

**GRUPA KAPITAŁOWA FAMUR
KATOWICE, UL. ARMII KRAJOWEJ 51**

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2013**

**WRAZ
Z OPINIĄ BIEGŁEGO REWIDENTA
I
RAPORTEM Z BADANIA**

SPIS TREŚCI

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR ZA ROK OBROTOWY 2013.....	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą.....	5
2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy	9
3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie.....	9
4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki.....	9
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	11
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
2. Dokumentacja konsolidacyjna	11
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	12
IV. UWAGI KOŃCOWE.....	14

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR ZA ROK OBROTOWY 2013

1. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej
2. Skonsolidowany Rachunek Zysków i Strat Skonsolidowane sprawozdanie
z całkowitych dochodów
3. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym
4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych
5. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości
oraz inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR ZA ROK OBROTOWY 2013

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej FAMUR S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAMUR, dla której FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Armii Krajowej 51 jest Spółką Dominującą, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, skonsolidowany rachunek zysków i strat, oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku oraz informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Zarząd Spółki Dominującej oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności skonsolidowanego sprawozdania finansowego z przyjętymi przez Grupę Kapitałową zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

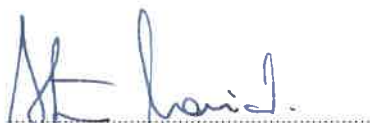
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę Dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

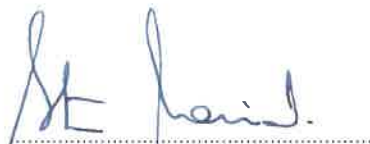
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. nr 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.



Artur Maziarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



Artur Maziarka – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 16 kwietnia 2014 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR
ZA ROK OBROTOWY 2013**

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną Spółkę Dominującą

Spółka Dominująca Grupy Kapitałowej działa pod firmą FAMUR S. A. Siedzibą Spółki są Katowice, przy ulicy Armii Krajowej 51.

Spółka prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej, zawiązanej aktem notarialnym w dniu 13 grudnia 1991 roku przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie (Repertorium A Nr 11654/91). Spółka została zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy VIII Wydział Gospodarczy-Rejestrowy w Katowicach, w dziale B pod numerem RHB 7755. Aktualnie Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód Wydział Gospodarczy Rejestrowy w Katowicach pod numerem KRS 0000048716.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP: 634-01-26-246.

Urząd Statystyczny nadał Spółce REGON o numerze: 270641528.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Według statutu Spółki przedmiotem jej działalności jest:

- Produkcja maszyn dla górnictwa i do wydobywania oraz budownictwa,
- Naprawa i konserwacja maszyn,
- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków,
- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu,
- Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
- Leasing finansowy,
- Pozostałe formy udzielania kredytów,
- Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
- Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- Działalność rachunkowo - księgową; doradztwo podatkowe,
- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
- Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych,
- Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych,
- Roboty związane z budową dróg i autostrad,

- Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej,
- Roboty związane z budową mostów i tuneli,
- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej,
- Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych,
- Przygotowanie terenu pod budowę,
- Tynkowanie,
- Malowanie i szklenie,
- Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych,
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej,
- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej,
- Działalność w zakresie architektury,
- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
- Pozostałe badania i analizy techniczne,
- Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych,
- Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność w zakresie sprzedaży maszyn górniczych oraz sprzedaży usług budowlanych.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosił 4.815.000,00 zł i dzielił się na 481.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,01 zł każda.

Według stanu na dzień 26 czerwca 2013 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- TDJ SA. – 71,28 % akcji,
- ING OFE – 5,82 % akcji,
- Pozostali – 22,20% akcji .

W roku obrotowym wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki:

- W dniu 23 grudnia 2013 roku TDJ S.A. przekazało 343.226.896 akcji zwykłych FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach, które stanowią 71,28% kapitału zakładowego FAMUR S.A. spółce TDJ Equity I Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach.

W badanym okresie nie wystąpiły inne niż wyżej opisane istotne zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego Spółki.

Po dniu bilansowym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 1.142.705 tys. zł.

Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Waldemar Łaski – Prezes Zarządu,
- Beata Zawiszowska – Wiceprezes Zarządu,
- Jacek Osowski – Wiceprezes Zarządu.

W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki:

- Dnia 14 listopada Rada Nadzorcza Famur S.A. podjęła uchwały numer 78/X/2013, 79/X/2013, 80/X/2013, którymi odwołała z dniem 1 stycznia 2014 roku Wiceprezesów Zarządu Panów Ryszarda Bednarza, Ireneusza Tomeckiego oraz Adama Wojciechowskiego.
- Dnia 14 listopada Rada Nadzorcza Famur S.A. podjęła uchwałę numer 81/X/2013, na mocy której powołała na funkcję Wiceprezesa Zarządu Pana Jacka Osowskiego z dniem 1 stycznia 2014 roku.

