

Sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za 2018 rok



FAMUR S.A. | ul. Armii Krajowej 51 | 40-698 Katowice | t. +48 32 359 63 00 | f. +48 32 359 66 77 | famur@famur.com.pl | www.famur.com |
Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy KRS | KRS 0000048716 | REGON 270641528 | NIP 634-012-62-46 |
Kapitał zakładowy 5 747 632,12 zł opłacony w całości



Spis treści

| | | |
|-----|--|----|
| I. | SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A. | 4 |
| | Rachunek zysków i strat | 4 |
| | Sprawozdanie z całkowitych dochodów | 5 |
| | Zestawienie zmian w kapitale własnym | 5 |
| | Sprawozdanie z sytuacji finansowej | 6 |
| | Sprawozdanie z przepływów pieniężnych | 8 |
| II. | ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE | 9 |
| 1. | Informacje ogólne | 9 |
| 2. | Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego | 9 |
| 3. | Skład Zarządu | 9 |
| 4. | Zatwierdzenie sprawozdania finansowego | 10 |
| 5. | Szacunki i subiektywna ocena | 10 |
| 6. | Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego | 10 |
| 7. | Zmiany stosowanych zasad rachunkowości | 11 |
| 8. | Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie | 14 |
| 9. | Skład Grupy Kapitałowej Famur na dzień 31.12.2018 | 16 |
| 10. | Przejęcie wydzielonej części Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) | 17 |
| 11. | Segmenty operacyjne | 18 |
| 12. | Przychody z umów z klientami | 20 |
| 13. | Koszty według rodzaju | 21 |
| 14. | Zatrudnienie i koszty zatrudnienia | 21 |
| 15. | Inne przychody operacyjne | 21 |
| 16. | Inne koszty operacyjne | 22 |
| 17. | Przychody finansowe | 22 |
| 18. | Koszty finansowe | 22 |
| 19. | Podatek dochodowy | 23 |
| 20. | Zysk przypadający na jedną akcję | 25 |
| 21. | Wartości niematerialne | 25 |
| 22. | Wartość firmy | 27 |
| 23. | Rzeczowe aktywa trwałe | 27 |
| 24. | Nieruchomości inwestycyjne | 30 |
| 25. | Długoterminowe aktywa finansowe | 30 |
| 26. | Zapasy | 31 |
| 27. | Należności z tytułu leasingu finansowego | 32 |
| 28. | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 33 |
| 29. | Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 34 |
| 30. | Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 35 |
| 31. | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 35 |
| 32. | Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 35 |
| 33. | Kapitał podstawowy | 35 |
| 34. | Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe | 36 |
| 35. | Zyski zatrzymane | 37 |
| 36. | Dywidenda | 37 |
| 37. | Rezerwy | 37 |

| | | |
|-----|---|----|
| 38. | Kredyty i pożyczki | 39 |
| 39. | Zabezpieczenia na majątku Spółki | 42 |
| 40. | Zobowiązania warunkowe | 42 |
| 41. | Zarządzanie ryzykiem kapitałowym | 42 |
| 42. | Zobowiązania leasingowe | 43 |
| 43. | Zobowiązania handlowe i pozostałe | 43 |
| 44. | Rozliczenia międzyokresowe bierne | 44 |
| 45. | Instrumenty Finansowe | 45 |
| 46. | Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym | 47 |
| 47. | Transakcje z podmiotami powiązanymi | 50 |
| 48. | Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej | 51 |
| 49. | Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych | 51 |
| 50. | Planowana sprzedaż spółki PBSz | 51 |
| 51. | Zdarzenia po dacie bilansu | 52 |

Katowice, 16 kwietnia 2019 r.

I. SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.

Rachunek zysków i strat

| | Nota | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|-------|--------------------------------|--------------------------------|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 11,12 | 1 384 366 | 941 488 |
| 1. Przychody netto ze sprzedaży produktów | | 1 283 132 | 870 213 |
| 2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | | 101 234 | 71 275 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 13 | 997 617 | 735 144 |
| 1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | | 924 642 | 677 852 |
| 2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 72 975 | 57 292 |
| III. Zysk brutto ze sprzedaży | | 386 749 | 206 344 |
| IV. Koszty sprzedaży | 13 | 33 151 | 12 993 |
| V. Koszty ogólnego zarządu | 13 | 93 871 | 68 650 |
| VI. Zysk na sprzedaży | | 259 727 | 124 701 |
| VII. Pozostałe przychody operacyjne | | 32 224 | 19 116 |
| 1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | | 7 315 | 2 738 |
| 2. Dotacje | | - | 41 |
| 3. Inne przychody operacyjne, w tym: | 15 | 24 909 | 16 337 |
| - rozwiązanie odpisów aktualizujących należności | | 310 | - |
| VIII. Pozostałe koszty operacyjne | | 63 394 | 51 171 |
| 1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym: | | 5 739 | 9 145 |
| - zawiązanie odpisów aktualizujących należności | | - | 510 |
| 2. Inne koszty operacyjne | 16 | 57 655 | 42 026 |
| IX. Zysk z działalności operacyjnej | | 228 557 | 92 646 |
| X. Przychody finansowe | | 23 941 | 24 644 |
| 1. Dywidendy i udziały w zyskach | | 2 411 | 4 614 |
| 2. Odsetki | 17 | 13 136 | 10 981 |
| 3. Aktualizacja wartości inwestycji | | - | 1 710 |
| 4. Inne | 17 | 8 394 | 7 339 |
| XI. Koszty finansowe | | 61 115 | 40 850 |
| 1. Odsetki | 18 | 19 355 | 20 269 |
| 2. Aktualizacja wartości inwestycji | | 15 807 | - |
| 3. Inne | 18 | 25 953 | 20 581 |
| XII. Zysk brutto | | 191 383 | 76 440 |
| XIII. Podatek dochodowy | 19 | 37 948 | 35 315 |
| XIV. Zysk netto | | 153 435 | 41 125 |
| Podstawowy zysk netto na 1 akcję zwykłą (w zł) | 20 | 0,27 | 0,08 |
| Rozwodniony zysk netto na 1 akcję zwykłą (w zł) | 20 | 0,27 | 0,08 |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|------|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto | Nota | 153 435 | 41 125 |
| Inne całkowite dochody podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych: | | -1 149 | 1 030 |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | | -1 418 | 1 214 |
| Podatek dochodowy dotyczący innych pozostałych dochodów | | 269 | -230 |
| Pozostałe | | - | 46 |
| Inne całkowite dochody nie podlegające przeklasyfikowaniu do wyniku w kolejnych okresach sprawozdawczych: | | 434 | -1 531 |
| Zyski (straty) aktuarialne | | -980 | -1 891 |
| Przeszacowanie w związku z reklasyfikacją do nieruchomości inwestycyjnych | 24 | 1 515 | - |
| Podatek dochodowy dotyczący innych pozostałych dochodów | | -101 | 360 |
| Razem inne całkowite dochody po opodatkowaniu | | -715 | -501 |
| Całkowite dochody ogółem | | 152 720 | 40 624 |

Zestawienie zmian w kapitale własnym

| | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Zyski zatrzymane | Kapitał własny razem |
|------------------------------|-----------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------|
| Stan na 01.01.2018 | 5 594 | 653 254 | 2 221 | 373 984 | 99 063 | 1 134 116 |
| Zysk netto | - | - | - | - | 153 435 | 153 435 |
| Inne całkowite dochody | - | - | 78 | - | -793 | -715 |
| Emisja akcji | 154 | - | - | - | - | 154 |
| Połączenie z Primetech S.A.* | - | 277 519 | - | - | - | 277 519 |
| Dywidenda | - | - | - | -211 771 | -41 125 | -252 896 |
| Stan na 31.12.2018 | 5 748 | 930 773 | 2 299 | 162 213 | 210 580 | 1 311 613 |
| Stan na 01.01.2017 | 4 865 | 201 117 | 1 573 | 373 984 | 118 527 | 700 066 |
| Zysk netto | - | - | - | - | 41 125 | 41 125 |
| Inne całkowite dochody | - | - | 648 | - | -1 149 | -501 |
| Podział zysku | - | 59 440 | - | - | -59 440 | - |
| Emisja akcji | 729 | 392 697 | - | - | - | 393 426 |
| Stan na 31.12.2017 | 5 594 | 653 254 | 2 221 | 373 984 | 99 063 | 1 134 116 |

*Przejęcie wydzielonej części Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa, o którym mowa w nocie 10

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa

| | | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| I. Aktywa trwałe | Nota | 1 088 349 | 886 866 |
| 1. Wartości niematerialne, w tym: | 21 | 200 478 | 166 006 |
| - wartość firmy | 22 | 162 099 | 161 351 |
| 2. Rzeczowe aktywa trwałe | 23 | 365 080 | 279 942 |
| 2.1. Środki trwałe | | 340 974 | 265 393 |
| 2.2. Środki trwałe w budowie | | 24 106 | 14 549 |
| 3. Należności długoterminowe | 28 | 30 794 | 13 483 |
| 4. Inwestycje długoterminowe | | 414 229 | 405 180 |
| 4.1. Nieruchomości | 24 | 77 097 | 4 750 |
| 4.2. Długoterminowe aktywa finansowe | 25 | 337 102 | 400 400 |
| 4.3. Inne inwestycje długoterminowe | | 30 | 30 |
| 5. Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe) | | 1 431 | 1 924 |
| 6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 19 | 76 337 | 20 331 |
| II. Aktywa obrotowe | | 1 075 776 | 1 168 492 |
| 1. Zapasy | 26 | 259 851 | 168 492 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 27,28 | 636 330 | 567 498 |
| 2.1. Z tytułu leasingu finansowego | 27 | 19 511 | 12 610 |
| 2.2. Z tytułu dostaw i usług | 28 | 609 447 | 519 104 |
| 2.3. Z tytułu podatków, w tym: | | 1 119 | 30 340 |
| 2.3.1. Z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 6 | 1 068 |
| 2.4. Pozostałe należności | 28 | 6 253 | 5 444 |
| 3. Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu | | 5 | - |
| 4. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe | 29 | 38 988 | 45 690 |
| 5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 30 | 127 642 | 382 745 |
| 6. Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe) | 31 | 3 924 | 2 507 |
| 7. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | 32 | 9 036 | 1 560 |
| Aktywa razem | | 2 164 125 | 2 055 358 |

Pasywa

| | | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|
| I. Kapitał własny | Nota | 1 311 613 | 1 134 116 |
| 1. Kapitał zakładowy | 33 | 5 748 | 5 594 |
| 2. Kapitał zapasowy | 34 | 930 773 | 653 254 |
| 3. Kapitał z aktualizacji wyceny | | 2 299 | 2 221 |
| 4. Pozostałe kapitały rezerwowe | 34 | 162 213 | 373 984 |
| 5. Zyski zatrzymane | 35 | 210 580 | 99 063 |
| II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 852 512 | 921 242 |
| 1. Rezerwy na zobowiązania | | 108 458 | 75 468 |
| 1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 19 | - | 14 761 |
| 1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 37 | 39 840 | 29 631 |
| a) długoterminowa | | 27 370 | 21 125 |
| b) krótkoterminowa | | 12 470 | 8 506 |
| 1.3. Pozostałe rezerwy | 37 | 68 618 | 31 076 |
| a) długoterminowe | | 4 982 | 1 625 |
| b) krótkoterminowe | | 63 636 | 29 451 |
| 2. Zobowiązania długoterminowe | | 303 265 | 110 473 |
| 2.1. Kredyty i pożyczki | 38 | 194 175 | - |
| 2.2. Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 42 | 180 | 505 |
| 2.3. Inne zobowiązania długoterminowe | 43 | 108 910 | 109 968 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | | 413 167 | 713 265 |
| 3.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 43 | 140 799 | 251 048 |
| 3.2. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | | 9 349 | 7 957 |
| 3.3. Zobowiązania z tytułu podatków, w tym: | | 60 527 | 10 482 |
| 3.3.1. Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 32 469 | 5 |
| 3.4. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 42 | 444 | 586 |
| 3.5. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | 38 | 151 809 | 290 577 |
| 3.6. Inne | 43 | 50 239 | 152 615 |
| 4. Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe) | 44 | 27 622 | 22 036 |
| Pasywa razem | | 2 164 125 | 2 055 358 |

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej - metoda pośrednia | | |
| I. Zysk brutto | 191 383 | 76 440 |
| II. Korekty razem | -2 555 | 43 174 |
| 1. Amortyzacja | 136 731 | 115 323 |
| 2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych | 51 | 344 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 11 827 | 8 693 |
| 4. (Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej | 2 455 | 1 342 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 19 739 | -1 169 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -4 687 | -45 145 |
| 7. Zmiana stanu należności | 86 410 | -146 603 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych | -258 596 | 125 935 |
| 9. Podatek dochodowy zapłacony | -4 289 | -7 658 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 4 655 | -7 888 |
| 11. Inne korekty | 3 149 | - |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 188 828 | 119 614 |
| B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | |
| I. Wpływy | 144 745 | 17 862 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 20 333 | 6 718 |
| 2. Z aktywów finansowych, w tym: | 11 645 | 11 144 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 2 411 | 4 614 |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych i krótkoterminowych | 8 475 | 6 485 |
| - odsetki | 759 | 45 |
| 3. Środki pieniężne – przejęcie wydzielonej części Primetech S.A. – nota 10 | 112 767 | - |
| II. Wydatki | 177 755 | 384 423 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 137 664 | 100 733 |
| 2. Na aktywa finansowe, w tym: | 40 091 | 283 690 |
| - nabycie aktywów finansowych | 8 469 | 244 187 |
| - udzielone pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe | 31 622 | 39 503 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | -33 010 | -366 561 |
| C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | |
| I. Wpływy | 90 759 | 457 732 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji | - | 401 338 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 90 759 | 55 201 |
| 3. Inne wpływy finansowe | - | 1 193 |
| II. Wydatki | 501 680 | 74 111 |
| 1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 252 895 | - |
| 2. Spłaty kredytów i pożyczek | 227 000 | 58 916 |
| 3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 9 142 | 525 |
| 4. Odsetki | 12 643 | 13 970 |
| 5. Inne wydatki finansowe | - | 700 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -410 921 | 383 621 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | -255 103 | 136 674 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych | -255 103 | 136 674 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 382 745 | 246 071 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 127 642 | 382 745 |

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Nazwa: FAMUR S.A.

