. W ramach działalności Jednostki można wyróżnić następujące rodzaje działalności .

[Działalność A] – Maszyny górnicze

[Działalność B] – Usługi (z wyłączeniem usług świadczonych w ramach grupy)

[Działalność C] – Pozostała działalność

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

I -XII 2011	Maszyzny górnicze	Usługi (z wyłączeniem usług świadczonych w ramach grupy)	Pozostała działalność	Razem
Przychody ze sprzedaży	209 187 986,75	31 414 463,32	91 436 517,54	332 038 967,61
kraj	195 090 376,34	31 414 463,32	88 886 760,51	315 391 600,17
eksport	14 097 610,41		2 549 757,03	16 647 367,44
Koszty ze sprzedaży	145 582 627,10	31 990 977,04	86 395 111,11	263 968 715,25
kraj	137 842 220,84	31 990 977,04	84 715 966,02	254 549 163,90
eksport	7 740 406,26		1 679 145,09	9 419 551,35
Zysk brutto na sprzedaży	63 605 359,65	-576 513,72	5 041 406,43	68 070 252,36
kraj	57 248 155,50	-576 513,72	4 170 794,49	60 842 436,27
eksport	6 357 204,15	0,00	870 611,94	7 227 816,09
Koszty zarządu i sprzedaży	37 420 198,59	-339 173,59	2 965 951,78	40 046 976,79
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	26 185 161,06	-237 340,13	2 075 454,65	28 023 275,57
Pozostałe przychody operacyjne				20 605 107,77
Pozostałe koszty operacyjne				35 895 504,19
Zysk z działalności operacyjnej				12 732 879,15
Przychody finansowe				42 812 400,40
Koszty finansowe				22 480 823,25
Zysk z działalności gospodarczej				33 064 456,30
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia				
Zysk brutto				33 064 456,30
Podatek dochodowy				714 602,95
Działalność zaniechana				66 691 789,19
Zysk netto w tym przypadający:				99 041 642,54

Spółka 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 wynosi 66 691 789,19 zł i stanowi kwotę dywidendy otrzymanej od PGO SA w 2011 roku.

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

I -XII 2010	Maszyny górnicze	Usługi (z wyłączeniem usług świadczonych w ramach grupy)	Pozostała działalność (w raz z usługami świadczonymi w ramach grupy)	Razem
Przychody ze sprzedaży	164 764 970,19	1 373 391,73	142 245 602,47	308 383 964,39
kraj	149 804 709,43	1 373 391,73	142 245 602,47	293 423 703,63
eksport	14 960 260,76			14 960 260,76
Koszty ze sprzedaży	103 630 534,87	428 074,76	141 901 425,55	245 960 035,18
kraj	96 744 487,54	428 074,76	141 901 425,55	239 073 987,85
eksport	6 886 047,33			6 886 047,33
Zysk brutto na sprzedaży	61 134 435,32	945 316,97	344 176,92	62 423 929,21
kraj	53 060 221,89	945 316,97	344 176,92	54 349 715,78
eksport	8 074 213,43	0,00	0,00	8 074 213,43
Koszty zarządu i sprzedaży	23 333 886,38	360 810,05	131 365,98	23 826 062,41
Zysk na sprzedaży (wynik segmentu)	37 800 548,94	584 506,92	212 810,94	38 597 866,80
Pozostałe przychody operacyjne				14 919 847,94
Pozostałe koszty operacyjne				32 130 855,80
Zysk z działalności operacyjnej				21 386 858,94
Przychody finansowe				56 045 846,53
Koszty finansowe				2 114 851,13
Zysk z działalności gospodarczej				75 317 854,34
Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia				
Zysk brutto				75 317 854,34
Podatek dochodowy				8 224 666,15
Działalność zaniechana				110 000,00
Zysk netto w tym przypadający:				67 203 188,19

01.01.2009 - 31.12.2009
Działalność zaniechana

Wynik na działalności zaniechanej wynosi 110 000,00 zł i stanowi kwotę dywidendy otrzymanej od Zamet Industry SA w 2010 roku.

Segmenty geograficzne

Grupa prowadzi działalność na terenie Polski, Rosji, Unii Europejskiej i 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.

SEGMENTACJA GEOGRAFICZNA PRZYCHODÓW

	Przychody ze sprzedaży <u>struktura terytorialna</u> Za okresu 01/01/2011 - 31/12/2011 w zł	Przychody ze sprzedaży <u>struktura terytorialna</u> Za okresu 01/01/2010 -31/12/2010 w zł
Polska	315 391 600,17	293 423 703,63
Rosja i WNP	8 537 177,00	2 859 161,30
Unia Europejska	7 787 553,03	12 101 099,46
Pozostałe kraje europejskie		
Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia)	322 637,41	
Razem	332 038 967,61	308 383 964,39
Eksport razem	16 647 367,44	14 960 260,76
Kraj	315 391 600,17	293 423 703,63

5. KOSZTY RESTRUKTURYZACJI

W 2010 i 2011 roku Spółka nie poniosła kosztów restrukturyzacji.

6. ZYSK NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ

Zysk na działalności operacyjnej na dzień 31.12.2011 roku wynosił 12 732 879,15 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
	PLN	PLN
a) amortyzacja	41 307 316,77	24 451 263,45
- amortyzacja wartości niematerialnych	4 028 166,25	1 445 049,32
- amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	37 279 150,52	23 006 214,13
b) zużycie materiałów i energii	154 030 246,32	101 717 317,88
c) usługi obce	48 669 276,46	12 166 446,57
d) podatki i opłaty	1 888 771,74	1 603 631,95
e) wynagrodzenia	42 862 560,12	25 176 738,57
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	8 692 476,77	4 974 771,47
g) pozostałe koszty rodzajowe	8 432 120,16	3 120 741,29
Koszty według rodzaju, razem	305 882 768,34	173 210 911,18
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 80 676 621,17	- 41 146 812,54
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-	-
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 4 340 506,70	- 799 252,12
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 35 706 470,09	- 23 026 810,29
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	185 159 170,38	108 238 036,23

7. KOSZTY ZATRUDNIENIA

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

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
Pracownicy umysłowi	296	203
Pracownicy fizyczni	416	303
Pracownicy na urloпах wychowawczych	2	5
Razem	714	511

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
Spółka poniosła następujące koszty zatrudnienia:	51 555 036,89	30 151 510,05
Wynagrodzenia	42 862 560,12	25 176 738,57
Składki na ubezpieczenie społeczne	7 203 601,64	4 344 313,77
Inne świadczenia pracownicze	1 488 875,13	630 457,71

8. INNE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	4 662 978,07	-
- na świadczenie pracownicze	711 446,52	
- pozostałe rezerwy	3 951 531,55	
b) pozostałe, w tym:	15 942 129,70	10 331 818,11
- rozwiązane odpisy aktualizujące należności	3 391 524,45	
- uzysk z likwidacji środka trwałego	610 241,51	2 176 526,85
- przychód z tyt. zwrotu kombajnów	228 421,33	2 994 578,05
- uzyski z napraw gwarancyjnych	1 283 481,49	4 880 372,50
- uzysk z demontażu zwróconych kombajnów	570 647,26	
- złomowanie	1 232 467,89	
- odszkodowania dot. strat z tyt. dzierżawy kombajnów	7 307 675,35	
- otrzymane upusty, rabaty	20 291,85	
- inne	1 297 378,57	280 340,71
Inne przychody operacyjne, razem	20 605 107,77	10 331 818,11