Powyzsze zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Grupy Kapitałowej FAMUR wchodzi:

- Podmiot Dominujący wyższego szczebla – TDJ Equity I Sp. z o.o.
- Podmiot Dominujący – Famur S.A. oraz
- OOO Famur Rosja – podmiot zależny w 100 %,
- OOO Famur Ukraina – podmiot zależny w 100 %,
- Famur Institute Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100 %,
- Georyt Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100 %,
- Dams GmbH – podmiot zależny w 100 %,
- Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%,
- Remag S.A. – podmiot zależny w 99,99%,
- Famur India Mining Solutions – podmiot zależny w 100 %¹,
- Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych Nowomag S.A. – podmiot zależny w 100 %,
- Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych Fazos S.A. – podmiot zależny w 100 %,
- Fabryka Maszyn Górniczych Pioma S.A. – podmiot zależny w 100 %,
- Polskie Maszyny Górnicze S.A. – podmiot zależny w 100 %,
- Fabryka Hydrauliki Sterowniczej Dams Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100 %,
- Famur Finance Georyt Sp. z o.o. S.K.A. – podmiot zależny w 100%,
- Famur Brand Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100%.
- Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o. – podmiot zależny w 51,22 %²,
- Centrum Techniki Górniczej GLINIK Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony w 50%³,
- Fabryka Maszyn J.S. Czernych S.A. – podmiot stowarzyszony w 49%⁴,

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2013 roku objęte zostały następujące spółki:

- a) Spółka Dominująca – Famur S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Spółki Dominującej Famur S.A. za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 16 kwietnia 2014 roku opinię bez zastrzeżeń.

¹ Podmiot bezpośrednio zależny od spółki Famur S.A w 99,99% oraz podmiot bezpośrednio zależny od spółki Polskie Maszyny Górnicze S.A w 0,01%

² Podmiot bezpośrednio zależny od spółki Famur Institute Sp. z o.o. w 51,22%

³ Podmiot bezpośrednio zależny od spółki Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. w 50,00%

⁴ Podmiot bezpośrednio zależny od spółki Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. w 49,00%

b) Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba Spółki	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki	Data opinii
Nowosądecka Fabryka Urządzeń Górniczych Nowomag S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2013	3 marca 2014
Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych Fazos S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2013	15 marca 2014
Fabryka Maszyn Górniczych Pioma S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2013	27 lutego 2014
Polskie Maszyny Górnicze S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2013	24 lutego 2014
Georyt Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2013	24 lutego 2014
Remag S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2013	21 marca 2014
Zakład Maszyn Górniczych Glinik Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – ze zwroćeniem uwagi	31.12.2013	15 marca 2014
Famur Finance Georyt SKA	100%	Brak przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego	31.12.2013	
Famur Brand Sp. z o.o.	100%	Brak przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego	31.12.2013	

Spółka Dominująca sporządzająca sprawozdanie skonsolidowane nie stosowała istotnych uproszczeń i odstępstw od przyjętych zasad konsolidacji w stosunku do kontrolowanych jednostek.

W badanym roku obrotowym spółka włączyła do konsolidacji nowoutworzone spółki

- Famur Finance Georyt SKA,

- Famur Brand Sp. z o.o.

Decyzja ta wpłynęła na podwyższenie skonsolidowanych aktywów netto grupy kapitałowej o 14.673 tys. zł.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2012 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 287.179 tys. zł. w tym z działalności kontynuowanej 287.187 tys. zł, z działalności zaniechanej 8 tys. zł straty. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. Biegły rewident w dniu 5 kwietnia 2013 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 odbyło się w dniu 26 czerwca 2013 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 12 lipca 2013 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 8 lipca 2013 roku, zawartej pomiędzy FAMUR S.A. a Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, al. Jana Pawła II 19, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 73. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Artura Maziarki (nr ewidencyjny 90108) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 17 marca do 21 marca 2014 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 24 czerwca 2013 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 ust. 2 pkt. 5 statutu Spółki Dominującej.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident Artur Maziarka potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Famur S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu naszego badania.

Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki Dominującej z dnia 16 kwietnia 2014 roku.