Siedziba: : Katowice , ul. Armii Krajowej 51

Podstawowy przedmiot działalności - produkcja maszyn dla górnictwa, kopalnictwa i budownictwa (PKD 29.52 A)

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

Czas trwania jednostki: nieograniczony

Okres objęty sprawozdaniem finansowym: 01.01.2018r.– 31.12.2018r.

Jednostką dominującą dla FAMUR S.A. jest TDJ Equity I Sp. z o.o., a jednostką dominującą najwyższego szczebla jest TDJ S.A.

2. Identyfikacja skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony w dniu 31.12.2018r., które zostało zatwierdzone do publikacji 16.04.2019r.

3. Skład Zarządu

Na dzień 31.12.2018r. w skład Zarządu wchodził:

| | |
|-------------------|--|
| Mirosław Bendzera | Prezes Zarządu |
| Beata Zawiszowska | Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych |
| Bartosz Bielak | Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju |
| Dawid Gruszczyk | Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży Krajowej Underground |
| Tomasz Jakubowski | Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych Underground |
| Waldemar Łaski | Wiceprezes Zarządu ds. Surface |
| Adam Toborek | Wiceprezes Zarządu ds. Sprzedaży Eksportowej Underground |
| Zdzisław Szypuła | Wiceprezes Zarządu |

Na dzień 31.12.2017r. w skład Zarządu Spółki wchodził:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Mirosław Bendzera | Prezes Zarządu |
| Beata Zawiszowska | Wiceprezes Zarządu |
| Zdzisław Szypuła | Wiceprezes Zarządu |
| Zbigniew Fryzowicz | Wiceprezes Zarządu |
| Dawid Gruszczyk | Wiceprezes Zarządu |
| Bartosz Bielak | Wiceprezes Zarządu |

W dniu 25.09.2018r. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu złożył Pan Zdzisław Szypuła, ze skutkiem na dzień 31.12.2018r.

W dniu 26.09.2018r. do składu Zarządu zostali powołani Pan Waldemar Łaski oraz Pan Tomasz Jakubowski.

W dniu 26.02.2019r. Pan Bartosz Bielak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju, ze skutkiem na dzień 28.02.2019r.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16.04.2019r.

5. Szacunki i subiektywna ocena

5.1. Szacunki

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania szacunków. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branżowych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Dlatego też szacunki dokonane na dzień 31.12.2018 roku mogą w przyszłości ulec zmianie. Główne szacunki zostały opisane w poszczególnych notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

5.2. Subiektywna ocena

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje politykę rachunkowości, która zapewni, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać wiarygodne informacje prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiające sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne. Subiektywna ocena zostaje dokonana w taki sposób, aby sprawozdanie finansowe odzwierciedlało treść ekonomiczną transakcji, było obiektywne, sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny oraz kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

5.3. Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

6. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, pochodnych instrumentów finansowych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Istotne zasady rachunkowości zostały przedstawione jako element poszczególnych not objaśniających do sprawozdania finansowego. Spółka stosowała zasady rachunkowości w sposób ciągły dla wszystkich prezentowanych okresów sprawozdawczych.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdania finansowego

Walutą funkcjonalną Spółki i walutą sprawozdawczą niniejszego sprawozdania finansowego jest PLN. Prezentowane dane są w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

7. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2017r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 01.01.2018r. i później.

Spółka zastosowała po raz pierwszy MSSF 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”) oraz MSSF 9 Instrumenty finansowe („MSSF 9”). Pozostałe nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2018 roku nie mają istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki. Opis rodzaju, skutki zmian zasad rachunkowości ujawniono w dalszej części noty.

7.1. MSSF 15 – Przychody z umów z klientami

Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 15 Przychody z umów z klientami („MSSF 15”), który został wydany w maju 2014 roku, a następnie zmieniony w kwietniu 2016 roku ustanawia tzw. Model Pięciu Kroków rozpoznawania przychodów wynikających z umów z klientami. Zgodnie z MSSF 15 przychody ujmuje się w kwocie wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – przysługuje jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Nowy standard zastąpił wszystkie dotychczasowe wymogi dotyczące ujmowania przychodów zgodnie z MSSF. Standard ma zastosowanie w odniesieniu do rocznych okresów sprawozdawczych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku i później.

Spółka rozpoczęła stosowanie MSSF 15 od dnia wejścia w życie standardu, z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

Spółka prowadzi działalność w obszarze produkcji i sprzedaży maszyn.

• Sprzedaż towarów

Jeżeli umowa zawiera tylko jedno zobowiązanie do wykonania świadczenia – sprzedaż towaru, przychód jest rozpoznawany w określonym momencie, tj. gdy klient uzyska kontrolę nad towarem (co do zasady w momencie dostawy). W konsekwencji, wpływ przyjęcia MSSF 15 na moment ujmowania przychodu z tytułu takich umów nie jest istotny. Niemniej jednak, zastosowanie Standardu wpływa na kwotę przychodu zgodnie z poniższym:

- Wynagrodzenie zmienne

Niektóre umowy z klientami zawierają kwoty zmienne wynagrodzenia w związku z udzielaniem upustów, rabatów, nakładaniem kar. Zgodnie z MSSF 15, jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, jednostka oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

- Gwarancje

Spółka udziela gwarancji na sprzedawane towary. Zazwyczaj gwarancje stanowią zapewnienie klienta, że dany produkt jest zgodny z ustaloną przez strony specyfikacją i nie stanowią dodatkowej usługi. W konsekwencji, większość istniejących gwarancji jest nadal ujmowana zgodnie z MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. Niemniej jednak, niektóre niestandardowe umowy z klientami zawierają gwarancje rozszerzone, które do dnia 31.12.2017 były ujmowane zgodnie z MSR 37. Zgodnie z MSSF 15 taka gwarancja stanowi oddzielną usługę – ujmowaną jako zobowiązanie do wykonania świadczenia, do której przypisuje się część ceny transakcyjnej.

- **Sprzedaż pakietu dóbr i usług lub pakietu kilku usług, świadczonych w różnym okresie**

Zgodnie z MSSF 15, cenę transakcyjną przypisuje się do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży. Spółka ocenia, że w wyniku przyjęcia MSSF 15 przypisanie ceny transakcyjnej do dóbr i usług w ramach pakietu, a w konsekwencji ujęcie przychodu, nie uległo istotnej zmianie.

Umowy z klientami, zawierane przez spółkę są konstruowane w oparciu o fakt iż jej przedmiot jest dostosowywany do indywidualnego zapotrzebowania zamawiającego, a także ma charakter nieodwołalny. W konsekwencji Spółka przenosi kontrolę i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu. A zatem zgodnie z MSSF 15, Spółka kontynuuje ujmowanie przychodów ze sprzedaży usług w miarę upływu czasu mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia stosując metodę stopnia zaawansowania. Stopień zaawansowania realizacji umowy mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do dnia bilansowego w stosunku do szacowanych kosztów łącznych.

Spółka rozpoznaje przychody w korespondencji z pozycją „Należności z tytułu dostaw i usług”. Zgodnie z MSSF 15, jeśli jednostka spełnia zobowiązanie, dokonując przekazania dóbr lub usług klientowi, zanim klient zapłaci wynagrodzenie lub przed terminem jego wymagalności, jednostka przedstawia umowę jako składnik aktywów z tytułu umowy, z wyłączeniem wszelkich kwot przedstawianych jako należności.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Spółka w ramach jednej umowy zidentyfikowała odrębne zobowiązania do wykonania świadczenia. Spółka przypisała cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia na podstawie proporcjonalnej indywidualnej ceny sprzedaży zgodnie z MSSF 15. Wpływ na wielkość przychodów oraz wyniki Spółki w związku z zastosowaniem MSSF 15 jest nieistotny.

- **Zaliczki otrzymane od klientów**

Spółka prezentuje zaliczki otrzymane od klientów w pozycji „Inne krótkoterminowe zobowiązania”. Zgodnie z dotychczasową polityką (zasadami) rachunkowości Spółka nie ujmowała kosztów z tytułu odsetek od otrzymanych zaliczek, w tym długoterminowych.

Zgodnie z MSSF 15, Spółka ocenia czy umowa zawiera istotny element finansowania. Spółka zdecydowała się skorzystać z praktycznego rozwiązania, zgodnie z którym nie koryguje przyręczonej kwoty wynagrodzenia o wpływ istotnego elementu finansowania, jeśli w momencie zawarcia umowy oczekuje, że okres od momentu przekazania przyręczonego dobra lub usługi klientowi do momentu zapłaty za dobro lub usługę przez klienta wyniesie nie więcej niż jeden rok. Dlatego też, dla krótkoterminowych zaliczek Spółka nie wydzieli istotnego elementu finansowania.

W przypadku umów z klientami, dla których okres pomiędzy przekazaniem przyręczonego dobra lub usługi klientowi a momentem zapłaty za dobro lub usługę przekracza jeden rok Spółka ocenia, że umowy zawierają istotny element finansowania. W Spółce sytuacje takie nie występują, w związku z czym wpływ przyjęcia MSSF 15 w tym względzie jest nieistotny.

- **Wymogi w zakresie prezentacji i ujawniania informacji**

Spółka przedstawiła ujęte przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Spółka ujawniła ponadto informacje, które umożliwią użytkownikom sprawozdania finansowego zrozumienie powiązania między ujawnieniem przychodów w podziale na kategorie a informacjami o przychodach, które Spółka ujawnia dla każdego segmentu sprawozdawczego.

7.2. MSSF 9 – Instrumenty finansowe

MSSF 9 zastąpił MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena* i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 01.01.2018r. lub później. MSSF 9 adresuje trzy obszary związane z instrumentami finansowymi: klasyfikację i wycenę, utratę wartości oraz rachunkowość zabezpieczeń.

Spółka zastosowała MSSF 9 od dnia wejścia w życie standardu, bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny, w tym również skutków zastosowania MSSF 9 w zakresie utraty wartości. Spółka przeanalizowała ryzyko kredytowe przy użyciu uproszczonego modelu i nie zidentyfikowała istotnej zmiany wysokości odpisów z tytułu utraty wartości.

W wyniku zastosowania MSSF 9, zmienia się klasyfikacja niektórych instrumentów finansowych.

- Klasyfikacja i wycena**

Spółka nie odnotowała istotnego wpływu na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitały własne, w związku z zastosowaniem MSSF 9 w obszarze klasyfikacji i wyceny. Wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, nadal są wyceniane w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a Spółka nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są one nadal wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Spółka korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Poniższa tabela przedstawia wpływ wdrożenia MSSF 9 na zmianę klasyfikacji aktywów finansowych Emitenta na dzień 01.01.2018r.

| | Klasyfikacja wg MSR 39 do 31.12.2017 | Klasyfikacja wg MSSF 9 od 01.01.2018 |
|--|--|--|
| Udziały w innych jednostkach | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Należności z tytułu dostaw i usług | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie |
| Pochodne instrumenty finansowe | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające | Instrumenty zabezpieczające | Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | Pożyczki i należności | Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie |

W związku z wdrożeniem MSSF 9 nie uległa zmianie klasyfikacja zobowiązań finansowych.

- Utrata wartości**

Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym bądź oczekiwanym stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka zastosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia. Spółka przeanalizowała ryzyko kredytowe przy użyciu uproszczonego modelu. W związku z charakterem należności z tytułu dostaw i usług, odpis z tytułu utraty wartości nie uległ istotnej zmianie w związku z zastosowaniem MSSF 9.

- Rachunkowość zabezpieczeń**

Ponieważ MSSF 9 nie zmienia ogólnych zasad funkcjonowania rachunkowości zabezpieczeń Spółki, zastosowanie MSSF 9 nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

8. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2015-2017 (opublikowano dnia 12 grudnia 2017 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu (opublikowano dnia 7 lutego 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później;
- Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

8.1. Wdrożenie MSSF 16 - Leasing

W styczniu 2016 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości wydała Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej 16 *Leasing* („MSSF 16”), który zastąpił MSR 17 *Leasing*, KIMSF 4 *Ustalenie, czy umowa zawiera leasing*, SKI 15 *Leasing operacyjny – specjalne oferty promocyjne* oraz SKI 27 *Ocena istoty transakcji wykorzystujących formę leasingu*. MSSF 16 określa zasady ujmowania dotyczące leasingu w zakresie wyceny, prezentacji i ujawniania informacji.

MSSF 16 wprowadza jednolity model rachunkowości leasingobiorcy i wymaga, aby leasingobiorca ujmował aktywa i zobowiązania wynikające z każdego leasingu z okresem przekraczającym 12 miesięcy, chyba że bazowy składnik aktywów ma niską wartość. W dacie rozpoczęcia leasingobiorca ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania bazowego składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu, które odzwierciedla jego obowiązek dokonywania opłat leasingowych.

Leasingobiorca odrębnie ujmuje amortyzację składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu.

Leasingobiorca aktualizuje wycenę zobowiązania z tytułu leasingu po wystąpieniu określonych zdarzeń (np. zmiany w odniesieniu do okresu leasingu, zmiany w przyszłych opłatach leasingowych wynikającej ze zmiany w indeksie lub stawce stosowanej do ustalenia tych opłat). Co do zasady, leasingobiorca ujmuje aktualizację wyceny zobowiązania z tytułu leasingu jako korektę wartości składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Rachunkowość leasingodawcy zgodnie z MSSF 16 pozostaje zasadniczo niezmieniona względem obecnej rachunkowości zgodnie z MSR 17. Leasingodawca dalej będzie ujmował wszystkie umowy leasingowe z zastosowaniem tych samych zasad klasyfikacji co w przypadku MSR 17, rozróżniając leasing operacyjny i leasing finansowy.

MSSF 16 wymaga, zarówno od leasingobiorcy jak i od leasingodawcy, dokonywania szerszych ujawnień niż w przypadku MSR 17.

Leasingobiorca ma prawo wyboru pełnego bądź zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego, a przepisy przejściowe przewidują pewne praktyczne rozwiązania.

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku i później. Wcześniejsze zastosowanie jest dozwolone w przypadku jednostek, które stosują MSSF 15 od daty lub przed datą pierwszego zastosowania MSSF 16. Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie MSSF 16.