INNE KOSZTY OPERACYJNE	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	3 611 115,03	9 795 653,74
- na świadczenia pracownicze	1 915 947,81	802 020,41
- na naprawy gwarancyjne	1 588 837,52	612 033,33
- pozostałe	106 329,70	8 381 600,00
b) pozostałe, w tym:	25 651 278,72	13 880 245,45
- koszty napraw gwarancyjnych	12 268 005,58	5 435 564,04
- poniesione koszty reklamacji	218 053,89	4 415 757,80
- koszty reklamacji zakończonych zafakturowane	7 955 549,67	
- koszty demontażu zwróconych kombajnów	43 468,01	1 139 640,53
- likwidacja środków trwałych	1 704 237,73	660 046,17
- kary, grzywny, odszkodowania	403 184,14	
- należności umorzone	29 231,41	
- złomowanie	558 366,41	
- odprawy z tytułu zwolnień	21 527,40	
- remont kombajnu w leasingu	788 964,93	
- odszkodowanie	170 497,24	
- inne	1 490 192,31	2 229 236,91
Inne koszty operacyjne, razem	29 262 393,75	23 675 899,19

9. PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach	34 520 193,35	46 210 864,94
2. Odsetki	3 418 818,41	1 637 807,56
a) od pożyczek w tym	1 073 795,25	1 637 807,56
- od jednostek powiązanych	1 073 795,25	332 074,97
b) od należności	2 044 410,84	
c) pozostałe	300 612,32	
3. Inne	4 873 388,64	8 197 174,03
a) rozwiązane rezerwy	414 723,82	
b) dyskonto od obligacji	2 772 302,57	5 779 907,80
c) pozostałe	1 686 362,25	2 417 266,23
PRZYCHODY FINANSOWE RAZEM	42 812 400,40	56 045 846,53

10. KOSZTY FINANSOWE

Koszty finansowe	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
1. Koszty finansowe z tytułu odsetek	10 747 130,01	1 040 523,09
a) od kredytów i pożyczek	10 129 198,15	910 657,79
- w tym od jednostek powiązanych	3 474 967,62	13 315,07
b) pozostałe odsetki	617 931,86	129 865,30
2. Strata ze zbycia inwestycji	63 216,24	174,80
3. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
4. Inne koszty finansowe	11 670 477,00	1 074 153,24
a) ujemne różnice kursowe	6 795 466,09	876 554,81
b) utworzone rezerwy	481 430,10	-
c) wycena kredytu długoterminowego	-	-
d) rozliczanie kontraktów terminowych	132 508,41	-
e) wycena kredytów	391 801,75	10 962,89
g) Zaokrąglenia z wart akcji przy wydaniu dywidendy	3 558 263,15	
h) pozostałe	311 007,50	186 635,54
KOSZTY FINANSOWE RAZEM	22 480 823,25	2 114 851,13

11. WYNIK NA DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W dniu 06 września 2011 nastąpiło wydanie dywidendy przez FAMUR SA na rzecz Akcjonariuszy 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 146.766.898,71 zł zaś dla Akcji PGO SA 97.541.364,44zł.

Na skutek powyższego zdarzenia zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym jako wynik na działalności zaniechanej przychody z tytułu dywidend otrzymane od PGO S.A. w kwocie 66.691.789,19 zł.

W okresie porównawczym – rok 2010, działalność zaniechaną stanowią przychody z tytułu dywidendy otrzymanej od Zamet Industry SA w kwocie 110.000,- zł.

Przychody z tytułu otrzymanych dywidend są dla spółki przychodem niepodatkowym.

Rachunek zysków i strat	Za okres 01.01.2011 – 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 – 31.12.2010
	PLN	PLN
Działalność zaniechana		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0,00	0,00
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (I-II)	0,00	0,00
VI. Zysk (strata) na sprzedaży (III-IV-V)	0,00	0,00
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)	0,00	0,00
X. Przychody finansowe	66 691 789,19	110 000,00
XI. Koszty finansowe	0,00	0,00
XII. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
XIII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (IX+X-XI+/-XII)	66 691 789,19	0,00
XIV. Odpis wartości firmy jednostek podporządkowanych	0,00	0,00
XV. Nadwyżka udziału jednostki przejmującej w aktywach netto jednostki zależnej nad kosztem połączenia	0,00	0,00
XVI. Zysk (strata) brutto (XIII-XIV+XV)	66 691 789,19	0,00
XVII. Podatek dochodowy	0,00	0,00
XVIII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
XIX. Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	66 691 789,19	110 000,00
XXI. Zysk netto, w tym przypadający:	66 691 789,19	110 000,00
XXII. akcjonariuszom podmiotu dominującego	66 691 789,19	110 000,00
XXIII. akcjonariuszom mniejszościowym	0,00	0,00

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY - DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA	Za okres 01.01.2011 - 30.06.2011	Za okres 01.01.2011 - 30.06.2010
1. Zysk (strata) brutto	66 691 789,19	110 0 00
2. Korekty konsolidacyjne	0,00	0,00
3. Różnice pomiędzy zyskiem (strata) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-66 691 789,19	-110 0 00
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	-66 691 789,19	-110 0 00
9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	0,00	0,00

Kwota przepływów środków pieniężnych netto, które można przyporządkować do działalności operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej działalności zaniechanej.

Przepływy z działalności inwestycyjnej zaniechanej wynoszą 66 691 789,19 zł za rok 2011 oraz 110 000,- zł za rok 2010.

12. PODATEK DOCHODOWY

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
1. Zysk (strata) brutto	99 756 245,49	75 317 854,34
2. Korekty konsolidacyjne		
3. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	- 94 057 307,28	- 23 131 575,14
- Przychody nie stanowiące przychodu podatkowego	- 179 596 560,16	- 54 348 581,56
- Przychody stanowiące przychód podatkowy	9 273 991,46	25 627 117,45
- Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	90 939 369,00	29 257 465,51
- koszty zarachowane w latach ubiegłych stanowiące koszt uzyskania przychodu	- 14 674 107,58	- 23 667 576,54
4. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	5 698 938,21	52 186 279,20
5. Odliczenia	475 000,00	1 368 000,00
odliczenia od dochodu	475 000,00	1 368 000,00
6. Podstawa opodatkowania	5 223 938,21	50 818 279,20
7. Podatek dochodowy według właściwej stawki%	992 548,00	9 676 373,00
9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	992 548,00	9 676 373,00

RÓŻNICE POMIĘDZY NOMINALNĄ A EFEKTYWNĄ STAWKĄ PODATKOWĄ	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011
	PLN
Wynik finansowy brutto	33 064 456,30
Podatek dochodowy wg stawki 19%	6 282 246,70
Efekt podatkowy przychodów nie będących przychodami według przepisów podatkowych	-8 285 186,06
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania według przepisów podatkowych	2 807 792,31
Pozostałe	-90 250,00
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	714 602,95
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
	PLN	PLN
- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	- 277 945,05	- 1 451 706,85
Podatek dochodowy odroczony, razem	- 277 945,05	- 1 451 706,85

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym .
Podatek dotyczący zagranicznych jurysdykcji nie występuje .

13. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Na dzień 31.12.2011 roku nie występują aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

14. 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 uchwałę 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.

15. 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
	PLN	PLN
Zysk netto danego roku dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	32 349 853,35	67 093 188,19
Zysk netto danego roku dla działalności zaniechanej	66 691 789,19	110 000,00
Zysk wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję	99 041 642,54	67 203 188,19

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
Średnia ważona liczba akcji podmiotu dominującego wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku zwykłego na jedną akcję	481 500 000,00	481 500 000,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykazana dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego na jedną akcję	481 500 000,00	481 500 000,00

	Za okres 01.01.2011 - 31.12.2011	Za okres 01.01.2010 - 31.12.2010
	PLN	PLN
Zysk netto danego roku podlegający podziałowi między akcjonariuszy jednostki dominującej	32 349 853,35	67 093 188,19

Zysk netto z działalności kontynuowanej dla celów wyliczenia zysku na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	32 349 853,35	67 093 188,19
Zysk z działalności kontynuowanej wykazany dla potrzeb wyliczenia wartości zysku rozwodnionego przypadającego na jedną akcję, po wyłączeniu wyniku na działalności zaniechanej	32 349 853,35	67 093 188,19
Zysk netto na jedną akcję zwykłą dla działalności kontynuowanej	0,07	0,14
Zysk netto na jedną akcję zwykłą dla działalności zaniechanej	0,14	0,00

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) skorygowane o wartość dywidend uprzywilejowanych po opodatkowaniu, różnice z tytułu rozliczenia akcji uprzywilejowanych oraz o inne podobne wpływy akcji uprzywilejowanych zaklasyfikowanych jako instrumenty kapitałowe.

16. WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

	a	c			d	
	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:			inne wartości niematerialne, w tym: nakłady na wartości niematerialne	
				- oprogramowanie komputerowe		Wartości niematerialne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 542 961,98	3 462 916,76	3 147 607,23		10 564 327,90	9 293 457,76
b) zwiększenia (z tytułu)	6 778 739,41	3 616 440,99	3 931 750,52		7 025 763,29	1 150 831,72
- nabycie	6 846 500,05	4 474 294,23	4 474 294,23		6 164 549,41	
- inne	- 67 760,64	- 857 853,24	- 542 543,71		861 213,88	1 150 831,72
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	180,00	180,00		4 983 125,36	4 983 125,36
- inne		180,00	180,00		4 983 125,36	4 983 125,36
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	13 321 701,39	7 079 177,75	7 079 177,75		12 606 965,83	5 461 164,12
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	3 013 375,44	3 216 006,11	3 033 670,21		55 638,48	-
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	1 533 335,12	1 214 631,00	1 396 966,90		1 855 733,41	-
- inne	1 429 559,06	2 144 980,96	2 144 980,96		1 029 205,59	
- przed wejściem do grupy	103 776,06	- 930 349,96	- 748 014,06		826 527,82	-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	4 546 710,56	4 430 637,11	4 430 637,11		1 911 371,89	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	8 774 990,83	2 648 540,64	2 648 540,64		10 695 593,94	5 461 164,12

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

	a	c		d		
	koszty zakończonych prac rozwojowych	nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		inne wartości niematerialne, w tym: nakłady na wartości niematerialne		Wartości niematerialne, razem
			- oprogramowanie komputerowe			
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	6 512 290,64	3 279 722,23	3 144 107,23	3 115 955,94	3 115 955,94	12 907 968,81
b) zwiększenia (z tytułu)	1 437 578,08	309 039,87	3 500,00	7 448 371,96	6 177 501,82	9 194 989,91
- nabycie	1 437 578,08	309 039,87	3 500,00			1 746 617,95
- inne				7 448 371,96	6 177 501,82	7 448 371,96
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 406 906,74	125 845,34	-	-	-	1 532 752,08
- sprzedaży	1 089 340,30					1 089 340,30
- likwidacji	317 566,44	125 845,34				443 411,78
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	6 542 961,98	3 462 916,76	3 147 607,23	10 564 327,90	9 293 457,76	20 570 206,64
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	2 129 138,12	3 074 652,59	2 985 794,43			5 203 790,71
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	884 237,32	141 353,52	47 875,78	55 638,48	-	1 081 229,32
- sprzedaży	- 363 820,00				-	- 363 820,00
- likwidacji						-
- przeznaczenia do sprzedaży						-
- inne	1 248 057,32	141 353,52	47 875,78	55 638,48		1 445 049,32
- przed wejściem do grupy						-
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	3 013 375,44	3 216 006,11	3 033 670,21	55 638,48	-	6 285 020,03
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	3 529 586,54	246 910,65	113 937,02	10 508 689,42	9 293 457,76	14 285 186,61

17. 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	28 789 355,98	27 048 702,71	91 958 048,38	4 193 263,59	2 772 472,76	154 761 843,42
b) zwiększenia (z tytułu)	-	56 946 844,84	122 572 701,86	1 518 249,10	6 641 397,45	187 679 193,25
- zakupu		55 926 770,89	72 460 811,75	1 518 249,10	6 641 397,45	136 547 229,19
- wytworzenie w ramach własnej produkcji			50 111 890,11			50 111 890,11
- inne		1 020 073,95				1 020 073,95
c) zmniejszenia (z tytułu)	405 413,71	2 494 970,57	23 300 198,27	674 480,39	47 643,49	26 922 706,43
- sprzedaży	405 413,71	1 585 163,78	17 888,84	512 211,37		2 520 677,70
- likwidacji		909 806,79	23 282 309,43	162 269,02	47 643,49	24 402 028,73
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	28 383 942,27	81 500 576,98	191 230 551,97	5 037 032,30	9 366 226,72	315 518 330,24
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	6 640 411,71	50 090 265,06	1 974 519,43	1 730 724,60	60 435 920,80
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	1 945 279,67	13 766 181,08	334 330,64	1 171 828,78	17 217 620,17
- zwiększeń		3 050 401,86	36 591 830,89	915 900,94	1 217 755,14	41 775 888,83
- zmniejszeń z tyt. likwidacji		108 024,20	22 807 760,97	162 269,02	45 926,36	23 123 980,55
- zmniejszeń z tyt. Sprzedaży		79 258,08	17 888,84	419 301,28		516 448,20
- innych zmniejszeń		917 839,91				917 839,91
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	8 585 691,38	63 856 446,14	2 308 850,07	2 902 553,38	77 653 540,97
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	-	3 153 890,82	92 987,07	-	8 460,04	3 255 337,93
- zmniejszenie		1 367 207,03	12 180,96		3 173,56	1 382 561,55
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	1 786 683,79	80 806,11	-	5 286,48	1 872 776,38
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	28 383 942,27	71 128 201,81	127 293 299,72	2 728 182,23	6 458 386,86	235 992 012,89

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	28 853 678,40	29 500 568,80	42 007 629,33	3 349 462,36	2 758 317,83	106 469 656,72
b) zwiększenia (z tytułu)	-	211 288,33	57 117 506,45	1 743 175,55	75 506,80	59 147 477,13
- zakupu			859 218,01	1 743 175,55	75 506,80	2 677 900,36
- wytworzenie w ramach własnej produkcji			52 976 287,99			52 976 287,99
- inne		211 288,33	3 282 000,45			3 493 288,78
c) zmniejszenia (z tytułu)	64 322,42	2 663 154,42	7 167 087,40	899 374,32	61 351,87	10 855 290,43
- sprzedaży	30 107,42		24 751,03	452 562,57	654,44	508 075,46
- likwidacji	34 215,00	2 663 154,42	7 142 336,37	446 811,75	60 697,43	10 347 214,97
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	28 789 355,98	27 048 702,71	91 958 048,38	4 193 263,59	2 772 472,76	154 761 843,42
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		8 483 828,85	24 678 233,90	1 934 178,78	1 583 512,06	36 679 753,59
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	- 1 843 417,14	25 412 031,16	40 340,65	147 212,54	23 756 167,21
- zwiększeń		628 572,10	21 569 541,34	599 546,48	208 554,21	23 006 214,13
- zmniejszeń z tyt. likwidacji		2 471 989,24	- 3 865 472,88	261 161,89	60 991,74	- 1 071 330,01
- zmniejszeń z tyt. Sprzedaży			22 983,06	298 043,94	349,93	321 376,93
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	6 640 411,71	50 090 265,06	1 974 519,43	1 730 724,60	60 435 920,80
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu		879 765,54	17 573,92			897 339,46
- zwiększenie		2 274 125,28	75 413,15		8 460,04	2 357 998,47
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	-	3 153 890,82	92 987,07	-	8 460,04	3 255 337,93
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	28 789 355,98	17 254 400,18	41 774 796,25	2 218 744,16	1 033 288,12	91 070 584,69

18. ZMIANA STANU ZABEZPIECZEŃ NA MAJĄTKU SPÓŁKI

Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie	Stan na 31.12.2011	Stan na 31.12.2010
	PLN	PLN
	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie	Wartość bilansowa aktywów stanowiących zabezpieczenie
Nieruchomości	69 348 551,00	13 155 783,38
Środki trwałe	52 204 157,03	0
Zapasy	5 750 000,00	12 000 000,00
Razem	127 302 708,03	25 155 783,38

19. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka nie posiada nieruchomości inwestycyjnych.