II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej zaprezentowane są podstawowe wielkości ze skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Grupy Kapitałowej, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

<u>Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. zł)</u>	<u>2013</u>	<u>2012*</u>
Przychody ze sprzedaży	1.176.417	1.471.509
Koszty działalności operacyjnej	975.062	1.091.636
Pozostałe przychody operacyjne	80.770	105.498
Pozostałe koszty operacyjne	57.496	134.390
Przychody finansowe	44.724	44.598
Koszty finansowe	28.586	58.189
Podatek dochodowy	27.579	49.465
Zysk (strata) netto	213.188	287.918
Całkowity dochód ogółem	217.477	287.179

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2013</u>	<u>2012*</u>
– rentowność sprzedaży ⁵	19%	23%
– rentowność sprzedaży netto	18%	20%
– rentowność netto kapitału własnego	23%	45%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,76	0,94
– wskaźnik rotacji należności w dniach	116	87
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	42	47
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	60	51

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	26%	41%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	74%	59%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	546.737	379.226
– wskaźnik płynności	3,12	1,91
– wskaźnik podwyższonej płynności	2,56	1,49

* Dane za poprzedni rok obrotowy zawierają przekształcone dane porównawcze w związku z wejściem w życie od 2013 roku zmian do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, wskaźniki oparte na wyniku z działalności kontynuowanej

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2013 następujących tendencji:

- spadek wskaźnika rentowności sprzedaży i rentowności netto kapitału własnego,
- spadek wskaźnika rotacji majątku,
- wzrost wskaźników rotacji należności i zapasów,
- spadek wskaźników rotacji zobowiązań,
- spadek stopy zadłużenia.
- wzrost wskaźników płynności.

⁵ Wskaźnik liczony jako iloraz zysku z działalności operacyjnej oraz przychodów ze sprzedaży

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku i obejmuje:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.549.207 tys. zł,
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w kwocie 213.188 tys. zł oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 217.477 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 212.950 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 20.074 tys. zł,
- informacje dodatkowe, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji kształtujących wynik finansowy została przedstawiona w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych,
- przeglądzie sporządzonych przez innych biegłych rewidentów opinii i raportów z badania sprawozdań finansowych spółek zależnych i stowarzyszonych, podlegających konsolidacji.

2. Dokumentacja konsolidacyjna

Spółka Dominująca przedstawiła dokumentację konsolidacyjną obejmującą:

- 1) sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym,
- 2) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 3) obliczenia wartości firmy, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 4) obliczenia kapitałów mniejszości,

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013 sporządzono zgodnie z MSSF.

Określenie jednostek Grupy Kapitałowej

Przy określaniu zakresu i metod konsolidacji, jak również stosunku zależności, stosowano kryteria określone w MSSF.

Okres obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na ten sam dzień bilansowy i za ten sam rok obrotowy co sprawozdanie finansowe Spółki Dominującej – Famur S.A. Jednostki zależne objęte konsolidacją sporządziły sprawozdania finansowe na ten sam dzień bilansowy, co Spółka Dominująca. Rok obrotowy wszystkich spółek zależnych i stowarzyszonej objętych konsolidacją został zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Metoda konsolidacji

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.

Po dokonaniu sumowań dokonano korekt i wyłączeń konsolidacyjnych, które dotyczyły:

- wartości nabycia udziałów posiadanych przez Spółkę Dominującą w jednostkach zależnych oraz części aktywów netto jednostek zależnych odpowiadającej udziałowi Spółki Dominującej we własności tych jednostek,
- wzajemnych należności i zobowiązań jednostek objętych konsolidacją,
- istotnych przychodów i kosztów dotyczących operacji pomiędzy jednostkami objętymi konsolidacją.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Spółka Dominująca potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka Dominująca sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej i sprawozdania z całkowitych dochodów oraz opisów słownych zgodnie z zasadami zawartymi w MSSF.

Informacje objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne, inwestycje, zobowiązania i rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dla poszczególnych aktywów wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej przedstawiono możliwość dysponowania nimi z uwagi na zabezpieczenia poczynione na rzecz wierzycieli.


Spółka Dominująca dokonała prawidłowej prezentacji poszczególnych składników aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wraz z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, stanowiącymi ich integralną część, zawierają wszystkie pozycje, których ujawnienie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest wymagane przepisami MSSF.

Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2013. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r. nr 133). Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

IV. UWAGI KOŃCOWE

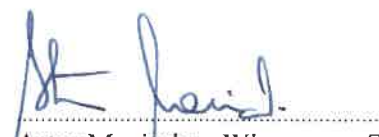
Oświadczenia Zarządu

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.



Artur Maziarz
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr ewidencyjnym 73:



Artur Maziarz – Wiceprezes Zarządu Deloitte Polska Sp. z o.o.
- komplementariusza Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.

Warszawa, 16 kwietnia 2014 roku