Spółka planuje wdrożenie MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej.

W związku z wdrożeniem MSSF 16 Spółka dokona ujęcia:

- prawa wieczystego użytkowania gruntów
- dzierżawionych urządzeń

w wysokości równej bieżącej wartości opłat.

Spółka oczekuje, że wpływ wdrożenia MSSF 16 będzie następujący:

Na dzień 01.01.2019r.:

Rzeczowe aktywa trwałe: +34 mln zł (w tym z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów 14 tys. zł)

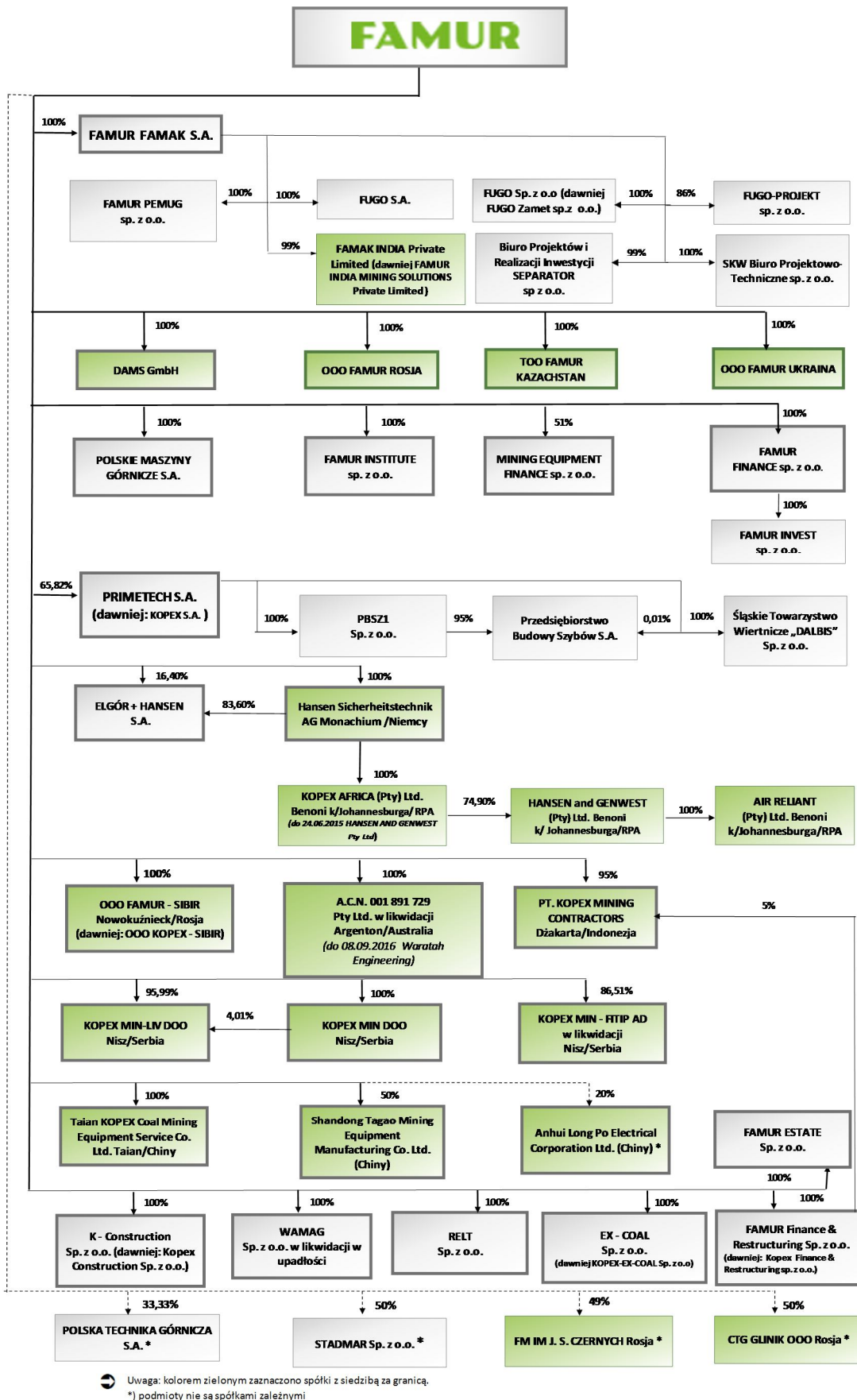
Nieruchomości inwestycyjne: +24 mln zł (z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów)

Zobowiązania leasingowe: +58 mln zł

8.2. Wdrożenie pozostałych standardów i interpretacji

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki lub jej wyników finansowych.

9. Skład Grupy Kapitałowej Famur na dzień 31.12.2018



10. Przejęcie wydzielonej części Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.)

W dniu 13 kwietnia 2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Famur S.A. podjęło uchwałę o podziale Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) i połączeniu wydzielonej części z Famur S.A. oraz podwyższeniu kapitału zakładowego Famur S.A. w drodze emisji 15 322 712 akcji zwykłych serii F o wartości nominalnej 0,01 zł każda. W dniu 7 maja 2018 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego. W tym samym dniu, stosownie do postanowień art. 529 §1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, nastąpiło przeniesienie części majątku Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.). W dniu 16 lipca 2018 roku akcje serii F zostały dopuszczone do obrotu giełdowego uchwałą nr 767/2018 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podział Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) został dokonany na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 ksh, tj.: poprzez przeniesienie części majątku Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą w szczególności aktywa operacyjne i udziały oraz akcje w spółkach związanych z produkcją, serwisem oraz dystrybucją maszyn górniczych, a także procesami produkcyjnymi czy inwestycyjnymi, w szczególności: zakłady pracy (obecnie funkcjonujące w Zabrze i Rybniku w ramach Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.): kombajny zabrzańskie, przenośniki Ryfama Oddział w Zabrze, Kopex S.A. hydraulika Oddział w Zabrze, Kopex S.A. obudowy Tagor Oddział w Zabrze) oraz zorganizowaną część przedsiębiorstwa stanowiącą działalność inwestycyjną związaną z nieruchomościami, na którą to składa się zespół nieruchomości inwestycyjnych wraz z aktywami i zobowiązaniami z nimi związanymi oraz udziały i akcje spółek zagranicznych i krajowych, opisane szczegółowo w Planie Podziału udostępnionym do publicznej wiadomości na stronie internetowej www.famur.com. Spółka Famur S.A. wstąpiła z dniem podziału we wszystkie prawa i obowiązki wydzielonego z Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) majątku, na szczegółowych zasadach opisanych w Planie Podziału.

Przejęte w ramach podziału Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) aktywa netto, obejmujące wartość firmy, zostały rozpoznane w wartościach jakie reprezentowały w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Famur. Wartości te stanowią wartości godziwe z dnia objęcia kontroli, tj. z dnia 30.06.2017r., z uwzględnieniem księgowego ujęcia zdarzeń gospodarczych mających miejsce w okresie od dnia objęcia kontroli do dnia podziału Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.).

Pozostała w Famur S.A. wartość akcji Kopex S.A. po umorzeniu została zaktualizowana w oparciu o ich średni kurs notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Rozliczenie podziału:

| | |
|--|----------------|
| przejęcie aktywów netto | 387 613 |
| wartość umorzonych akcji Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) | -181 657 |
| rozpoznane aktywo z tytułu podatku odroczonego | 71 751 |
| podwyższenie kapitału podstawowego | -154 |
| dopłata dla akcjonariuszy Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) | -34 |
| Zwiększenie kapitału własnego | 277 519 |

Przejęte aktywa netto:

Aktywa

| | |
|--|----------------|
| Wartości niematerialne | 36 655 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 132 824 |
| Nieruchomości inwestycyjne | 34 071 |
| Udziały w spółkach | 121 280 |
| Zapasy | 86 672 |
| Udzielone pożyczki | 8 001 |
| Należności i rozliczenia międzyokresowe czynne | 169 260 |
| Środki pieniężne | 112 767 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 11 218 |
| Aktywa razem | 712 748 |

Zobowiązania i rezerwy

| | |
|--|----------------|
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 5 072 |
| Pozostałe rezerwy | 21 960 |
| Kredyty i pożyczki | 229 615 |
| Pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe bierne | 68 488 |
| Zobowiązania i rezerwy, razem | 325 135 |

| | |
|------------------------------------|----------------|
| Przejęte aktywa netto razem | 387 613 |
|------------------------------------|----------------|

11. Segmenty operacyjne

11.1. Wybrane zasady rachunkowości

Spółka prezentuje informacje dotyczące segmentów działalności zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”.

Głównymi produktami Grupy Famur są maszyny i urządzenia wchodzące w skład kompleksu ścianowego, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające, które wchodzi w skład segmentu Underground oraz urządzenia przeładunkowe i dźwignice, które wraz z usługą kompleksowej budowy górniczych wyciągów szybowych tworzą segment Surface.

Spółka nie prezentuje informacji o nakładach na środki trwałe, sumie aktywów i zobowiązaniach w podziale na segmenty z uwagi na fakt, iż dane w takim układzie nie są analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji.

Spółka działa w wielu obszarach geograficznych, dlatego kierownictwo jednostki uznało za konieczne uzupełnienie zaprezentowanych przychodów o poszczególne obszary geograficzne.

11.2. Segmenty branżowe

| za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | Underground | Surface | Razem |
|---|------------------|---------------|------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 362 005 | 22 361 | 1 384 366 |
| kraj | 987 577 | 22 361 | 1 009 938 |
| eksport | 374 428 | - | 374 428 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 977 736 | 19 881 | 997 617 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 384 269 | 2 480 | 386 749 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 127 022 | - | 127 022 |
| Zysk na sprzedaży (wynik segmentu) | 257 247 | 2 480 | 259 727 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 32 224 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 63 394 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | 228 557 |
| Przychody finansowe | | | 23 941 |
| Koszty finansowe | | | 61 115 |
| Zysk brutto | | | 191 383 |
| Podatek dochodowy | | | 37 948 |
| Zysk netto | | | 153 435 |

| za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 | Underground | Surface | Razem |
|---|----------------|---------------|----------------|
| Przychody ze sprzedaży | 914 288 | 27 200 | 941 488 |
| kraj | 703 075 | 27 200 | 730 275 |
| eksport | 211 213 | - | 211 213 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 709 776 | 25 368 | 735 144 |
| Zysk brutto na sprzedaży | 204 512 | 1 832 | 206 344 |
| Koszty zarządu i sprzedaży | 81 643 | - | 81 643 |
| Zysk na sprzedaży (wynik segmentu) | 122 869 | 1 832 | 124 701 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | | 19 116 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | | 51 171 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | | 92 646 |
| Przychody finansowe | | | 24 644 |
| Koszty finansowe | | | 40 850 |
| Zysk brutto | | | 76 440 |
| Podatek dochodowy | | | 35 315 |
| Zysk netto | | | 41 125 |

11.3. Segmenty geograficzne

| | za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|--|--|
| Polska | 1 009 938 | 730 275 |
| Rosja i WNP | 301 123 | 123 110 |
| Unia Europejska | 34 654 | 31 321 |
| Pozostałe kraje europejskie | 8 374 | 5 914 |
| Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia) | 30 277 | 50 868 |
| Razem | 1 384 366 | 941 488 |
| Eksport razem | 374 428 | 211 213 |
| Kraj | 1 009 938 | 730 275 |

11.4. Informacje na temat głównych klientów

W 2018 roku przychody z tytułu sprzedaży do trzech klientów przekroczyły dla każdego z nich pojedynczo poziom 10%. Klienci nie są powiązani ze Spółką. Przychody te zostały osiągnięte w segmencie Underground. Poziom przychodów dla tych klientów był następujący:

Klient 1: 364 231 tys. zł

Klient 2: 292 818 tys. zł

Klient 3: 219 866 tys. zł

12. Przychody z umów z klientami

12.1. Wybrane zasady rachunkowości

Wybrane zasady rachunkowości dla przychodów zaprezentowano w nocie nr 7.1.

Tabela poniżej przedstawia przychody z tytułu umów z klientami w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych.

| | za okres 01.01.2018 - 31.12.2018 | | za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 | |
|---|----------------------------------|---------------|----------------------------------|---------------|
| | Underground | Surface | Underground | Surface |
| Region geograficzny | | | | |
| Polska | 987 577 | 22 361 | 703 075 | 27 200 |
| Rosja i WNP | 301 123 | - | 123 110 | - |
| Unia Europejska | 34 654 | - | 31 321 | - |
| Pozostałe kraje europejskie | 8 374 | - | 5 914 | - |
| Pozostałe (Ameryka, Azja, Afryka, Australia) | 30 277 | - | 50 868 | - |
| Przychody z umów z klientami ogółem | 1 362 005 | 22 361 | 914 288 | 27 200 |
| Przychody ujęte metodą stopnia zaawansowania | 757 419 | 21 219 | 458 753 | 24 432 |
| Pozostałe przychody rozpoznawane zgodnie z MSSF15 | 604 586 | 1 142 | 455 535 | 2 768 |
| Przychody segmentu razem | 1 362 005 | 22 361 | 914 288 | 27 200 |

Aktywa i zobowiązania z tytułu umów z klientami

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Aktywa z tytułu umów | 48 823 | 102 278 |
| Otrzymane zaliczki | 39 151 | 96 820 |

Aktywa z tytułu umów obejmują należne kwoty wynikające z wykonanych na dzień bilansowy świadczeń, liczonych metodą stopnia zaawansowania.

W związku z zawartymi umowami Emitent na dzień bilansowy ma zobowiązania do wykonania świadczenia w postaci dostaw maszyn i urządzeń w kwocie 47 780 tys. zł. Ustalone z klientami wynagrodzenie nie ma charakteru wynagrodzenia zmiennego. Dostawy te będą zrealizowane w I oraz II kwartale 2019 roku.

W 2018 roku ujęto 66 725 tys. zł przychodów uwzględnionych w saldzie zobowiązań z tytułu umów z klientami na początek okresu.

