

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

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK OBROTOWY 2012**

**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 2012	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.....	10
II. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ	11
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	12
1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
2. Dokumentacja konsolidacyjna	12
3. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej	13
IV. UWAGI KOŃCOWE	15

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR S.A. ZA ROK OBROTOWY 2012

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
4. Informacje dodatkowe obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz
inne informacje objaśniające

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR. ZA ROK OBROTOWY 2012

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 2012 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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 roku, poz. 330), 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:

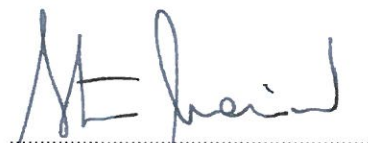
- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

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:

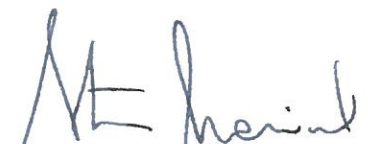
- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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 2012 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, 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – 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, 5 kwietnia 2013 roku

**RAPORT Z BADANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ FAMUR
ZA ROK OBROTOWY 2012**

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 niemieszkalnych,
- 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 2012 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 28 czerwca 2012 roku (data ostatniego Zgromadzenia Akcjonariuszy) wśród akcjonariuszy Spółki znajdowali się:

- TDJ SA. – 71,28 % akcji,
- ING OFE – 6,23 % akcji,
- Pozostali – 22,49 % akcji.

W roku obrotowym nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym Spółki.

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

Kapitał własny Grupy Kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 929.755 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, |
| – Ryszard Bednarz | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Ireneusz Tomecki | – Wiceprezes Zarządu, |
| – Adam Wojciechowski | – Wiceprezes Zarządu. |

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

- Dnia 9 maja Rada Nadzorcza Famur S.A. odwołała z funkcji Wiceprezesa Zarządu Jarosława Fotygę uchwałą nr 16/IX/2012.

Powyższe zmiany zostały zgłoszone i zarejestrowane we właściwym rejestrze sądowym.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Grupy Kapitałowej Famur wchodzi:

- TDJ S.A.- Podmiot Dominujący wyższego szczebla,
- Famur S.A.,
- 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 85 %,
- 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 %,
- Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o. – podmiot zależny w 51,22 %²,
- PIOBOM AC Sp. z o.o. – podmiot zależny w 50 %³,
- Centrum Techniki Górniczej GLINIK Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony w 50%⁴,
- STADMAR Sp. z o.o.– podmiot stowarzyszony w 50%⁵,
- Fabryka Maszyn J.S. Czernych S.A.– podmiot stowarzyszony w 49%⁶.

Ponadto jako podmioty powiązane Spółki Grupy Kapitałowej FAMUR traktują spółki należące do Grupy Kapitałowej TDJ S.A.

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2012 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 2012 roku. W wyniku przeprowadzonego badania wydaliśmy w dniu 15 marca 2013 roku opinię ze zwróceniem uwagi na sporządzanie przez Spółkę Famur S.A. sprawozdania skonsolidowanego.

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 Fabryka Maszyn Górniczych Pioma S.A w 50,00%

⁴ Podmiot bezpośrednio zależny od spółki Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. w 50,00%

⁵ Podmiot bezpośrednio zależny od spółki Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. w 50,00%

⁶ 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. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	15.03.2013
Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych Fazos S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	15.03.2013
Fabryka Maszyn Górniczych Pioma S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	15.03.2013
Polskie Maszyny Górnicze S.A.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	22.02.2013
Georyt Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	22.02.2013
Remag S.A.	85%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – opinia bez zastrzeżeń	31.12.2012	15.03.2013
Zakład Maszyn Górniczych Glinik Sp. z o.o.	100%	Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – opinia ze zwróceniem uwagi	31.12.2012	15.03.2013

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

Ze względu na nieistotne wielkości, które nie wpływają na zniekształcenia informacji wyników finansowych grupy Famur S.A., poniższe spółki zależne nie zostały objęte konsolidacją:

- OOO Famur Rosja – podmiot zależny w 100 %,
- Dams GmbH – podmiot zależny w 100 %,
- Famur India Mining Solutions – podmiot zależny w 99,99 %,
- Fabryka Hydrauliki Sterowniczej Dams Sp. z o.o. – podmiot zależny w 100 %,
- PIOBIOM AC Sp. z o.o. – podmiot zależny w 50%
- Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o. – podmiot powiązany pośrednio w 51,22 %,

- Centrum Techniki Górniczej GLINIK Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony w 50%,
- STADMAR Sp. z o.o. – podmiot stowarzyszony w 50%,
- Fabryka Maszyn J.S. Czernych S.A. – podmiot stowarzyszony w 49%.