20. INWESTYCJE W JEDNOSTKI STOWARZYSZONE

Nie występują.

21. AKTYWA FINANSOWE

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH	Na dzień 31/12/2011	Na dzień 31/12/2010
	PLN	PLN
Wartość udziałów i akcji spółek podlegających konsolidacji	317 976 078,08	309 470 312,98
Wartość udziałów i akcji spółek niepodlegających konsolidacji	19 465 097,14	17 079 421,93
Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	337 441 175,22	326 549 734,91

Na wartość udziałów i akcji spółek podlegających konsolidacji składają się udziały/akcje w spółkach:

- Nowomag SA
- Fazos SA
- Remag SA
- Georyt Sp. z o.o.
- PMG SA
- Pioma SA

Zestawienie jednostek powiązanych zaprezentowano we wprowadzeniu do sprawozdania na stronie 36.

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 inne.

Spółka 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.

22. ZAPASY

Wartość zapasów po uwzględnieniu odpisów aktualizujących wynosi:

ZAPASY	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
a) materiały	26 593 233,85	12 902 960,94
b) półprodukty i produkty w toku	29 946 049,21	16 953 940,56
c) produkty gotowe	8 354 526,10	12 967 816,45
Zapasy, razem	64 893 809,16	42 824 717,95

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	3 815 194,10	4 973 016,32
a) zwiększenia (z tytułu)	1 000 453,12	907 719,63
- utworzenie odpisu	1 000 453,12	907 719,63
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 194 943,55	2 065 541,85
- wykorzystanie	2 194 943,55	2 065 541,85
Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	2 620 703,67	3 815 194,10

23. 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:	84 121 484,14	0,00
Minus faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac na dzień bilansowy:	19 049 196,64	0,00
Ujęte w sprawozdaniu finansowym jako kwoty należne w ramach umowy o usługę budowlaną prezentowane w bilansie w należnościach z tyt. dostaw i usług	65 072 287,50	-
Kwoty przychodów z tytułu umów ujęte jako przychody za dany okres.	125 633 099,43	9 893 259,25

24. 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
	PLN	PLN
Należności z tytułu leasingu finansowego, płatne w okresie:	1 663 944,71	10 375 170,48
Do jednego roku	1 663 944,71	9 404 463,44
Od roku do pięciu lat		970 707,04
Wartość bieżąca minimalnych rat należnych rat leasingowych	1 663 944,71	10 375 170,48
W podziale na:		
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie powyżej 12 m-cy)		970 707,04
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego (płatne w okresie do 12 m-cy)	1 663 944,71	9 404 463,44

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

25. POZOSTAŁE AKTYWA KRÓTKOTERMINOWE

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
a) od jednostek powiązanych	31 906 702,10	42 013 530,04
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	25 247 914,56	36 145 145,42
- do 12 miesięcy	25 247 914,56	36 145 145,42
- inne	6 658 787,54	5 868 384,62
b) należności od pozostałych jednostek	126 831 748,09	65 637 413,49
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	112 169 811,26	50 708 505,84
- do 12 miesięcy	112 169 811,26	50 708 505,84
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 649 838,72	909 788,33
- inne	2 348 153,40	4 614 655,88
- z tytułu leasingu finansowego	1 663 944,71	9 404 463,44
Należności krótkoterminowe netto, razem	158 738 450,19	107 650 943,53
c) odpisy aktualizujące wartość należności	49 439 155,22	45 563 954,90
Należności krótkoterminowe brutto, razem	208 177 605,41	153 214 898,43

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	25 247 914,56	36 145 145,42
- od jednostek zależnych	25 247 914,56	36 145 145,42
b) inne, w tym:	6 658 787,54	5 868 384,62
- od jednostek zależnych	6 658 787,54	5 868 384,62
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	31 906 702,10	42 013 530,04
d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	6 555 774,46	5 375 410,18
	38 462 476,56	47 388 940,22
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
Stan na początek okresu	45 563 954,90	44 492 883,01
a) zwiększenia (z tytułu)	7 922 893,06	3 408 593,30
- zagrożenie nieściągalności	7 922 893,06	3 408 593,30
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 047 692,74	2 337 521,41
- wykorzystanie	690 516,85	184 643,72
- rozwiązanie	3 357 175,89	2 152 877,69
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	49 439 155,22	45 563 954,90

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
	PLN	PLN
a) do 1 miesiąca	9 956 753,36	11 324 043,21
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 488 466,61	9 694 475,75
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	3 871 157,30	2 477 002,22
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	362 577,12	1 687 999,32
e) powyżej 1 roku	3 835 646,19	1 932 988,21
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	22 514 600,58	27 116 508,71
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane	4 063 791,90	
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	18 450 808,68	27 116 508,71

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 949 135,39	1 659 477,19
- przegląd kombajnu nie będącego własnością spółki	1 363 897,45	
- dozór techniczny		190,00
- odsetki i prowizje od kredytów i pożyczek		30 071,02
- opłata za wieczyste użytkowanie	5 330,47	
- ubezpieczenia	889 226,19	339 270,86
- opłaty	74 295,41	
- dokumentacja	385 618,32	149 391,72
- inne	230 767,55	1 140 553,59
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	298 047,36	-
- korzystanie z programu komputerowego	298 047,36	
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	3 247 182,75	1 659 477,19

Środki pieniężne

Gotówka oraz ich ekwiwalenty składają się ze środków pieniężnych w kasie oraz środków pieniężnych na lokatach bankowych. W związku z powyższym wartość księgowa tych aktywów odpowiada ich wartości godziwej.

26. KREDYTY I POŻYCZKI

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2011

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.	KRAKÓW	14 797 000,00	22-05-2013	PLN	4 007 520,79	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	80 000 000,00	31-12-2014	PLN	12 008 715,72	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	25 000 000,00	31-08-2013	PLN	10 616 266,79	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.
Georyt Sp. z o.o.	SIEMIANOWICE ŚL.	9 490 855,34	08-05-2012	PLN	9 490 855,34	WIBOR + MARŻA	
Remag SA	KATOWICE	70 270 720,55	31-07-2012	PLN	70 270 720,55	WIBOR + MARŻA	
PMG SA	KATOWICE	2 152 837,70	28-04-2012	PLN	2 152 837,70	WIBOR + MARŻA	
Pioma SA	PIOTRKÓW TRYBUNALSKI	15 705 273,02	31-07-2012	PLN	15 705 273,02	WIBOR + MARŻA	
Nowomarg SA	NOWY SĄCZ	1 302 081,10	31-07-2012	PLN	1 302 081,10	WIBOR + MARŻA	
Dams Sp. z o.o.	KATOWICE	3 000 560,00	28-04-2012	PLN	3 000 560,00	WIBOR + MARŻA	
Razem		221 719 327,71			128 554 831,01		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2011

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.	KRAKÓW	14 797 000,00	22-05-2013	PLN	1 541 354,31	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	82 000 000,00	31-12-2015	PLN	41 000 000,00	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw na akcjach, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
				EUR	47 336 538,46	EURIBOR + MARŻA	
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	80 000 000,00	31-12-2014	PLN	24 017 431,43	WIBOR + MARŻA	Hipoteka na nieruchomościach, zastaw rejestrowy na maszynach, cesja praw z umowy ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie, oświadczenie o poddaniu się egzekucji.
Wycena kredytów					209 384,82		
Razem		176 797 000,00			114 104 709,02		

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2010

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Nordea Bank Polska S.A.	GDYNIA	10 000 000,00	2011-02-28	PLN	408 163,39	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	14 797 000,00	2013-05-22	PLN	3 699 249,96	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
FZOŚ FAZOS S.A.	TARNOWSKIE GÓRY	10 000 000,00	2011-03-31	PLN	10 000 000,00	WIBOR + MARŻA	
Wycena kredytów					692,34		
Razem		34 797 000,00			14 108 105,69		

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK NA DZIEŃ 31/12/2010

Kredyty bankowe/Pożyczka	Siedziba	Kwota pobrania PLN	Termin spłaty	Oznaczenie waluty	kwota pozostała do spłaty PLN	Warunki oprocentowania	Zabezpieczenia
Bank BPH S.A.	KRAKÓW	14 797 000,00	2013-05-22	PLN	5 240 604,27	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					38 292,44		
Razem		14 797 000,00			5 278 896,71		

27. OBLIGACJE ZAMIENNE NA AKCJE

Jednostka nie wyemitowała obligacji zamiennych na akcje.

28. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM KAPITAŁOWYM

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

Struktura kapitałowa spółki obejmuje zadłużenie, na które składają się kredyty ujawnione w notcie nr 26, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej, w tym wyemitowane akcje, i zysk zatrzymany.

29. PODATEK ODROČZONY

Pewne tytuły składnika aktywów i rezerwy na podatek odroczony zostały ujęte per saldo. Per saldo zaprezentowano utworzoną rezerwę na podatek dochodowy oraz aktyw na podatek dochodowy z tytułu przekształceń umów dzierżawy kombajnów w umowy leasingu finansowego. Poniżej zaprezentowano stany aktywów i rezerwy na podatek odroczony na dzień bilansowy w oparciu o najistotniejsze pozycje:

a) Aktywa 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
	PLN	PLN
a) odniesionych na wynik finansowy	4 026 488,89	2 276 516,83
- świadczenia na rzecz pracowników	1 301 610,00	892 124,29
- straty odliczane za lata poprzednie	-	-
- niewypłacone wynagrodzenia	284 761,53	156 114,34
- zobowiązania odsetkowe	-	12 723,10
- nie zrealizowane różnice kursowe	1 167 454,43	73 037,16
- odpisy aktualizujące majątek niefinansowy	497 933,70	724 886,87
- odpis aktualizujący majątek finansowy	-	-
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	449 339,34	134 402,07
- inne	325 389,89	283 229,00

b) Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

STAN REZERWY Z TYTUŁU ODROČZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
a) odniesionej na wynik finansowy	8 570 931,46	7 113 749,81
- rezerwa z tyt. różnicy pomiędzy wartością bilansową i podatkową	8 285 879,59	6 826 316,98
- wynik na kontraktach długoterminowych	135 266,12	-
- inne	149 785,75	287 432,83

30. 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
	PLN	PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:		
jednego roku	1 114 393,50	1 283 169,17
dwóch do pięciu lat	899 698,12	783 222,72
Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań	214 695,38	499 946,45
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	1 114 393,50	1 283 169,17
Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach	899 698,12	783 222,72
	214 695,38	499 946,45

31. INNE ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE

Na saldo zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań składają się głównie zobowiązania handlowe oraz inne zobowiązania bieżące.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
a) wobec jednostek powiązanych	167 030 181,93	23 738 441,34
- kredyty i pożyczki, w tym:	101 922 327,71	10 000 000,00
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	56 634 156,19	13 738 441,34
- do 12 miesięcy	56 634 156,19	13 738 441,34
- inne	8 473 698,03	
b) wobec pozostałych jednostek	84 262 978,87	49 254 785,87
- kredyty i pożyczki, w tym:	26 632 503,30	4 108 105,69
- inne zobowiązania finansowe	899 698,12	783 222,72
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	32 555 654,46	27 057 036,26
- do 12 miesięcy	32 555 654,46	27 057 036,26
- zaliczki otrzymane na dostawy	14 130 290,94	
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 806 488,10	5 905 157,20
- z tytułu wynagrodzeń	3 173 785,16	2 250 624,21
- inne	3 064 558,79	9 150 639,79
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	251 293 160,80	72 993 227,21

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

32. REZERWY

STAN DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
stan na koniec okresu	4 747 046,36	3 412 558,07
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	2 624 840,38	1 956 701,95
- rezerwy na świadczenia emerytalne	2 086 365,51	1 455 856,12
- rezerwa na inne świadczenia pracownicze	35 840,47	-

STAN KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
stan na koniec okresu	2 103 532,61	1 282 832,94
- rezerwa na inne świadczenia pracownicze	4 364,23	-
- rezerwa na świadczenie emerytalne	253 204,13	174 073,46
- rezerwa na nagrody jubileuszowe	552 742,18	509 086,28
- rezerwa na urlopy	1 293 222,07	599 673,20

STAN POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
stan na koniec okresu	368 589,32	447 933,87
- rezerwy na naprawy gwarancyjne	368 589,32	447 933,87

STAN POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
	PLN	PLN
stan na koniec okresu	7 415 529,38	9 444 045,46
-gwarancje i reklamacje	1 996 354,57	259 445,46
- na koszty zleceń	1 486 545,11	
-rezerwa na pozostałe koszty	3 932 629,70	9 184 600,00

33. KAPITAŁ PODSTAWOWY

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Liczba akcji w szt.	Data rejestracji
A	imienne		432 460 830	
B	zwykle na okaziciela		49 039 170	19.09.2006
Liczba akcji razem			481 500 000	
Kapitał zakładowy, razem			4 815 000,00	
Wartość nominalna jednej akcji = 0,01			0,01 zł	

	Stan na koniec okresu 31.12.2011	Stan na koniec okresu 31.12.2010
Liczba akcji w szt.	481 500 000	481 500 000

34. 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. W związku z tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, pomniejszony o koszty emisji, wynosi 143 210 tys. zł

35. ZYSKI ZATRZYMANE

Na kwotę zysków zatrzymanych w wysokości 105 596 904,89 zł składa się j:

- zysk roku bieżącego w wysokości 99 041 642,54 zł oraz
- zysk roku 2010 spółki Famur Sp. z o.o. w wysokości 6 555 262,35 zł

36. 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.

37. POŁĄCZENIE SPÓŁEK

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 łączenia udziałów.

38. INSTRUMENTY FINANSOWE

Spółka posiada na dzień 31.12.2011 r. pochodne instrumenty finansowe typu forward zabezpieczające kursy walut.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Dzień zakończenia transakcji	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg. kursu terminowego	Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających na dzień 31.12.2011	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2012	8 059 124,00	- 78 550,00	Ryzyko walutowe
		8 059 124,00	- 78 550,00	

Instrumenty finansowe 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	19 515 097,14	18 139 660,69	19 515 097,14	18 139 660,69
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności spełniające definicję instrumentów finansowych	189 391 412,00	149 775 129,04	189 391 412,00	149 775 129,04
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 326 925,44	14 999 168,41	2 326 925,44	14 999 168,41
Razem aktywa finansowe	211 233 434,58	182 913 958,14	211 233 434,58	182 913 958,14
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	114 104 709,02	5 278 896,71	114 104 709,02	5 278 896,71
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	214 695,38	499 946,45	214 695,38	499 946,45
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	128 554 831,01	14 108 105,69	128 554 831,01	14 108 105,69
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	149 547 603,53	69 463 219,40	149 547 603,53	69 463 219,40
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	899 698,12	783 222,72	899 698,12	783 222,72
Razem zobowiązania finansowe	393 321 537,06	90 133 390,97	393 321 537,06	90 133 390,97