13. Koszty według rodzaju

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| amortyzacja | 136 731 | 115 323 |
| zużycie materiałów i energii | 604 839 | 391 267 |
| usługi obce | 222 365 | 161 488 |
| podatki i opłaty | 9 963 | 6 371 |
| wynagrodzenia | 168 817 | 118 236 |
| ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 31 693 | 26 692 |
| pozostałe koszty rodzajowe | 38 949 | 32 737 |
| Koszty według rodzaju, razem | 1 213 357 | 852 114 |
| Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych | -54 262 | -21 155 |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki | -107 431 | -71 464 |
| Koszt sprzedaży | -33 151 | -12 993 |
| Koszty ogólnego zarządu | -93 871 | -68 650 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów | 924 642 | 677 852 |

14. Zatrudnienie i koszty zatrudnienia

| Stan zatrudnienia | Za okres | Za okres |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 1.1.2018 – 31.12.2018 | 1.1.2017 – 31.12.2017 |
| Pracownicy umysłowi | 895 | 691 |
| Pracownicy fizyczni | 1 667 | 1 236 |
| Pracownicy na urloпах wychowawczych | 4 | 4 |
| Razem | 2 566 | 1 931 |

| Koszty zatrudnienia | Za okres | Za okres |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 1.1.2018 – 31.12.2018 | 1.1.2017 – 31.12.2017 |
| Wynagrodzenia | 168 817 | 118 236 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 29 720 | 21 933 |
| Inne świadczenia pracownicze | 1 973 | 4 759 |
| Razem | 200 510 | 144 928 |

15. Inne przychody operacyjne

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| rozwiązane rezerwy, w tym: | 1 807 | 1 275 |
| na ryzyko procesowe | 1 151 | - |
| na kary i grzywny | 296 | 1 275 |
| na naprawy gwarancyjne | 360 | - |
| pozostałe, w tym: | 23 102 | 15 062 |
| złomowanie | 10 571 | 5 995 |
| odszkodowania | 3 334 | 6 278 |
| uzyski z napraw gwarancyjnych | 1 718 | - |
| uzysk z likwidacji środka trwałego | 1 434 | 599 |
| rozwiązane odpisy aktualizujące należności | 310 | - |
| rozwiązane odpisy aktualizujące rzeczowe aktywa trwałe | 23 | - |
| uzysk z demontażu zwróconych kombajnów | 6 | 41 |
| otrzymane upusty, rabaty | 4 | - |
| inne | 5 702 | 2 149 |
| Inne przychody operacyjne, razem | 24 909 | 16 337 |

16. Inne koszty operacyjne

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| utworzone rezerwy, w tym: | 3 141 | 6 501 |
| na ryzyko procesowe | - | 392 |
| pozostałe | 3 141 | 6 109 |
| pozostałe, w tym: | 54 514 | 35 525 |
| koszty napraw | 22 161 | 13 033 |
| koszty reklamacji | 12 597 | 12 471 |
| koszty demontażu zwróconych kombajnów | 6 530 | 5 280 |
| złomowanie | 4 127 | - |
| darowizny | 3 908 | 606 |
| kary, grzywny, odszkodowania | 3 212 | - |
| odprawy z tytułu zwolnień | 287 | 203 |
| inne | 1 692 | 3 932 |
| Inne koszty operacyjne, razem | 57 655 | 42 026 |

17. Przychody finansowe

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki: | | |
| z tytułu udzielonych pożyczek | 1 754 | 468 |
| pozostałe | 11 382 | 10 513 |
| Odsetki, razem | 13 136 | 10 981 |

Inne przychody finansowe:

| | | |
|---|--------------|--------------|
| rozliczanie kontraktów terminowych | 7 265 | 6 369 |
| sprzedaż wierzytelności | - | 237 |
| pozostałe | 1 129 | 733 |
| Inne przychody finansowe, razem: | 8 394 | 7 339 |

18. Koszty finansowe

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Odsetki: | | |
| z tytułu kredytów i pożyczek | 6 625 | 8 982 |
| pozostałe | 12 730 | 11 287 |
| Odsetki, razem | 19 355 | 20 269 |

Inne koszty finansowe:

| | | |
|---|---------------|---------------|
| ujemne różnice kursowe | 18 581 | 15 456 |
| provizje | 4 076 | 2 544 |
| gwarancje bankowe | 1 566 | 900 |
| utworzone odpisy aktualizujące należności odsetkowe | 65 | 1 274 |
| inne | 1 665 | 407 |
| Inne koszty finansowe, razem: | 25 953 | 20 581 |

19. Podatek dochodowy

19.1. Wybrane zasady rachunkowości

Obciążenie podatkowe składa się z bieżącego obciążenia podatkowego i odroczonego obciążenia podatkowego. Bieżący i odroczony podatek ujemnie się w wyniku, za wyjątkiem podatków wynikających z transakcji ujemnych w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

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

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości i wynika z różnic pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i zobowiązań a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi. Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek podatkowych i przepisów obowiązujących w momencie realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i uregulowania zobowiązań z tego tytułu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na ujemne różnice przejściowe, przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz ulg podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ujemne, jeżeli jest prawdopodobne, że w dającej się przewidzieć przyszłości zostanie osiągnięty dochód pozwalający na jego wykorzystanie.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego to kwoty podatku dochodowego wymagające zapłaty w przyszłych okresach w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych.

Różnice przejściowe są to różnice między wartością bilansową danego składnika aktywów lub zobowiązań a jego wartością podatkową.

19.2. Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|---------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| podatek dochodowy za okres bieżący | 36 797 | 6 208 |
| Podatek dochodowy za lata poprzednie* | - | 17 787 |
| podatek odroczony | 1 151 | 11 319 |
| Podatek dochodowy, razem | 37 948 | 35 314 |

* W przedsiębiorstwie Emitenta przeprowadzona była kontrola celno-skarbowa w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za lata 2013 – 2015. Dnia 18 września 2018r. kontrola celno-skarbowa zakończyła się wydaniem wyniku kontroli. W wydanym wyniku kontroli organ zakwestionował prawo podatnika do zaliczenia w koszty podatkowe opłat licencyjnych za korzystanie ze znaku towarowego „famur”. Emitent nie zgodził się z ustaleniami organu i nie skorygował zeznań podatkowych, jednocześnie wnosząc zastrzeżenia do wyniku kontroli. W związku z kwestionowaniem przez Emitenta ustaleń organu, kontrola celno-skarbowa została przekształcona w postępowanie podatkowe. Biorąc pod uwagę zmienność interpretacji przepisów podatkowych oraz obserwowaną na rynku tendencję do wykazywania nieprawidłowości w rozliczeniach związanych ze znakami towarowymi, istnieje ryzyko podtrzymania przez organ w decyzji kończącej postępowanie podatkowe ustaleń zawartych w wyniku kontroli.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki z ostrożności postanowił o utworzeniu rezerwy na potencjalne zobowiązanie publicznoprawne w kwocie łącznej 21.189 tys. PLN. Zawiązanie rezerwy zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym FAMUR za 2017 rok w pozycji podatek dochodowy w kwocie 17 787 PLN. zł oraz w kosztach finansowych w kwocie postępowania 3 402 tys. PLN. W 2018 roku w kosztach finansowych ujęto kwotę 1 371 tys. PLN. Emitent podkreśla, iż w przypadku negatywnego wyniku kontroli, Zarząd zamierza wykorzystać wszelkie przewidziane przepisami prawa podatkowego środki odwoławcze celem obrony własnego stanowiska, jednak uwzględniając realia prowadzonych postępowań podatkowych, uzyskanie ostatecznego rozstrzygnięcia może być procesem długotrwałym.

19.3. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk brutto | 191 383 | 76 440 |
| Podatek dochodowy bieżącego okresu | 37 948 | 17 527 |
| Efektywna stawka podatku | 20% | 23% |
| Trwałe różnice przychodów i kosztów niebędących podatkowymi | 8 342 | -11 791 |
| Różnice wynikające ze zwolnienia podatkowego dotyczącego działalności na terenie strefy oraz darowizny | - | -8 253 |
| Rozwiązanie aktywa na podatek utworzonego w latach ubiegłych (wartość podstawy) | - | 35 853 |
| Wynik skorygowany o różnice uzgadniające nominalną stawkę podatku | 199 725 | 92 249 |
| Nominalna stawka podatku dochodowego | 19% | 19% |

19.4. Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym: | 82 907 | 20 331 |
| odniesionych na wynik finansowy: | 81 351 | 19 230 |
| odpis aktualizujący majątek finansowy | 35 145 | 1 390 |
| rzeczowe aktywa trwałe | 13 213 | - |
| rezerwa na koszty | 9 076 | - |
| inwestycyjna ulga podatkowa | 6 999 | - |
| odpisy aktualizujące zapasy | 5 367 | 6 630 |
| świadczenia na rzecz pracowników | 4 590 | 3 815 |
| rezerwa na węgiel i deputat dla emerytów | 3 161 | 2 990 |
| rezerwa na naprawy gwarancyjne | 2 302 | 1 235 |
| niewypłacone wynagrodzenia | 1 079 | 801 |
| niezapłacone faktury i pozostałe RMB | 264 | - |
| pozostałe | 155 | - |
| niezafakturowane koszty do sprzedaży | - | 2 369 |
| b) odniesionych na całkowite dochody: | 1 556 | 1 101 |
| wycena aktuarialna | 925 | 739 |
| wynik na kontraktach długoterminowych | 631 | 362 |

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Stan rezerwy na podatek odroczone na koniec okresu, w tym: | 6 570 | 14 761 |
| odniesionej na wynik finansowy | 5 990 | 14 116 |
| rozliczenie leasingu | 5 188 | 1 569 |
| dodatnie różnice kursowe | 487 | 638 |
| kary i odszkodowania | 196 | 661 |
| wynik na kontraktach długoterminowych | 119 | 1 632 |
| różnica pomiędzy wartością bilansową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych | - | 9 092 |
| pozostałe | - | 524 |
| odniesionej na kapitał własny | 580 | 645 |
| wycena aktywów do wartości godziwej | 580 | 645 |

W związku z podziałem Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), opisanym szerzej w nocie nr 10, w wyniku połączenia ujęto aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w łącznej kwocie 71 751 tys. zł.

20. Zysk przypadający na jedną akcję

W dniu 7 maja 2018 roku Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował podwyższenia kapitału zakładowego - 15 322 712 sztuk akcji serii F.

Dla wyliczenia zysku na 1 akcję zwykłą, za liczbę akcji przyjęto średnią ważoną liczby akcji zwykłych występujących w ciągu danego okresu.

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| Zysk netto (w tys. zł) | 153 435 | 41 125 |
| Średnioważona liczba akcji | 569 473 728 | 527 453 432 |
| Zysk netto przypadający na 1 akcję zwykłą (w zł) | 0,27 | 0,08 |
| Rozwodniony zysk netto przypadający na 1 akcję zwykłą (w zł) | 0,27 | 0,08 |

21. Wartości niematerialne

21.1. Wybrane zasady rachunkowości

Składnik wartości niematerialnych ujmowany jest tylko wtedy, gdy jest prawdopodobne osiągnięcie przyszłych 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.

Przyjęte w Spółce okresy amortyzacji mieszczą się w następujących przedziałach:

| | |
|--------------------------------------|---------|
| koszty zakończonych prac rozwojowych | 1-5 lat |
| znaki towarowe | 1-5 lat |
| oprogramowanie komputerowe | 2 lata |

Jednostka nie zalicza do wartości niematerialnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 10 tys. zł. Wydatki na ich nabycie odnoszone są w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

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

21.2. Tabela ruchów wartości niematerialnych

| w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje patenty licencje i podobne | inne | nakłady | Razem |
|--|--------------------------------------|----------------|--|---------------|--------------|----------------|
| wartość początkowa (brutto) na początek okresu | 44 495 | 161 351 | 20 957 | 6 371 | 3 768 | 236 942 |
| umorzenie i odpisy na początek okresu | 43 138 | - | 19 792 | 4 935 | 3 071 | 70 936 |
| wartość księgowa (netto) na początek okresu | 1 357 | 161 351 | 1 165 | 1 436 | 697 | 166 006 |
| zwiększenia | 605 | 748 | 1 423 | 36 164 | 6 666 | 45 606 |
| zmniejszenia | - | - | - | - | - | - |
| transfer z nakładów | - | - | - | - | -2 284 | -2 284 |
| amortyzacja | -491 | - | -1 790 | -6 569 | - | -8 850 |
| odpisy | - | - | - | - | - | - |
| wartość księgowa (netto) na koniec okresu | 1 471 | 162 099 | 798 | 31 031 | 5 079 | 200 478 |
| wartość początkowa (brutto) na koniec okresu | 49 634 | 162 099 | 22 255 | 51 383 | 8 150 | 293 521 |
| umorzenie i odpisy na koniec okresu | 48 163 | - | 21 457 | 20 352 | 3 071 | 93 043 |

W 2018 roku zwiększenia wartości niematerialnych wynikały głównie z podziału Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), opisanego w nocie 10. W wyniku podziału przejęto wartości niematerialne w łącznej kwocie 36 655 tys. zł, z czego kwota 35 850 tys. zł dotyczyła znaków towarowych, a kwota 748 tys. zł wartości firmy.

| w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 | koszty zakończonych prac rozwojowych | wartość firmy | nabyte koncesje patenty licencje i podobne | inne | nakłady | Razem |
|--|--------------------------------------|----------------|--|--------------|------------|----------------|
| wartość początkowa (brutto) na początek okresu | 43 083 | 161 351 | 19 897 | 4 721 | 3 218 | 232 270 |
| umorzenie i odpisy na początek okresu | 39 600 | - | 18 690 | 4 425 | 3 071 | 65 786 |
| wartość księgowa (netto) na początek okresu | 3 483 | 161 351 | 1 207 | 296 | 147 | 166 484 |
| zwiększenia | 1 413 | - | 1 193 | 1 650 | 4 805 | 9 061 |
| zmniejszenia | - | - | 23 | - | - | 23 |
| transfer z nakładów | - | - | - | - | -4 255 | -4 255 |
| amortyzacja | -3 539 | - | -1 212 | -510 | - | -5 261 |
| odpisy | - | - | - | - | - | - |
| wartość księgowa (netto) na koniec okresu | 1 357 | 161 351 | 1 165 | 1 436 | 697 | 166 006 |
| wartość początkowa (brutto) na koniec okresu | 44 495 | 161 351 | 20 957 | 6 371 | 3 768 | 236 942 |
| umorzenie i odpisy na koniec okresu | 43 138 | - | 19 792 | 4 935 | 3 071 | 70 936 |

22. Wartość firmy

22.1. Wybrane zasady rachunkowości

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

Wartość firmy wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki ceny przejęcia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów przejętej jednostki

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie, zgodnie z zapisami MSSF 3.