W badanym roku obrotowym spółka włączyła do konsolidacji spółkę Zakład Maszyn Górniczych Sp. z o.o. Decyzja ta spowodowała wzrost przychodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym o 40.200 tys. zł. Wpływ włączenia do kręgu konsolidacyjnego spółki Zakład Maszyn Górniczych Sp. z o.o. został opisany w notcie nr 41.

2. Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Grupy Kapitałowej w 2011 roku zamknęła się zyskiem netto w wysokości 128.698 tys. zł w tym z działalności zaniechanej 23.868 tys. zł., z działalności kontynuowanej 104.830 tys. zł. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2011 podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.). Biegły rewident w dniu 23 kwietnia 2012 roku wydał o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 odbyło się w dniu 28 czerwca 2012 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zostało zgodnie z przepisami prawa złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 5 lipca 2012 roku i złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B w dniu 6 lipca 2012 roku. Sprawozdanie to zostało opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2665 w dniu 25 października 2012 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 3 lipca 2012 roku, zawartej pomiędzy FAMUR S. A. a firmą Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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 Maziarkę (nr ewidencyjny 90108) w siedzibie Spółki Dominującej w dniach od 18 marca do 22 marca 2013 roku oraz poza siedzibą Spółki do dnia wydania niniejszej opinii.

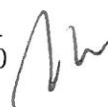
Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 2 lipca 2012 roku na podstawie upoważnienia zawartego w par. 15 ust. 2 pkt. 5 statutu Spółki.

Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) 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 roku Nr 77, poz. 649 z późn. zm.) do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej FAMUR.

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 5 kwietnia 2013 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>2012</u>	<u>2011</u>
Przychody ze sprzedaży	1.471.509	923.104
Koszty działalności operacyjnej	1.094.462	767.755
Pozostałe przychody operacyjne	111.822	62.084
Pozostałe koszty operacyjne	139.994	63.068
Przychody finansowe	44.598	13.362
Koszty finansowe	56.994	33.808
Podatek dochodowy	49.292	29.089
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	287.187	104.830
Całkowity dochód ogółem	287.179	130.272

<u>Wskaźniki rentowności</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
– rentowność sprzedaży	23%	15%
– rentowność sprzedaży netto	20%	11%
– rentowność netto kapitału własnego	45%	19%

<u>Wskaźniki efektywności</u>		
– wskaźnik rotacji majątku	0,94	0,76
– wskaźnik rotacji należności w dniach	87	110
– wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	47	62
– wskaźnik rotacji zapasów w dniach	51	57

<u>Płynność/Kapitał obrotowy netto</u>		
– stopa zadłużenia	41%	47%
– stopień pokrycia majątku kapitałem własnym	59%	53%
– kapitał obrotowy netto (w tys. zł)	379.226	209.432
– wskaźnik płynności	1,91	1,56
– wskaźnik podwyższonej płynności	1,49	1,22

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku 2012 następujących tendencji:

- wzrost wskaźników rentowności sprzedaży oraz rentowności netto kapitału własnego,
- wzrost wskaźnika rotacji majątku,
- skrócenie okresów rotacji należności, zobowiązań i zapasów,
- zmniejszenie stopy zadłużenia,
- zwiększenie stopy pokrycia majątku kapitałem własnym,
- wzrost kapitału obrotowego netto,
- wzrost wskaźników płynności.



III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku i obejmuje:

- skonsolidowany sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.563.640 tys. zł,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zysk netto w kwocie 287.179 tys. zł, w tym z działalności zaniechanej 8 tys. zł. straty, z działalności kontynuowanej 287.187 tys. zł zysku oraz całkowity dochód ogółem w kwocie 287.179 tys. zł,
- sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 287.138 zł,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 145.484 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 2012 roku do 31 grudnia 2012 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) sprawozdania finansowe jednostek podporządkowanych dostosowane do zasad (polityki) rachunkowości obowiązujących przy konsolidacji,
- 3) wszelkie korekty i wyłączenia dokonywane w celu konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 4) obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostek podporządkowanych,
- 5) obliczenia wartości firmy oraz ujemnej wartości firmy i ich odpisów, w tym z tytułu trwałej utraty wartości,
- 6) obliczenia kapitałów mniejszości.

Podstawy sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012 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 i stowarzyszona 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 2012 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.

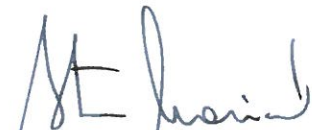
Zarząd sporządził i załączył do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku obrotowym 2012. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim informacji, których bezpośrednim źródłem jest zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe.



IV. UWAGI KOŃCOWE

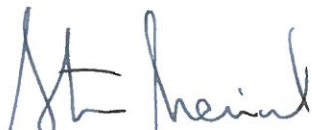
Oświadczenia Zarządu

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



Artur Maziarka
Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie
nr ewid. 90108

W imieniu Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dawniej: Deloitte Audyt Sp. z o.o.) – 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, 5 kwietnia 2013 roku