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

Instrumenty finansowe 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:	19 515 097,14	18 139 660,69
Pożyczki udzielone i należności własne	189 391 412,00	149 775 129,04
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0,00	0,00
Środki pieniężne	2 326 925,44	14 999 168,41
Razem aktywa finansowe według kategorii	211 233 434,58	182 913 958,14
Pozostałe zobowiązania, w tym:	393 321 537,06	90 133 390,97
- zobowiązania handlowe oraz pozostałe	149 547 603,53	69 463 219,40
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	242 659 540,03	19 387 002,40
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 114 393,50	1 283 169,17
Razem zobowiązania finansowe według kategorii	393 321 537,06	90 133 390,97

39. CELE I ZASADY ZARZĄDZANIA RYZYKIEM FINANSOWYM

Ryzyko kredytowe

01.01.2011 - 31.12.2011

Struktura wiekowa należności finansowych	Wartość nominalna należności	Należności nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości	Należności przeterminowane, które nie utraciły wartości	
			<360 dni	>360 dni
Należności z tytułu dostaw i usług	137 417 725,82	119 773 017,68	17 522 100,09	122 608,05
Pozostałe należności finansowe	51 973 686,18	51 973 686,18		

01.01.2010 - 31.12.2010

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	86 853 651,26	59 737 142,55	25 183 520,50	1 932 988,21
Pozostałe należności finansowe	62 921 477,78	62 921 477,78		

Ryzyko związane z płynnością

01.01.2011 - 31.12.2011

		Zobowiązania wymagalne w okresie	
		1-2 lat	
		<360 dni	
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	89 189 810,65	89 110 024,57	79 786,08
Kredyty i pożyczki	242 659 540,03	128 554 831,04	114 104 708,99
Pozostałe zobowiązania finansowe	61 472 186,38	30 402 583,76	31 069 602,62
Razem	393 321 537,06	248 067 439,37	145 254 097,69

01.01.2010 - 31.12.2010

		Zobowiązania wymagalne w okresie	
		1-2 lat	
		<360 dni	
Struktura wiekowa zobowiązań finansowych	Suma zobowiązań		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 795 477,60	40 554 797,15	240 680,45
Kredyty i pożyczki	19 387 002,40	14 108 105,69	5 278 896,71
Pozostałe zobowiązania finansowe	29 950 910,97	9 933 862,51	20 017 048,46
Razem	90 133 390,97	64 596 765,35	25 536 625,62

Analiza wrażliwości na ryzyko rynkowe

31.12.2011

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	wynik finansowy	finansowy	wynik	wynik finansowy	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	19 515 097,14	19 515 097,14		0,00								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 326 925,44	1 602 255,73	77 587,04	-77 587,04	9 763,22	-9 763,22	2 580,19	-2 580,19	0,00	0,00	70 295,13	-70 295,13
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	189 391 412,00	34 916 934,09	2 649 625,09	-2 649 625,09	78 401,66	-78 401,66	33 686,57	-33 686,57	575 845,85	-575 845,85	154 134,24	-154 134,24
Zobowiązania finansowe	1 114 393,50	0,00		0,00				0,00		0,00		0,00
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	149 547 603,53	3 281 243,91	280 602,50	-280 602,50			2 665,88	-2 665,88	87,07	-87,07	44 768,94	-44 768,94
Kredyty i pożyczki	242 659 540,03	41 000 000,00	4 100 000,00	-4 100 000,00				0,00				
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	604 554 971,64	100 315 530,87	7 107 814,63	-7 107 814,63	88 164,88	-88 164,88	38 932,64	-38 932,64	575 932,92	-575 932,92	269 198,31	-269 198,31

31.12.2010

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	18 139 660,69	18 139 660,69										
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 999 168,41	6 818 525,37	680 286,48	-680 286,48	1 322,69	-1 322,69	0,00	0,00			243,37	-243,37
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	149 775 129,04	9 769 801,71	240 107,62	-240 107,62	198 448,25	-198 448,25	883,28	-883,28	537 541,02	-537 541,02		
Zobowiązania finansowe	1 283 169,17			0,00								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 463 219,40	6 157 470,94	615 747,09	-615 747,09								
Kredyty i pożyczki	19 387 002,40											
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	273 047 349,11	40 885 458,71	1 536 141,19	-1 536 141,19	199 770,94	-199 770,94	883,28	-883,28	537 541,02	-537 541,02	243,37	-243,37

31.12.2011

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 326 925,44	23 269,25	-23 269,25			160 225,57	-160 225,57		
aktywa finansowe	19 515 097,14					0,00	0,00		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	189 391 412,00					3 491 693,41	-3 491 693,41		
Zobowiązania finansowe	1 114 393,50						0,00		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	149 547 603,53					328 124,39	-328 124,39		
Kredyty i pożyczki	242 659 540,03					4 100 000,00	-4 100 000,00		
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	604 554 971,64	23 269,25	-23 269,25	0,00	0,00	3 980 043,38	-3 980 043,38	0,00	0,00

31.12.2010

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	wartość pozycji w PLN	Ryzyko stopy procentowej				Ryzyko walutowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 100 pb w PLN	- 100 pb w PLN	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
		+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 100 pb w EUR	- 100 pb w EUR	+ 10%	- 10%	+ 10%	- 10%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 999 168,41	149 991,68	-149 991,68			681 852,54	-681 852,54		
aktywa finansowe	18 139 660,69						0,00		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	149 775 129,04					976 980,17	-976 980,17		
Zobowiązania finansowe	1 283 169,17								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	69 463 219,40					615 747,09	-615 747,09		
Kredyty i pożyczki	19 387 002,40						0,00		
Razem zwiększenie / (zmniejszenie)	273 047 349,11	149 991,68	-149 991,68	0,00	0,00	2 274 579,80	-2 274 579,80	0,00	0,00

Ryzyko stopy procentowej

01.01.2011 - 31.12.2011

	<1rok	1-3 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne			
Aktywa gotówkowe	2 326 925,44		2 326 925,44
Kredyty bankowy	26 632 503,30	114 104 709,02	140 737 212,32
Razem	28 959 428,74	114 104 709,02	143 064 137,76

01.01.2010 - 31.12.2010

	<1rok	1-3 lat	Ogółem
Oprocentowanie zmienne			
Aktywa gotówkowe	14 999 168,41	0,00	14 999 168,41
Kredyty bankowy	14 108 105,69	5 278 896,71	19 387 002,40
Razem	29 107 274,10	5 278 896,71	34 386 170,81

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

Zyski lub straty netto z tytułu instrumentów finansowych w podziale na kategorie	Wartość bilansowa	
	31.12.2011	31.12.2010
Zyski lub straty netto dotyczące aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności	400 036,73	0,00
Zyski lub straty netto dotyczące udzielonych pożyczek	-2 372 973,59	318 759,90
Zyski lub straty netto dotyczące należności i zobowiązań handlowych	971 201,52	299 312,48
Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej	0,00	0,00
 Zyski lub straty netto dotyczące zobowiązań finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu (z wyłączeniem zobowiązań handlowych)	 -13 239 735,32	 -908 206,32
Zyski/straty dotyczące środków pieniężnych	296 962,18	-258 395,16
Razem przychody/koszty finansowe	-13 944 508,48	-548 529,10

41. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Ze względu na połączenie FAMUR SA ze spółką zależną Famur Sp. z o.o. zmiany stanów wykazane w przepływach pieniężnych nie wynikają bezpośrednio ze zmian w bilansie.