Wartość firmy prezentowana jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Wartości niematerialne.

22.2. Zestawienie wartości firmy

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Wartość firmy na początek okresu | 161 351 | 161 351 |
| Przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa | 748 | - |
| Wartość firmy na koniec okresu | 162 099 | 161 351 |

Przyrost wartości firmy w 2018 roku wynika z podziału spółki Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), opisanego w nocie nr 10.

22.3. Roczny test utraty wartości

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

Wartości firmy poddawane są testom na utratę wartości na dzień 31 grudnia każdego roku sprawozdawczego. Wartość firmy koncentruje się w segmencie Underground (produkty i usługi dla górnictwa podziemnego).

W ciągu roku obrotowego przeprowadzono test na utratę wartości. Test dokonano za pomocą metody wyceny zdyskontowanych przepływów pieniężnych. Stopę dyskonta przyjęto na poziomie 7,64%. Zastosowano 10-cio letni okres prognozy, na podstawie sporządzonej prognozy długoterminowej, gdzie przyjęto bezpieczne założenia co do prognoz rynkowych w zakresie wzrostów sprzedaży w segmencie Underground, bazując na rentownościach osiągniętych historycznie oraz sytuacji rynkowej. Założono kontynuację działalności po okresie prognozy – dla określenia wartości rezydualnej zastosowano wzór na rentę wieczystą.

Stwierdzono, iż utrata wartości firmy nie nastąpiła, w związku z czym nie było konieczności dokonywania odpisów na wartość firmy.

Zarówno na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku, jak również 31 grudnia 2017 roku nie dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości firmy.

23. Rzeczowe aktywa trwałe

23.1. Wybrane zasady rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe 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.

Dla każdego nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek, jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową, określić sposób amortyzacji.

Spółka nie zwiększa wartości bilansowej pozycji rzeczowych aktywów trwałych o koszty bieżącego utrzymania tych aktywów. Koszty te są ujmowane w rachunku zysków i strat w momencie poniesienia. Na koszty bieżącego utrzymania składają się koszty robocizny i koszty zużycia materiałów i mogą obejmować koszty niewielkich części zamiennych.

Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie i modernizację w przypadku gdy nakłady stanowią odrębny komponent.

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.

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 tego prawa jako składnika rzeczowych aktywów trwałych nie podlegających amortyzacji, tak jak w przypadku gruntów.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową, przy zastosowaniu następujących stawek:

| | Stopa amortyzacji rocznej |
|--|------------------------------|
| grunty i prawo wieczystego użytkowania | - |
| budynki i lokale | 1,23 – 33,33% |
| obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2,00 – 66,67% |
| kotły i maszyny energetyczne | 4,55 – 99% |
| maszyny i urządzenia ogólne | 2,00 – 99% |
| maszyny i urządzenia specjalne | 2,40 – 99% |
| urządzenia techniczne | 2,75 – 99% |
| środki transportu | 4,00 – 99% |
| narzędzia, przyrządy, wyposażenie | 3,00 – 99% |

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.

Jednostka nie zalicza do wartości rzeczowych aktywów trwałych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 10 tys. zł. Wydatki na ich nabycie odnoszone są w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, prezentowane są w bilansie według kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz o koszty finansowania zewnętrznego.

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 amortyzuje się osobno dla każdej wydzielonej części składowej.

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

Istotną część rzeczowych aktywów trwałych (37%) stanowią kombajny wykorzystywane w przemyśle wydobywczym, na podstawie umów dzierżawy zawartych z klientami. Ze względu na ekstremalne warunki,

w których kombajny są wykorzystywane, przyjmuje się, że okres ich ekonomicznej użyteczności, a tym samym okres amortyzacji, odpowiada okresowi dzierżawy. Ze względu na warunki pracy w kopalni wartość końcowa kombajnów jest trudna do oszacowania.

Kombajny zwracane Spółce po okresie dzierżawy podlegają wycenie dokonywanej przez służby techniczne, które do właściwej wyceny wykorzystują wiedzę na temat wycenianego kombajnu dotyczącą warunków pracy w kopalni, sposobu obsługi, czas trwania umowy, możliwość ponownego wykorzystania kombajnu do dzierżawy.

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 poniższych przesłanek określonych w MSR 16 § 55:

- nie zostały przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5,
- nie zostały postawione w stan likwidacji,
- nie zostały całkowicie zamortyzowane.

23.2. Tabela ruchu rzeczowych aktywów trwałych

| w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018 | grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego) | budynki lokale obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne | Razem |
|--|---|--|---------------------------------|-------------------|--------------|----------------|
| wartość początkowa (brutto) na początek okresu | 41 619 | 145 601 | 499 739 | 11 424 | 14 295 | 712 678 |
| umorzenie i odpisy na początek okresu | 200 | 47 579 | 377 701 | 9 367 | 12 438 | 447 285 |
| wartość księgową (netto) na początek okresu | 41 419 | 98 022 | 122 038 | 2 057 | 1 857 | 265 393 |
| zwiększenia | 1 013 | 70 564 | 177 826 | 1 979 | 2 350 | 253 732 |
| zmniejszenia | 13 516 | 29 827 | 5 961 | 96 | 44 | 49 444 |
| amortyzacja | 26 | 9 292 | 117 002 | 1 238 | 1 181 | 128 739 |
| odpisy (zmniejszenie "+", zwiększenie "-") | - | - | 24 | 3 | 5 | 32 |
| wartość księgową (netto) na koniec okresu | 28 890 | 129 467 | 176 925 | 2 705 | 2 987 | 340 974 |
| wartość początkowa (brutto) na koniec okresu | 29 097 | 182 606 | 643 987 | 12 762 | 15 501 | 883 953 |
| umorzenie i odpisy na koniec okresu | 207 | 53 139 | 467 062 | 10 057 | 12 514 | 542 979 |

W 2018 roku zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 132 824 tys. zł wynikały z podziału Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), opisanego w nocie 10.

| w okresie od 01.01.2017 do 31.12.2017 | grunty(w tym prawo użytkowania wieczystego) | budynki lokale obiekty inżynierii lądowej i wodnej | urządzenia techniczne i maszyny | środki transportu | inne | Razem |
|--|---|--|---------------------------------|-------------------|--------------|----------------|
| wartość początkowa (brutto) na początek okresu | 43 468 | 149 382 | 555 449 | 12 095 | 13 852 | 774 246 |
| umorzenie i odpisy na początek okresu | 198 | 43 757 | 411 458 | 9 877 | 12 289 | 477 579 |
| wartość księgową (netto) na początek okresu | 43 270 | 105 625 | 143 991 | 2 218 | 1 563 | 296 667 |
| zwiększenia | - | 3 370 | 86 761 | 1 179 | 744 | 92 054 |
| zmniejszenia | 1 831 | 4 342 | 5 884 | 16 | 7 | 12 080 |
| amortyzacja | 20 | 8 989 | 102 856 | 1 327 | 448 | 113 640 |
| odpisy (zmniejszenie "+", zwiększenie "-") | - | 2 358 | 26 | 3 | 5 | 2 392 |
| wartość księgową (netto) na koniec okresu | 41 419 | 98 022 | 122 038 | 2 057 | 1 857 | 265 393 |
| wartość początkowa (brutto) na koniec okresu | 41 619 | 145 601 | 499 739 | 11 424 | 14 295 | 712 678 |
| umorzenie i odpisy na koniec okresu | 200 | 47 579 | 377 701 | 9 367 | 12 438 | 447 285 |

24. Nieruchomości inwestycyjne

24.1. Wybrane zasady rachunkowości

Spółka stosuje do wyceny nieruchomości inwestycyjnych model oparty na wartości godziwej (poziom 3 hierarchii wyceny). Sklasyfikowanie nieruchomości inwestycyjnych nastąpiło na skutek zmiany sposobu przeznaczenia środków trwałych - nieruchomość nie jest wykorzystywana obecnie przy produkcji, dostawach lub czynnościach biurowych, a jest traktowana jako źródło przychodów z czynszów i utrzymywana ze względu na przyrost jej wartości. Wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnej szacuje się na podstawie oceny wartości nieruchomości przez niezależnego rzeczoznawcę. Wyceny dokonane przez niezależnych rzeczoznawców zostały sporządzone przy zastosowaniu podejścia dochodowego, techniką kapitalizacji prostej – dla nieruchomości zabudowanych oraz przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metodą porównania parami – dla nieruchomości niezabudowanych. Zastosowana stopa kapitalizacji między 8% a 11%, w zależności od lokalizacji.

24.2. Wartość nieruchomości inwestycyjnych

W Spółce występują nieruchomości inwestycyjne w postaci gruntów i budynków na łączną wartość netto 77 097 tys. zł.

Poniżej przedstawiono tabelę ujawniającą wartość nieruchomości inwestycyjnych.

| Nieruchomości inwestycyjne | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| wartość na początek okresu | 4 750 | 2 939 |
| zwiększenia | 79 615 | 1 811 |
| zmniejszenia | -7 268 | - |
| wartość na koniec okresu | 77 097 | 4 750 |

Spółka dokonała przeszacowania wartości nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku. Stratę z przeszacowania w wysokości 3 140 tys. zł ujęto w wyniku finansowym. Nieruchomości przeniesione ze środków trwałych do nieruchomości inwestycyjnych wyceniono do wartości godziwej. Nadwyżkę z przeszacowania w kwocie 1 515 tys. zł ujęto w pozostałych całkowitych dochodach.

W 2018 roku zwiększenia nieruchomości inwestycyjnych w kwocie 34 071 tys. zł wynikały z podziału Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), opisanego w nocie 10.

Pozostałe ruchy na nieruchomościach inwestycyjnych są głównie efektem reklasyfikacji z rzeczowych aktywów trwałych i rzeczowych aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, a także reklasyfikacji z nieruchomości inwestycyjnych do środków trwałych.

Przychody i koszty związane z nieruchomościami inwestycyjnymi

| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| przychody z czynszów | 3 485 | 1 075 |
| bezpośrednie koszty operacyjne | 342 | 576 |

25. Długoterminowe aktywa finansowe

25.1. Wybrane zasady rachunkowości

W pozycji długoterminowych aktywów finansowych Spółka ujmuje udziały i akcje w jednostkach zależnych, stowarzyszonych oraz udziały i akcje w pozostałych jednostkach zakupione bez zamiaru szybkiej odsprzedaży. Inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wykazywane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

25.2. Zestawienie długoterminowych aktywów finansowych

Schemat Grupy Famur zaprezentowano w nocie nr 9. Poniższa tabela przedstawia wartości netto posiadanych udziałów i akcji w poszczególnych jednostkach.

| Nazwa podmiotu | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Famur Famak S.A. | 180 770 | 180 770 |
| Hansen Sicherheitstechnik AG | 70 039 | - |
| Famur Finance & Restructuring Sp. z o.o. (dawniej: Kopex Finance & Restructuring Sp. z o.o.) | 19 400 | - |
| Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.)* | 13 064 | 204 110 |
| Dams GMBH | 10 628 | 10 628 |
| Mining Equipment Finance Sp. z o.o.** | 8 474 | 5 |
| Relt Sp. z o.o. | 8 472 | - |
| Ex-Coal Sp. z o.o. (dawniej: Kopex-Ex-Coal Sp. z o.o.) | 7 837 | - |
| Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co. Ltd | 7 568 | - |
| Elgór+Hansen S.A. | 7 183 | - |
| Famur Institute Sp. z o.o. | 1 645 | 3 406 |
| Polskie Maszyny Górnicze S.A. | 505 | 505 |
| TOO Famur Kazachstan | 424 | - |
| Stadmar Sp. z o.o. | 400 | 400 |
| OOO Famur Rosja | 397 | 397 |
| Polska Technika Górnicza S.A. | 152 | 101 |
| Taian Kopex Coal Mining Equipment Service Co Ltd | 61 | - |
| Famur Finance Sp. z o.o. | 50 | 50 |
| CTG Glinik OOO Rosja | 28 | 28 |
| Famur Estate Sp. z o.o. | 5 | - |
| Razem udziały i akcje | 337 102 | 400 400 |

W 2018 roku w wyniku podziału spółki Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) Spółka przejęła udziały i akcje w spółkach zależnych o łącznej wartości 121 280 tys. zł.

*Akcje spółki Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) uległy umorzeniu w kwocie 181 657 tys. zł w wyniku podziału, o którym mowa w nocie nr 10. Pozostała w Spółce wartość akcji Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), została zaktualizowana w oparciu o ich średni kurs notowany na Giełdzie Papierów Wartościowych.

**Mining Finance Equipment Sp. z o.o. to spółka stowarzyszona, której głównym przedmiotem działalności jest finansowanie zakupu maszyn wyprodukowanych przez Grupę Famur poprzez udzielanie leasingu finansowego jej klientom. Spółka prowadzi swoją działalność na terytorium Polski.

26. Zapasy

26.1. Wybrane zasady rachunkowości

Spółka ujmuje zapasy w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z kwot jest niższa.

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.

Na koszty wytworzenia zapasów składają się koszty bezpośrednio związane z jednostką produkcji oraz systematycznie przypisane, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji, poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe. Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetwarzania 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, uwzględnieniem utraty zdolności produkcyjnej wynikającej z planowanych remontów.

Rozchody materiałów i towarów ustala się z zastosowaniem metody FIFO – „pierwsze weszło, pierwsze wyszło”.

Dla rozchodów półfabrykatów i wyrobów gotowych stosuje się metodę szczegółowej identyfikacji ich kosztów.

Spółka dokonuje odpisów aktualizujących wartość zapasów, w przypadku ich uszkodzenia, całkowitej lub częściowej utraty przydatności oraz w przypadku spadku ich cen sprzedaży. Na dzień bilansowy dokonywana jest weryfikacja zalegających zapasów pod kątem utraty wartości. Utworzenie oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis lub jego rozwiązanie miało miejsce.

26.2. Wartość zapasów i odpisy aktualizujące wartość zapasów

| Zapasy | Stan na | Stan na |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| materiały | 128 694 | 97 306 |
| półprodukty i produkty w toku | 105 181 | 51 223 |
| produkty gotowe | 23 676 | 19 963 |
| towary | 2 300 | - |
| Zapasy, razem | 259 851 | 168 492 |

| Zmiana stanu odpisu aktualizującego wartość zapasów | za okres | za okres |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2018 do 31.12.2018 | od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
| Stan na początek okresu | 18 561 | 17 370 |
| zwiększenia (z tytułu) | 27 051 | 6 630 |
| - utworzenie odpisu | 5 784 | 6 630 |
| - podział Primetech | 21 267 | - |
| zmniejszenia (z tytułu) | 17 365 | 5 439 |
| - wykorzystanie | 17 320 | 5 398 |
| - rozwiązanie | 45 | 41 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu | 28 247 | 18 561 |

27. Należności z tytułu leasingu finansowego

27.1. Wybrane zasady rachunkowości

Umowa leasingu zaliczana jest do leasingu finansowego, jeżeli następuje przeniesienie zasadniczo wszystkich ryzyk i pożytków z tytułu posiadania przedmiotu leasingu. W przypadku, gdy Spółka jest stroną umowy leasingu finansowego jako leasingodawca, na dzień rozpoczęcia leasingu ujmuje aktywo oddane w leasing w należnościach w kwocie równej inwestycji leasingowej brutto odnosząc niezrealizowane dochody finansowe w przychody przyszłych okresów. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności prezentowane są w kwocie równej inwestycji leasingowej netto, tj. w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Dochody finansowe ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach finansowych w sposób odzwierciedlający stałą okresową stopę zwrotu z inwestycji.

Będąc producentem wyleasingowanych składników majątku Spółka rozpoznaje umowę jako leasing w momencie rozpoczęcia okresu leasingu oraz rozpoznaje wynik ze sprzedaży w danym okresie zgodnie z zasadami stosowanymi w przypadku zwykłej sprzedaży.

27.2. Zestawienie należności leasingowych

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Należności z tytułu leasingu finansowego płatne w okresie: | 57 601 | 30 621 |
| do jednego roku | 25 548 | 15 665 |
| od jednego roku do pięciu lat | 32 053 | 14 956 |
| minus: przychód do uzyskania w kolejnych okresach | 9 302 | 4 570 |
| Wartość bieżąca minimalnych rat leasingowych, z tego: | 48 299 | 26 051 |
| długoterminowe - płatne w okresie powyżej 12 miesięcy | 28 788 | 13 441 |
| krótkoterminowe - płatne w okresie do 12 miesięcy | 19 511 | 12 610 |

28. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

28.1. Wybrane zasady rachunkowości

W momencie początkowego ujęcia należności ujmowane są w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Zgodnie z MSSF 9 jednostka wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwany stratom kredytowym bądź oczekiwany stratom kredytowym w okresie życia instrumentu finansowego. W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Spółka zastosowała uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Spółka przeanalizowała ryzyko kredytowe przy użyciu uproszczonego modelu. Odpisy aktualizujące odnoszone są w rachunku zysków i strat. Różnicę pomiędzy utworzonymi a rozwiązanymi odpisami aktualizacyjnymi odnosi się odpowiednio w pozostałe przychody operacyjne lub pozostałe koszty operacyjne. Należności finansowe wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Powstałe z wyceny różnice kursowe ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych.

Wzrost wartości odpisów aktualizujących należności wynika z opisanego w nocie nr 10 przejęcia zorganizowanej części przedsiębiorstwa Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.).

28.2. Wartość należności krótkoterminowych oraz odpisów z tytułu trwałej utraty wartości

| Należności krótkoterminowe | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Należności krótkoterminowe brutto | 758 332 | 648 056 |
| odpis aktualizujący wartość należności | 122 002 | 80 558 |
| Należności krótkoterminowe netto | 636 330 | 567 498 |

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe | za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|---|--|--|
| Stan na początek okresu | 80 558 | 72 288 |
| zwiększenia, w tym: | 130 413 | 15 579 |
| - odpis na oczekiwane straty kredytowe | 2 637 | 8 916 |
| - zagrożenie nieściągalności | - | 6 407 |
| - różnice kursowe | 3 660 | 256 |
| - podział Primetech | 124 116 | - |
| zmniejszenia, w tym: | 88 968 | 7 308 |
| - wykorzystanie | 86 411 | 316 |
| - różnice kursowe | - | 1 353 |
| - rozwiązanie | 2 557 | 5 639 |
| Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu | 122 003 | 80 559 |

| Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane z podziałem na niespłacone w okresie: | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| do 1 miesiąca | 37 744 | 19 469 |
| powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 16 543 | 4 500 |
| powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy | 15 147 | 4 783 |
| powyżej 6 miesięcy do 1 roku | 16 347 | 8 960 |
| powyżej 1 roku | 99 468 | 15 412 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto) | 185 249 | 53 124 |
| odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług | 111 202 | 22 089 |
| Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto) | 74 047 | 31 035 |

29. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

29.1. Wybrane zasady rachunkowości

W pozycji Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe prezentowane są udzielone pożyczki.

Pożyczki przy początkowym ujęciu wycenia się w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, pomniejszonego o odpisy na oczekiwane straty kredytowe.

Udzielone pożyczki wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Powstałe z wyceny różnice kursowe ujmuje się w przychodach lub kosztach finansowych.

29.2. Wartość udzielonych pożyczek

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Mining Equipment Finance Sp. z o.o. | 17 524 | 1 507 |
| Famago w upadłości Sp. z .o.o. | 8 001 | - |
| Primetech S.A. | 5 018 | 38 037 |
| OOO Famur Rosja | 4 729 | 6 010 |
| Polskie Maszyny Górnicze S.A. | 3 446 | - |
| Hansen Sicherheitstechnik AG | 260 | - |
| TOO Famur Kazachstan | 10 | 136 |
| Udzielone pożyczki razem | 38 988 | 45 690 |
| Odpisy aktualizujące wartość pożyczek | 206 556 | 4 142 |
| Udzielone pożyczki brutto | 245 544 | 49 832 |

| Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość pożyczek | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Odpis aktualizujący na początek okresu | 4 142 | 4 456 |
| Przejęcie wydzielonej części Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.) | 203 768 | - |
| Różnice kursowe z przeliczenia | 4 361 | -387 |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | 3 250 | 73 |
| Wykorzystanie | -8 965 | - |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu | 206 556 | 4 142 |

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

30.1. Wybrane zasady rachunkowości

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Stanowią je środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe o terminie wymagalności do trzech miesięcy.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień. Różnice kursowe odnosi się w przychody lub koszty finansowe.

31. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

31.1. Wybrane zasady rachunkowości

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują poniesione koszty operacyjne dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych.

31.2. Wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| ubezpieczenia | 2 399 | 1 493 |
| opłaty | 1 123 | 459 |
| dokumentacja, analizy, certyfikaty | 83 | 189 |
| odsetki i prowizje | 14 | 20 |
| inne | 305 | 346 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem | 3 924 | 2 507 |

32. Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

32.1. Wybrane zasady rachunkowości

Aktywa trwale, których sprzedaż jest wysoce prawdopodobna, dla których istnieje aktywny program znalezienia nabywcy oraz oczekuje się zakończenia planu sprzedaży w czasie jednego roku klasyfikuje się jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży i zaprzestaje się ich amortyzacji.

Spółka wycenia składnik aktywów trwałych zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Udziały w spółkach zależnych | 4 532 | - |
| Nieruchomości | 4 504 | 1 560 |
| Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży razem | 9 036 | 1 560 |

Na dzień 31.12.2018r. Spółka zakwalifikowała do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży nieruchomości będące przedmiotem przedwstępnych umów sprzedaży.

Na dzień 31.12.2018r. spółka zakwalifikowała do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży udziały w spółkach zależnych oferowanych na sprzedaż, co do których toczony są negocjacje celem ich zbycia.

33. Kapitał podstawowy

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 podstawowy zarówno na dzień 31.12.2018r. jak i na 31.12.2017r. został w całości opłacony.

| Seria (emisja) | Rodzaj akcji | Liczba akcji w szt. |
|------------------------------------|---|---------------------|
| A | zwykłe na okaziciela / nieuprzywilejowane | 432 460 830 |
| B | zwykłe na okaziciela / nieuprzywilejowane | 49 039 170 |
| C | zwykłe na okaziciela / nieuprzywilejowane | 4 970 000 |
| D | zwykłe na okaziciela / nieuprzywilejowane | 43 677 000 |
| E | zwykłe imienne / nieuprzywilejowane | 29 293 500 |
| F | zwykłe na okaziciela / nieuprzywilejowane | 15 322 712 |
| Liczba akcji razem w szt. | | 574 763 212 |
| Kapitał zakładowy, razem w tys. zł | | 5 748 |
| Wartość nominalna jednej akcji | | 0,01 |

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Liczba akcji w szt. | 574 763 212 | 559 440 500 |

W związku z podziałem spółki Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), o którym mowa w nocie nr 10, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Famur S.A. uchwaliło w dniu 13.04.2018r. podwyższenie kapitału zakładowego Famur S.A. (spółki przejmującej) o kwotę 153 tys. zł, w drodze emisji 15 322 712 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej po 0,01 zł (Akcje Emisji Podziałowej).

Akcje emisji podziałowej zostały pokryte w wyniku wniesienia do Famur S.A. części majątku spółki dzielonej, stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów przedstawia się następująco.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Liczba głosów na WZ | Udział (%) |
|-----------------------------|--------------------|---------------------|-------------|
| TDJ Equity I Sp. z o.o.* | 269 532 930 | 269 532 930 | 46,89% |
| Nationale-Nederlanden OFE** | 39 849 000 | 39 849 000 | 6,93% |
| AVIVA OFE** | 52 400 000 | 52 400 000 | 9,12% |
| FAMUR SA*** | 4 616 | 4 616 | 0,00% |
| Pozostali | 212 976 666 | 212 976 666 | 37,05% |
| Razem | 574 763 212 | 574 763 212 | 100% |

*dane według stanu na dzień 2019-01-11

**dane według stanu na dzień 2018-10-10 (NWZ)

***pośrednio przez spółki zależne

34. Kapitał zapasowy i kapitały rezerwowe

34.1. Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej

Wartość kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji serii B, C, D i E powyżej ich wartości nominalnej na dzień 31 grudnia 2017 wynosił 546 803 tys. zł.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym Famur S.A. wyemitował 15 322 712 akcji serii F o wartości nominalnej 0,01 zł każda. W wyniku przeprowadzonej transakcji kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej nie zmienił się i wynosi na dzień 31 grudnia 2018 roku 546 803 tys. zł.

34.2. Pozostałe kapitały rezerwowe

Na dzień bilansowy 31.12.2018r. nie określono przeznaczenia kapitału rezerwowego.

35. Zyski zatrzymane

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zysk roku bieżącego | 153 435 | 41 125 |
| Zyski z lat ubiegłych | 39 234 | 39 234 |
| Zyski aktuarialne | 3 175 | 3 968 |
| Zyski zatrzymane powstałe z połączenia spółek w latach ubiegłych | 14 736 | 14 736 |
| Zyski zatrzymane, razem | 210 580 | 99 063 |

36. Dywidenda

Dnia 29 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Famur S.A. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy. Wartość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,44 zł (252 895 813,28 zł razem). Dzień dywidendy ustalono na 9 lipca 2018 r. a wypłatę zrealizowano 17 lipca 2018 r.

37. Rezerwy

37.1. Wybrane zasady rachunkowości

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.

Rezerwy na świadczenia pracownicze prezentowane są w podziale na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne i inne świadczenia pracownicze, które obejmują głównie rezerwy na deputaty węglowe oraz rezerwy na premie i nagrody dla pracowników.

Rezerwy na świadczenia pracownicze szacowane są metodami aktuarialnymi przez niezależnego aktuarium. Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne. Powstanie zobowiązania, na które uprzednio utworzono rezerwę, powoduje wykorzystanie rezerwy.

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

Ponadto Spółka zawiązuje rezerwy na pozostałe ryzyka, w tym na ryzyko podatkowe i ryzyka kar umownych.