Struktura środków pieniężnych na początek i koniec okresu	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
a) środki pieniężne razem (stan na początek okresu)	14 999 168,41
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	14 999 168,41
b) środki pieniężne razem (stan na koniec okresu)	2 326 925,44
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 326 925,44
Zmiana stanu środków pieniężnych	-12 672 242,97
Środki pieniężne z działalności operacyjnej	73 634 265,47
Środki pieniężne z działalności inwestycyjnej	-249 991 158,49
w tym środki pieniężne z tytułu połączenia ze spółką zależną	3 657 864,31
Środki pieniężne z działalności finansowej	163 684 650,05

Wydutki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
Wydutki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	86 527 520,02
w tym z tytułu połączenia ze spółką zależną	-21 700,00
RAZEM	86 505 820,02

Wydutki na nabycie aktywów finansowych	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
- utworzenie spółki Famur India Solutions	1 445 802,69
- wydatki na zakup akcji REMAG SA	186 780 251,21
- podwyższenie kapitału PGO SA	66 538 800,00
RAZEM	254 764 853,90

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZOBOWIĄZAŃ	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	143 370 205,36
w tym z tytułu połączenia ze spółką zależną	-1 280 619,82
RAZEM ZMIANA STANU ZOBOWIĄZAŃ	142 089 585,54
1. Stan zobowiązań operacyjnych na początek okresu /1.1 – 1.2 do 1.6./	48 211 613,99
1.1. stan zobowiązań na początek okresu	78 772 070,37
1.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na początek okresu	-6 350 315,81
1.3. stan zobowiązań finansowych na początek okresu	-1 283 169,17
1.4. stan kredytu na początek okresu	-19 387 002,40
1.5. podatek dochodowy	-3 539 969,00
2. Stan zobowiązań operacyjnych na koniec okresu /2.1 – 2.2 do 2.7./	181 542 915,24
2.1. stan zobowiązań na koniec okresu	365 612 565,20
2.2. stan zobowiązań inwestycyjnych na koniec okresu	-2 495 197,45
2.3. stan zobowiązań finansowych na koniec okresu	-1 114 393,50
2.4. stan kredytu na koniec okresu	-242 659 540,03
2.5. podatek dochodowy	0,00
2.6. kompensaty	71 468 553,95
2.7. zwiększenie zobowiązań z tyt. zakupu przedmiotu leasingu	769 831,18

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU NALEŻNOŚCI	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	-110 486 358,78
w tym z tytułu połączenia ze spółką zależną	22 608 097,08
RAZEM ZMIANA STANU NALEŻNOŚCI	-87 878 261,70
1. Stan należności na początek okresu	108 621 650,77
1.1. stan należności długoterminowych na początek okresu	970 707,24
1.2. stan należności krótkoterminowych na początek okresu	107 650 943,53
2. Stan należności na koniec okresu	219 108 009,55
1.1. stan należności długoterminowych na koniec okresu	1 623 392,10
1.2. stan należności krótkoterminowych na koniec okresu	158 738 450,19
1.3. zakup akcji własnych przez Zamet Industry SA	1 400 000,00
1.4. Stan należności z tyt. PDOP na koniec okresu	-2 166 979,00
1.5. kompensaty należności	59 513 146,26

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ZAPASÓW	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
ZMIANA STANU ZAPASÓW	-22 069 091,21
1. Stan zapasów na początek okresu	42 824 717,95
1.1. stan zapasów na początek okresu	42 824 717,95
2. Stan zapasów na koniec okresu	64 893 809,16
2.1. stan zapasów na koniec okresu	64 893 809,16

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU REZERW	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
ZMIANA STANU REZERW	47 327,33
w tym z tytułu połączenia ze spółką zależną	-16 879,63
RAZEM ZMIANA STANU REZERW	30 447,70
1. Stan rezerw na początek okresu	14 587 370,34
1.1. stan rezerw na początek okresu	21 701 120,15
1.2. podatek odroczony-korekta zysku netto	-7 113 749,81
2. Stan rezerw na koniec okresu	14 634 697,67
2.1. stan rezerw na koniec okresu	23 205 629,13
2.2. podatek odroczony-korekta zysku netto	-8 570 931,46

SPECYFIKACJA DO ZMIANY STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	12 937 575,02
w tym z tytułu połączenia ze spółką zależną	64 087,88
RAZEM ZMIANA STANU ROZLICZEŃ MIĘDZYOKRESOWYCH	13 001 662,90
1. Różnica /aktywa/	-646 862,53
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	0,00
stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	646 862,53
2. Różnica /aktywa/	-1 587 705,56
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	1 659 477,19
stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	3 247 182,75
3. Różnica /pasywa/	15 172 143,11
stan innych rozliczeń międzyokresowych na początek okresu	19 517 102,01
stan innych rozliczeń międzyokresowych na koniec okresu	34 689 245,12

SPECYFIKACJA DO AMORTYZACJI	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
AMORTYZACJA	41 307 316,77
w tym amortyzacja spółki przyłączonej	-6 300,00
RAZEM AMORTYZACJA	41 301 016,77

SPECYFIKACJA DO ZAPŁACONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY	-6 699 486,00
w tym zapłacony podatek ze spółki przyłączonej	614 561,00
RAZEM ZAPŁACONY PODATEK DOCHODOWY	-6 084 925,00

INNE KOREKTY	Okres od 01.01.2011 do 31.12.2011
	PLN
INNE KOREKTY RAZEM	-18 607 248,47
w tym:	
1. Połączenie ze spółką zależną w pozycjach:	-25 662 510,82
-środki pieniężne	-3 657 864,31
-zmiana stanu zobowiązań	1 280 619,82
-zmiana stanu należności	-22 608 097,08
-zmiana stanu rezerw	16 879,63
-zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-64 087,88
-amortyzacja	6 300,00
-zapłacony podatek	-614 561,00
-wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	-21 700,00
2. Inne pozycje z tyt. połączenia ze spółką zależną:	7 055 262,35
- kapitał zakładowy spółki zależnej przyłączonej	500 000,00
- dywidenda w FAMUR SA otrzymana ze spółki zależnej	6 555 262,35

42. DOTACJE

Spółka 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.

43. NALEŻNOŚCI I ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Zobowiązania pozabilansowe spółki na dzień 31.12.2011 to wartość 34 723 979,26 zł, z czego:

- 23 800 341,76 zł poręczenie na rzecz instytucji finansowej wynikające z pozyskania finansowania wierzytelności leasingowych
- 7 704 755,47 zł dzielone gwarancje przetargowe
- 3 218 882,03 zł udzielone gwarancje dobrego wykonania
- 1 860 405,00- zł zobowiązanie warunkowe z tyt. kary za nieterminowe wykonanie przedmiotu umowy

44. 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 FAMUR SA.

45. WYNAGRODZENIE INSTRUMENTAMI KAPITAŁOWYMI SPÓŁKI

Nie dotyczy

46. PROGRAM ŚWIADCZEŃ EMERYTALNYCH

Nie dotyczy.

47. KOREKTA BŁĘDU

Nie występuje.

48. INFORMACJE DODATKOWE

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 142.000.000 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 10,00 zł każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 52.700.000 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 7.600.000 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 54.540.000,00 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 330 000, 00 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 67.203.188,19 zł, powiększony o zysk netto Spółki osiągnięty w latach obrotowych 2007 – 2009 w łącznej wysokości 222.394.463,95 zł oraz część zysku za rok obrotowy 2006 w kwocie 8.932.347,86 zł, w łącznej kwocie 298.530.000,00, 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 146.766.898,71 zł, zaś dla Akcji PGO 97.541.364,44.

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 1.000,00 zł każdy w spółce Famur Machinery spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na rzecz osoby fizycznej za cenę 8.000,00 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.

49. 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.

50. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z jednostką dominującą

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	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
TDJ S.A.	161 649,09		12 416,67	2 210 372,48				51 552,05	17 757,32
Razem	161 649,09	-	12 416,67	2 210 372,48	-	-	-	51 552,05	17 757,32

Transakcje z jednostkami zależnymi

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
FMG PIOMA S.A.	379 434,17	1 887 048,64		600 095,27	472 927,45	3 279 360,82	26 512,53			15 757 877,02	257 765,64
NOWOMAG SA	142 313,96	737 785,54	2 033 648,00	155 027,26	255 733,42	3 514 343,00	47 770,23			2 234 969,54	436 972,83
FAZOS S.A.	30 846,74	1 446 903,33	2 934 635,00	494 119,73	563 127,41	42 918 309,22	560 915,88		3 200,00	47 237 151,28	380 837,55
PMG S.A.	536 871,24	204 484,13	5 644 541,00	288 000,00	157 559,66	21 160,00	55 664,93	7 600,00	16 722,80	2 178 421,70	657 223,52
GEORYT Sp z o.o.	418 595,59	2 380 017,84	5 336 130,47	32 905,96	18 852,07	10 887 984,13	357 064,25	435 669,33	68 206,23	11 987 677,49	1 142 307,36
REMAG SA	524 440,79	1 282 443,48		236 619,20	253 051,53	1 301 016,17	2 733 141,89	35 838,64	842,75	70 271 428,96	290 342,41
FAMUR INSTITUTE Sp. z o.o.		408 744,99			17 009,65	8 187 490,66	13 588,93	439 574,73		1 467 232,03	32 479,68
DAMS GMBH	35 821,92	67 872,97	775 832,09		396,00	2 771 330,53				1 728 962,32	
OOO FAMUR ROSJA	18 162,00									870,74	5 758 458,46
POZOSTAŁE	19 728,62	559 251,34		13 438,93	365,70	89 408,31	126 471,44	242 755,00		3 031 828,70	398 055,23
Razem	2 106 215,03	8 974 552,26	16 724 786,56	1 820 206,35	1 739 022,89	72 970 402,84	3 921 130,08	1 161 437,70	88 971,78	155 896 419,78	9 354 442,68

FAMUR

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	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
FMG PIOMA S.A.	42 040,50	1 820 594,40	489 600,00	716 315,99	- 6 281,95	359 271,04	689 867,93			326 587,92	37 259,11	148 010,45
NOWOMAG SA	282 284,66	768 325,29		249 278,68		177 049,16	5 983 849,09			176 894,58	1 448 038,08	337 965,12
FAZOS S.A.		1 062 189,88		344 014,10		292 882,89	28 396 583,66		43 720,00	291 424,85	19 106 889,87	180 832,89
PMG S.A.	500 184,45	366 757,33	2 444 119,26			165 821,63	118 282,41			43 520,62	695 921,75	1 381 086,10
GEORYT Sp. z o.o.	55 367,70	1 111 055,55		5 295,16		77 382,58	113 183,56			69 077,35	8 866,96	349 559,53
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.		165 884,00				49 363,06	4 277 777,12		470 040,00	50 863,06	472 077,73	21 063,72
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.		152 007,93				227 320,93	24 482,59			219 715,74		18 838,50
Polska Grupa Odlewnicza S.A.		104 221,93				4 790,19				4 790,19		7 878,59
ZAMET INDUSTRY SA		302 540,00		5 290 000,00		54 219,20	979 451,37	5 290 174,80		50 820,59		1 440 217,76
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.					34 567,81	26 863,21	11 679,00			10 729,22		2 606,50
FAMUR INSTITUTE Sp. z o.o.	1 128,42	441 613,89	54 555,00		69 570,70	15 360,06	10 659 285,98			14 975,14	407 055,46	1 559 798,22
DAMS GMBH											37 917,29	10 929,64
OOO FAMUR ROSJA			158 329,32			2 002 043,57		659 782,33				5 375 410,18
FAMUR Spółka z o.o.	2 627 684,73	43 101 395,32	20 561 053,37	219 751,07		233 949,35	1 416 960,00			6 640,08	234 697,50	36 540 092,08
Razem	3 508 690,46	49 396 585,52	23 707 656,95	6 824 655,00	97 856,56	3 686 316,87	52 671 402,71	5 949 957,13	513 760,00	1 266 039,34	22 448 723,75	47 374 289,28

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	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
PIOMA - ODLEWNIA Sp. z o.o.		176 238,19			49 919,04	4 339 038,91	7 682,43	21 950,00		535 840,81	22 615,67
ODLEWNIA ŻELIWA ŚREM S.A.	147 921,20	49 383,36			67 458,48	18 345,60					10 665,02
Polska Grupa Odlewnicza S.A.		40 607,74			3 264,55						1 346,67
ZAMET INDUSTRY SA		1 076 160,00			36 990,62	426 884,00			229,07		32 628,12
ZAMET BUDOWA MASZYN S.A.		3 600,00			38 405,88						5 818,47
FABRYKA MASZYN GLINIK SA			28 080 030,54								20 834 764,17
NARZEDZIA I URZĄDZENIE WIERTNICZE GLINIK Spółka z o.o.						47 562,53					
ZMG GLINIK Sp. z o.o.	540 564,05	1 000,00	1 932,00	47 332,65	27 166,70	8 790 612,79				10 447 143,22	73 281,28
TL K4 Finance Sp. z o.o.				217 727,39	1 623 392,10				1 623 392,10	6 571,86	1 623 392,10
PEMUG SA		2 224 589,75	17 228 967,00		189,15	320 843,85				60 604,06	8 108 673,01
POZOSTAŁE		7 224,80			35,00	1 584 764,40				32 050,15	484,15
Razem	688 485,25	3 578 803,84	45 310 929,54	265 060,04	1 846 821,52	15 528 052,08	7 682,43	21 950,00	1 623 621,17	11 082 210,10	30 713 668,66

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	Zakup środków trwałych	Pozostałe koszty operacyjne	Zobow. wb. podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych
POZOSTAŁE		229 494,96		33 099,82	26 921,31		10 120,29		1 175 685,40	1 289 717,59	14 650,94
Razem	-	229 494,96	-	33 099,82	26 921,31	-	10 120,29	-	1 175 685,40	1 289 717,59	14 650,94

51. 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 i nagród wypłaconych osobom , zarządzającym Spółką FAMUR SA

Wynagrodzenie Zarządu	Netto / zł /
Łaski Waldemar	990 400,16 zł.
- FAMUR SA	729 516,62 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	260 883,54 zł.
Zawiszowska Beata	348 101,16 zł.
- FAMUR SA	298 264,91 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	49 836,25 zł.
Bednarz Ryszard*	291 995,28 zł.
- FAMUR SA	218 613,28 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w zarządzie innych Spółek zależnych	30 850,00 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	42 532,00 zł.
Tomecki Ireneusz	175 875,76 zł.
- FAMUR SA	173 755,76 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w radzie nadzorczej innych Spółek zależnych	2 120,00 zł.
Wojciechowski Adam	149 062,72 zł.
Fotyga Jarosław**	22 768,05 zł.
Jarno Szymon	120 267,60 zł.
Razem	2 098 470,73 zł.

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 69 938,47 zł netto

** Ponadto Pan Jarosław Fotyga w 2011 roku uzyskał wynagrodzenie z tytułu umowy o pracę w kwocie 134 193,70 zł netto

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

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej	Netto / zł /
Domogala Jacek*	123 446,10 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki FAMUR SA	97 120,00 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej innych spółek zależnych	26 326,10 zł.
Domogala Tomasz*	242 461,26 zł.
Uhl Tadeusz	97 120,00 zł.
Osowski Jacek	48 664,00 zł.
Czesław Kisiel	55 390,10 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej spółki FAMUR SA	48 664,00 zł.
- z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej innych spółek zależnych	6 726,10 zł.
Razem	567 081,46 zł.

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 31 544,88 zł zł netto

*Ponadto Pan Tomasz Domogala w 2011 roku uzyskał wynagrodzenie z tytułu umowy zlecenie w kwocie 16 825,14 zł zł netto

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 sprawozdaniu Zarządu z działalności FAMUR SA za 2011 rok.