37.2. Rezerwy na świadczenia pracownicze

| Zmiana stanu długoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze | za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--|
| stan na początek okresu | 21 125 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 5 644 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 1 148 |
| - rezerwy na świadczenia rentowe | 205 |
| - rezerwa na inne świadczenia pracownicze | 14 128 |
| stan na koniec okresu | 27 370 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | 9 558 |
| - rezerwy na świadczenia emerytalne | 2 553 |
| - rezerwy na świadczenia rentowe | 303 |
| - rezerwa na inne świadczenia pracownicze | 14 956 |

| Zmiana stanu krótkoterminowej rezerwy na świadczenia pracownicze | | za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|---|--|---|
| stan na początek okresu | | 8 506 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | | 6 796 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | | 408 |
| - rezerwy na świadczenia rentowe | | 66 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | | 1 236 |
| stan na koniec okresu | | 12 470 |
| - rezerwa na świadczenia pracownicze | | 9 619 |
| - rezerwa na świadczenie emerytalne | | 554 |
| - rezerwy na świadczenia rentowe | | 90 |
| - rezerwa na nagrody jubileuszowe | | 2 207 |

Poniżej przedstawiono uzgodnienie salda zobowiązań o zdefiniowanym świadczeniu, tj. rezerw z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych oraz nagród jubileuszowych.

| | za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 |
|---|---|---|
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na początek okresu | 8 880 | 7 627 |
| Koszt bieżących świadczeń | 617 | 262 |
| Koszt odsetkowy | 374 | 183 |
| Zyski/straty z przeszacowania: | 2 062 | 847 |
| Aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń demograficznych | 305 | -406 |
| Aktuarialne zyski i straty wynikające ze zmian założeń finansowych | 18 | 864 |
| Aktuarialne zyski i straty - zmiany ex post | 1 740 | 390 |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | - | 763 |
| Pracownicy przejęcie (Art 23' Kodeksu Pracy) | 5 526 | 507 |
| Świadczenia wypłacone | -2 194 | -1 309 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych na koniec okresu | 15 265 | 8 880 |

Podstawowe założenia przyjęte do wyceny aktuarialnej:

| | Wycena na dzień 31.12.2018 | Wycena na dzień 31.12.2017 |
|---------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Stopa wzrostu wynagrodzeń | 2,30% | 2,30% |
| Stopa zwrotu z inwestycji | 3,20% | 3,30% |
| Współczynnik mobilności | 10,00% | 14,00% |

Analiza wrażliwości dla zmiany kluczowych założeń:

| | Wycena na dzień 31.12.2018 | Wycena na dzień 31.12.2017 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Stopa zwrotu z inwestycji +1% w stosunku do założonej | 14 641 | 8 593 |
| Stopa zwrotu z inwestycji -1% w stosunku do założonej | 15 954 | 9 199 |
| Stopa wzrostu płac i cen węgla +1% w stosunku do założonej | 15 656 | 9 261 |
| Stopa wzrostu płac i cen węgla -1% w stosunku do założonej | 14 656 | 8 550 |

37.3. Pozostałe rezerwy

| Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych | za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|--|
| stan na początek okresu | 1 625 |
| - gwarancje i reklamacje | 1 577 |
| - na pozostałe koszty | 48 |
| stan na koniec okresu | 4 982 |
| - gwarancje i reklamacje | 4 982 |

| ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW) | za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 |
|--|--|
| stan na początek okresu | 29 451 |
| - gwarancje i reklamacje | 4 925 |
| - rezerwa na ryzyko podatkowe | 21 189 |
| - na ryzyko procesowe | 1 151 |
| - na kary | 296 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 1 890 |
| stan na koniec okresu | 63 636 |
| - gwarancje i reklamacje | 7 134 |
| - rezerwa na ryzyko podatkowe | 22 560 |
| - na kary* | 17 507 |
| - rezerwa na pozostałe koszty | 16 435 |

*Wzrost rezerwy na kary wynika głównie z przejęcia wydzielonej części Primetech S.A. (dawniej: Kopex S.A.), o którym mowa w nocie 10.

38. Kredyty i pożyczki

38.1. Wybrane zasady rachunkowości

Kredyty i otrzymane pożyczki w momencie początkowego ujęcia ujmowane są w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań krótkoterminowych, które ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązanie krótkoterminowe to ta część kredytu i odsetki, których płatność przypada w okresie do 12 miesięcy. Kredyt w rachunku bieżącym zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, niezależnie od okresu na jaki została zawarta umowa i kiedy przypada ostateczny termin jego spłaty.

Stan na 31.12.2018

| Kredytodawca / Pożyczkodawca | Siedziba | Kwota w walucie wg umowy | Termin spłaty | Waluta | Zaangażowanie kapitałowe w PLN na dzień bilansowy | Oprocentowanie | Zabezpieczenie |
|--|----------------|--------------------------|---------------|--------|---|-----------------|---|
| Umowa restrukturyzacyjna - Transza A | | 185 000 | 2022-03-31 | PLN | 185 000 | WIBOR + marża | Zastaw rejestrowy na rachunku. Zastaw rejestrowy na istotnych składnikach majątku. |
| Famur Finance spółka z ograniczoną odpowiedzialnością | Katowice | 140 400 | bezterminowo | PLN | 140 400 | WIBOR + marża | Brak |
| DAMS GmbH | Velbert Niemcy | 2 477 | 2019-12-31 | EUR | 10 651 | EURIBOR + marża | Brak |
| odsetki naliczone na dzień bilansowy | | | | | 9 933 | | |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A. | Warszawa | 100 000 | 2020-11-30 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; pełnomocnictwo do rachunków bankowych; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| BGŻ BNP Paribas S.A. | Warszawa | 50 000 | 2020-09-30 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; pełnomocnictwo do rachunków bankowych; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | Warszawa | 40 000 | 2021-02-22 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka umowna na nieruchomości wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków bankowych; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| Industrial and Commercial Bank of China (Europe) S.A. Oddział w Polsce | Warszawa | 80 000 | 2019-05-12 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka umowna na nieruchomościach Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| Credit Agricole Bank Polska S.A. | Wrocław | 50 000 | 2021-02-28 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka łączna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| Santander Bank Polska S.A. | Warszawa | 50 000 | 2021-02-23 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka umowna łączna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | Warszawa | 50 000 | 2020-12-03 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka łączna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; zastawy rejestrowe na maszynach; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. | Warszawa | 20 000 | 2020-12-03 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka umowna na nieruchomości wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art.777 KPC |
| Razem | | | | | 345 984 | | |

Stan na 31.12.2017

| Kredytodawca / Pożyczkodawca | Siedziba | Kwota w walucie wg umowy | Termin spłaty | Waluta | Zaangażowanie kapitałowe w PLN na dzień bilansowy | Oprocentowanie | Zabezpieczenie |
|--------------------------------------|----------------|--------------------------|---------------|--------|---|-----------------|---|
| Famur Finance | Katowice | 128 700 | 2018-12-30 | PLN | 128 700 | WIBOR + marża | Umowa ramowa |
| PKO BP S.A. | Warszawa | 92 000 | 2018-12-31 | PLN | 92 000 | WIBOR + marża | Hipoteka umowna łączna wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC |
| PKO BP S.A. | Warszawa | 58 000 | 2018-12-31 | PLN | 58 000 | WIBOR + marża | Hipoteka łączna umowna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; zastaw rejestrowy na maszynach i urządzeniach wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC |
| Dams GMBH | Velbert Niemcy | 2 077 | 2018-12-31 | EUR | 9 499 | EURIBOR + marża | Umowa ramowa |
| PMG | Katowice | 3 210 | 2018-12-30 | EUR | 1 796 | EURIBOR + marża | Umowa ramowa |
| odsetki naliczone na dzień bilansowy | | | | | 582 | | |
| Bank Polska Kasa Opieki S.A. | Warszawa | 100 000 | 2020-11-30 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka łączna umowna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; zastaw rejestrowy na zapasach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunków bankowych |
| Raiffeisen Bank Polska S.A | Warszawa | 50 000 | 2018-09-28 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka łączna umowna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; pełnomocnictwo do rachunków bankowych; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC |
| Bank Gospodarstwa Krajowego | Warszawa | 40 000 | 2018-09-04 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka łączna umowna na nieruchomościach wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia; weksel własny in blanco z deklaracją wekslową; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC |
| ICBC | Warszawa | 80 000 | 2019-05-12 | PLN | - | WIBOR + marża | Hipoteka umowna na nieruchomościach; oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 KPC |
| Razem | | | | | 290 577 | | |

39. Zabezpieczenia na majątku Spółki

| Rodzaj aktywów stanowiących zabezpieczenie | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Nieruchomości | 79 174 | 94 552 |
| Udziały i akcje | 8 472 | - |
| Środki trwałe | - | 7 929 |
| Zapasy | - | 20 000 |
| Razem | 87 646 | 122 480 |

40. Zobowiązania warunkowe

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| udzielone gwarancje, w tym: | 95 879 | 58 684 |
| - przetargowe | 15 494 | 3 699 |
| - dobrego wykonania kontraktu | 80 385 | 54 985 |
| poręczenia i weksle na rzecz instytucji finansowych | 17 291 | 16 172 |
| wykup wierzytelności | 78 025 | 48 563 |
| Zobowiązania warunkowe razem | 191 195 | 123 419 |

41. Zarządzanie ryzykiem kapitałowym

Celem zarządzania ryzykiem kapitałowym jest zapewnienie kontynuowania działalności w takiej formie i zakresie, aby możliwe było zapewnienie zwrotu z inwestycji akcjonariuszom, zapewnienie korzyści dla innych zainteresowanych stron, a także utrzymanie optymalnej struktury kapitału w celu obniżenia jego kosztu.

Aby utrzymać lub skorygować strukturę kapitału Spółka może zmienić kwotę dywidend do wypłacenia akcjonariuszom, emitować nowe akcje, zwiększać zadłużenie lub sprzedawać aktywa w celu obniżenia zadłużenia.

Spółka monitoruje kapitał przy pomocy wskaźnika zadłużenia. Wskaźnik ten oblicza się jako stosunek zadłużenia netto do łącznej wartości kapitału. Zadłużenie netto oblicza się jako sumę zobowiązań (obejmujących kredyty, pożyczki, zobowiązania handlowe i pozostałe) pomniejszoną o środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Łączną wartość kapitału oblicza się jako kapitał własny wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej plus zadłużenie netto.

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 nocie nr 35, środki pieniężne i ich ekwiwalenty oraz kapitał przypadający akcjonariuszom, w tym wyemitowane akcje i zysk zatrzymany.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego jak również na dzień bilansowy 31 grudnia 2018r. i 31 grudnia 2017r. Spółka spełnia wszelkie kowenanty z obowiązujących ją umów.

42. Zobowiązania leasingowe

42.1. Wybrane zasady rachunkowości

Na dzień rozpoczęcia leasingu, Spółka jako leasingobiorca ujmuje leasing finansowy w bilansie jako aktywa i zobowiązania w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonych na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej.

Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego z rozróżnieniem na zobowiązania krótko i długoterminowe.

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 dotyczące danego okresu są ujmowane bezpośrednio w ciężar rachunku zysków i strat.

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

Środki trwałe objęte umową, która w oparciu o przepisy MSR 17 nie spełnia warunków leasingu finansowego Spółka kwalifikuje jako leasing operacyjny i ujmuje będąc:

- Wyzierzawiającym - jako rzeczowe aktywa trwałe i dokonuje odpisów amortyzacyjnych. Spółka rozpoznaje przychody z tytułu umowy leasingu operacyjnego (dzierżawy) w wysokości naliczonych opłat leasingowych równomiernie w okresie trwania umowy.

- Dzierżawcą - wyłącznie naliczone i zapłacone z tego tytułu opłaty leasingowe przez okres leasingu. Bieżąca opłata leasingowa jest ujmowana w pozycji zobowiązań oraz kosztów. W momencie zapłaty zobowiązanie zostaje rozliczone. Spółka ujmuje w bilansie wyłącznie zobowiązania odnoszące się do bieżącej należnej opłaty leasingowej.

42.2. Zobowiązania leasingowe na dzień bilansowy

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu: | 624 | 1 091 |
| jednego roku | 444 | 586 |
| dwóch do pięciu lat | 180 | 505 |
| Pomniejszone o przyszłe odsetki | 137 | 13 |
| Wartość bieżąca przyszłych zobowiązań | 487 | 1 078 |
| Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy | 444 | 586 |
| Zobowiązanie wymagalne w okresie po 12 miesiącach | 43 | 492 |

43. Zobowiązania handlowe i pozostałe

43.1. Wybrane zasady rachunkowości

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w momencie początkowego ujęcia ujmuje się w wartości godziwej, a następnie według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych krótkoterminowych, które ujmuje się w kwocie wymagającej zapłaty.

43.2. Inne zobowiązania

| | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| obligacje serii A | 110 432 | 110 463 |
| zaliczki otrzymane na dostawy | 39 151 | 96 820 |
| nabycie rzeczowych aktywów trwałych | 4 236 | 1 824 |
| ubezpieczenia | 1 952 | 963 |
| gwarancja dobrego wykonania umowy | 910 | 2 797 |
| zobowiązanie z tytułu korekty deklaracji VAT za 2013 rok | - | 48 901 |
| pozostałe | 2 468 | 815 |
| Razem inne zobowiązania, z tego: | 159 149 | 262 583 |
| długoterminowe | 108 910 | 109 968 |
| krótkoterminowe | 50 239 | 152 615 |

43.3. Obligacje

W styczniu 2016 roku Spółka Famur S.A. wyemitowała w ramach programu obligacji zabezpieczonych pierwszą transzę A o wartości nominalnej 108 milionów złotych. Obligacje te są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę dla każdego 6-cio miesięcznego okresu rozliczeniowego.

Obligacje serii A zostały zdematerializowane i zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 12 stycznia 2016 r. Obligacje zarejestrowane w depozycie zostały oznaczone kodem ISIN PLFAMUR00038. Datą emisji Obligacji serii A jest 12 stycznia 2016 r. Datą wykupu Obligacji serii A jest dzień 13 stycznia 2020 r.

44. Rozliczenia międzyokresowe bierne

44.1. Wybrane zasady rachunkowości

W pozycji Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe) ujmowane są zarówno bierne rozliczenia międzyokresowe jak i przychody przyszłych okresów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe dotyczą kosztów jeszcze nie poniesionych, ale przypadających na dany okres rozliczeniowy, zgodnie z zasadą współmierności.

Przychody przyszłych okresów obejmują w szczególności równowartość otrzymanych od kontrahentów środków - takich jak dotacje i poręczenia - których rozliczenie nastąpi w przyszłych okresach.

44.2. Wartość ujętych rozliczeń międzyokresowych biernych

| Inne rozliczenia międzyokresowe | Stan na 31.12.2018 | Stan na 31.12.2017 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów | 12 120 | 6 181 |
| - rezerwa urlopowa | 5 820 | 6 181 |
| - przewidywane koszty kontraktów | 6 300 | - |
| rozliczenia międzyokresowe przychodów | 15 502 | 15 855 |
| - poręczenie | 1 355 | - |
| - dotacja | 11 033 | 12 473 |
| - pozostałe | 3 114 | 3 382 |
| razem | 27 622 | 22 036 |

44.3. Dotacje

Dotacje w pozycji Pozostałych zobowiązań (rozliczeń międzyokresowych) to środki, które Spółka otrzymała w latach 2010-2012 jako dofinansowanie z Unii Europejskiej w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka w związku z realizacją inwestycji obejmującej rozbudowę oraz modernizację istniejącego przedsiębiorstwa. Z dotacji rozliczono w 2018r. kwotę 1 440 tys. zł.

Otrzymane dotacje dotyczą sfinansowania aktywów podlegających amortyzacji i podlegają rozliczeniu poprzez korektę zmniejszenia kosztów amortyzacji aktywów trwałych dofinansowanych dotacją.

45. Instrumenty Finansowe

45.1. Wybrane zasady rachunkowości

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Poniżej przedstawiono szczegóły dotyczące wartości godziwych instrumentów finansowych, dla których jest możliwe ich oszacowanie:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, krótkoterminowe depozyty bankowe oraz krótkoterminowe kredyty bankowe. Wartość bilansowa takich instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na szybką zapadalność tych instrumentów.
- Należności handlowe, pozostałe należności, zobowiązania handlowe. Wartość bilansowa takich instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na ich krótkoterminowy charakter.
- Otrzymane pożyczki i kredyty bankowe. Wartość bilansowa takich instrumentów jest zbliżona do ich wartości godziwej z uwagi na zmienny, oparty na stopach rynkowych charakter ich oprocentowania.

Instrumenty finansowe typu swap na stopę procentową (zwany dalej IRS) są ujmowane początkowo według wartości godziwej skorygowanej o koszty transakcyjne, a następnie na każdy dzień bilansowy według wartości godziwej, przy czym efekt wyceny ujmowany jest bieżąco w rachunku zysków i strat.

Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych typu forward zabezpieczających kursy walut jest oszacowana dla składnika aktywów na poziomie 2 jako dane wejściowe inne niż ceny notowane, które są obserwowalne w odniesieniu dla danego składnika. Przyszłe przepływy pieniężne wycenia się w oparciu o kursy wymiany z kontraktów forward w oparciu o uzyskany kurs wymiany forward na koniec okresu sprawozdawczego. Instrumenty finansowe mają określony (umowny) termin i dlatego podlegają wycenie na każdy okres sprawozdawczy. Podmiot dominujący stosuje rachunkowość zabezpieczeń. Objęte są nią kontrakty forward, które zgodnie z przyjętymi zasadami są efektywne.

Hierarchia instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej.

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej można zakwalifikować do następujących modeli wyceny:

- Poziom 1: ceny kwotowane (nieskorygowane) na aktywnych rynkach dla takich samych aktywów i zobowiązań,
- Poziom 2: dane wejściowe, inne niż ceny kwotowane użyte w Poziomie 1, które są obserwowalne dla danych aktywów i zobowiązań, zarówno bezpośrednio (np. jako ceny) lub pośrednio (np. są pochodną rezerw),
- Poziom 3: dane wejściowe niebazujące na obserwowalnych cenach rynkowych (dane wejściowe nieobserwowalne).

45.2. Instrumenty finansowe w podziale na klasy

| Stan na 31.12.2018 Klasy instrumentów finansowych | Hierarchia wartości godziwej | |
|--|------------------------------|----------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 |
| Udziały i akcje | 5 | |
| Instrumenty pochodne (wycena), w tym: | | -260 |
| aktywa | | - |
| zobowiązania | | 260 |

| Stan na 31.12.2017 Klasy instrumentów finansowych | Hierarchia wartości godziwej | |
|--|------------------------------|----------|
| | Poziom 1 | Poziom 2 |
| Instrumenty pochodne (wycena), w tym: | | 1 881 |
| aktywa | | 1 881 |
| zobowiązania | | - |

45.3. Instrumenty pochodne

| Instrumenty pochodne (grupy instrumentów) | Planowana data realizacji | Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg kursu terminowego | Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających (odpowiadająca wartości godziwej) na dzień 31.12.2018 | Zabezpieczane ryzyko |
|---|---------------------------|--|--|----------------------|
| Forward - sprzedaż EUR | I kwartał 2019 | 17 167 | 16 919 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | II kwartał 2019 | 20 434 | 20 349 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | III kwartał 2019 | 13 736 | 13 656 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | IV kwartał 2019 | 61 115 | 61 185 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | I kwartał 2020 | 66 581 | 66 767 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | IV kwartał 2020 | 1 660 | 1 661 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż USD | I kwartał 2019 | 699 | 697 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż USD | II kwartał 2019 | 1 148 | 1 164 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż USD | III kwartał 2019 | 696 | 694 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż USD | IV kwartał 2020 | 101 | 101 | Ryzyko walutowe |
| IRS | I kwartał 2020 | 108 000 | 108 282 | Ryzyko stopy |

| Instrumenty pochodne (grupy instrumentów) | Planowana data realizacji | Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg kursu terminowego | Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających (odpowiadająca wartości godziwej) na dzień 31.12.2017 | Zabezpieczane ryzyko |
|---|---------------------------|--|--|--------------------------|
| Forward - sprzedaż EUR | I kwartał 2018 | 115 988 | 114 200 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż USD | I kwartał 2018 | 5 289 | 5 171 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | II kwartał 2018 | 48 048 | 47 174 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż USD | II kwartał 2018 | 2 510 | 2 418 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | III kwartał 2018 | 30 935 | 30 424 | Ryzyko walutowe |
| IRS | I kwartał 2020 | 108 000 | 107 960 | Ryzyko stopy procentowej |

Wartość godziwa pochodnych instrumentów finansowych typu forward zabezpieczających kursy walut jest oszacowana dla składnika aktywów na poziomie 2 jako dane wejściowe inne niż ceny notowane, które są obserwowalne w odniesieniu dla danego składnika. Przyszłe przepływy pieniężne wycenia się w oparciu o kursy wymiany z kontraktów forward, w oparciu o uzyskany kurs wymiany forward na koniec okresu sprawozdawczego. Instrumenty finansowe mają określony (umowny) termin i dlatego podlegają wycenie na każdy okres sprawozdawczy. Spółka prowadzi rachunkowość zabezpieczeń. Objęte są nią kontrakty forward, które zgodnie z przyjętymi zasadami są efektywne.

45.4. Instrumenty finansowe w podziale na kategorie bilansowe

| Instrumenty finansowe w podziale na kategorie bilansowe | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|----------------|----------------|
| Udziały i akcje | 5 | - |
| Udzielone pożyczki | 38 988 | 45 690 |
| Należności leasingowe | 48 299 | 26 051 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 617 706 | 524 590 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 127 642 | 382 745 |
| Razem aktywa finansowe | 832 640 | 979 076 |
| Zobowiązania leasingowe | 624 | 1 091 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 260 797 | 416 811 |
| pożyczki i kredyty bankowe | 345 984 | 290 577 |
| Razem zobowiązania finansowe | 607 405 | 708 479 |

Wartości bilansowe instrumentów finansowych odpowiadają ich wartości godziwej.

46. 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:

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

Główne ryzyko Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi (ryzyko walutowe, ryzyko kredytowe) oraz z zobowiązaniami z tytułu zaciągniętych kredytów o pożyczek (ryzyko stopy procentowej).

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

46.1. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe związane jest z prowadzeniem podstawowej działalności. Zgodnie z MSSF 7 jednostki dokonują analizy poszczególnych pozycji aktywów narażonych na ryzyko kredytowe tj. należności z tytułu dostaw i usług, należności z tytułu leasingu, pożyczki udzielone, środki pieniężne. Ryzyko kredytowe wynika z zawartych umów i związane jest z ewentualnym wystąpieniem takich zdarzeń jak niewypłacalność kontrahenta, częściowej spłaty należności lub znaczącego opóźnienia w zapłacie należności bądź spłaty udzielonych pożyczek.

Spółka na rynku krajowym przeprowadza transakcje głównie w ramach sektora górniczego i w stosunku do tych należności, w tym także należności z tytułu leasingu występuje największa koncentracja ryzyka.

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

46.1.1. Struktura wiekowa należności finansowych

| Stan na 31.12.2018 | Wartość nominalna należności | Należności nieprzeterminowane które nie utraciły wartości | Należności przeterminowane | |
|------------------------------------|------------------------------|---|----------------------------|--------------|
| | | | <360 dni | >360 dni |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 609 447 | 551 773 | 54 255 | 3 419 |
| Należności leasingowe | 48 299 | 48 299 | - | - |
| Pozostałe należności finansowe | 4 212 | 4 212 | - | - |
| Razem | 661 958 | 604 284 | 54 255 | 3 419 |

| Stan na 31.12.2017 | Wartość nominalna należności | Należności nieprzeterminowane które nie utraciły wartości | Należności przeterminowane | |
|------------------------------------|------------------------------|---|----------------------------|--------------|
| | | | <360 dni | >360 dni |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 519 104 | 488 070 | 29 050 | 1 984 |
| Należności leasingowe | 26 051 | 26 051 | - | - |
| Pozostałe należności finansowe | 41 | 41 | - | - |
| Razem | 545 196 | 514 162 | 29 050 | 1 984 |

46.2. Ryzyko związane z płynnością

Spółka narażona jest na to ryzyko w przypadku gdy przepływy pieniężne z tytułu spłaty należności nie są realizowane terminowo. Grupa 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.

46.2.1. Struktura wiekowa zobowiązań finansowych

| Stan na 31.12.2018 | Suma zobowiązań finansowych | Zobowiązania wymagalne w okresie | |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------|
| | | <360 dni | 1 – 5 lat |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 140 799 | 138 967 | 1 832 |
| Kredyty i pożyczki | 345 984 | 151 809 | 194 175 |
| Zobowiązania leasingowe | 624 | 444 | 180 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 119 998 | 11 088 | 108 910 |
| Razem | 607 405 | 302 308 | 305 097 |

| Stan na 31.12.2017 | Suma zobowiązań finansowych | Zobowiązania wymagalne w okresie | |
|--------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------|
| | | <360 dni | 1 – 5 lat |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 251 048 | 251 008 | 40 |
| Kredyty i pożyczki | 290 577 | 290 577 | - |
| Zobowiązania leasingowe | 1 091 | 586 | 505 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 165 763 | 55 795 | 109 968 |
| Razem | 708 479 | 597 966 | 110 513 |

46.3. Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

31.12.2018

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | Wartość bilansowa a PLN | Wartość narażona na ryzyko na ryzyko PLN | EUR/PLN | | USD/PLN | | Inne waluty/PLN | |
|--|-------------------------------|--|-----------------------------|--------|-----------------------------|------|-----------------------------|------|
| | | | wpływ na wynik zmiany kursu | | wpływ na wynik zmiany kursu | | wpływ na wynik zmiany kursu | |
| | | | +10% | -10% | +10% | -10% | +10% | -10% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 127 642 | 22 294 | 1 753 | -1 753 | 208 | -208 | 268 | -268 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 667 124 | 79 525 | 7 300 | -7 300 | 354 | -354 | 299 | -299 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | -370 448 | -8 900 | -795 | 795 | - | - | -95 | 95 |
| Kredyty i pożyczki | -345 985 | -10 653 | -1 065 | 1 065 | - | - | - | - |

31.12.2017

| Pozycja w sprawozdaniu finansowym | Wartość bilansowa a PLN | Wartość narażona na ryzyko na ryzyko PLN | EUR/PLN | | USD/PLN | | Inne waluty/PLN | |
|--|-------------------------------|--|-----------------------------|------|-----------------------------|------|-----------------------------|------|
| | | | wpływ na wynik zmiany kursu | | wpływ na wynik zmiany kursu | | wpływ na wynik zmiany kursu | |
| | | | +10% | -10% | +10% | -10% | +10% | -10% |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 382 745 | 53 781 | 529 | -529 | 8 | -8 | 1 | -1 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 580 981 | 24 752 | 177 | -177 | - | - | 70 | -70 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | -533 161 | -2 027 | -18 | 18 | - | - | -2 | 2 |
| Kredyty i pożyczki | -290 577 | -9 499 | -950 | 950 | - | - | - | - |

46.4. Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

| Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej | 31.12.2018 | wpływ na wynik | |
|--|----------------|----------------|---------------|
| | | +1% | -1% |
| Udzielone pożyczki | 38 988 | 390 | -390 |
| Należności leasingowe | 48 299 | 483 | -483 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 617 706 | 6 177 | -6 177 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 127 642 | 1 276 | -1 276 |
| Razem aktywa finansowe | 832 635 | 8 326 | -8 326 |
| Zobowiązania leasingowe | 624 | -6 | 6 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 260 797 | -2 608 | 2 608 |
| pożyczki i kredyty bankowe | 345 984 | -3 460 | 3 460 |
| Razem zobowiązania finansowe | 607 405 | -6 074 | 6 074 |
| Razem wpływ na wynik | | 2 252 | -2 252 |

| Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej | 31.12.2017 | wpływ na wynik | |
|--|----------------|----------------|---------------|
| | | +1% | -1% |
| Udzielone pożyczki | 45 690 | 457 | -457 |
| Należności leasingowe | 26 051 | 261 | -261 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 524 590 | 5 246 | -5 246 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 382 745 | 3 827 | -3 827 |
| Razem aktywa finansowe | 979 076 | 9 791 | -9 791 |
| Zobowiązania leasingowe | 1 091 | -11 | 11 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 416 811 | -4 168 | 4 168 |
| pożyczki i kredyty bankowe | 290 577 | -2 906 | 2 906 |
| Razem zobowiązania finansowe | 708 479 | -7 085 | 7 085 |
| Razem wpływ na wynik | | 2 706 | -2 706 |

47. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

| za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 | przychody ze sprzedaży | przychody finansowe | sprzedaż środków trwałych | pozostałe przychody | zakup materiałów i usług | koszty finansowe | zakup środków trwałych | pozostałe koszty |
|---|------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| jednostki zależne | 5 459 | 5 461 | - | 468 | 5 469 | 5 400 | 2 789 | 2 273 |
| pozostałe jednostki powiązane | 3 887 | 2 | - | 1 701 | 76 460 | - | 167 | 4 044 |
| spółka dominująca TDJ Equity I Sp. z o. o | - | - | - | - | - | - | - | - |

| za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 | przychody ze sprzedaży | przychody finansowe | sprzedaż środków trwałych | pozostałe przychody | zakup materiałów i usług | koszty finansowe | zakup środków trwałych | pozostałe koszty |
|---|------------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|--------------------------|------------------|------------------------|------------------|
| jednostki zależne | 127 037 | 784 | - | 808 | 112 189 | 4 424 | 11 | 1 804 |
| pozostałe jednostki powiązane | 82 968 | 21 | 62 | 10 187 | 55 056 | 172 | 130 | 1 097 |
| spółka dominująca TDJ Equity I Sp. z o. o | - | - | - | - | 99 | - | - | - |

| stan na 31.12.2018 | należności | pożyczki udzielone | zobowiązania | pożyczki zaciągnięte |
|---|------------|--------------------|--------------|----------------------|
| jednostki zależne | 48 681 | 30 987 | 17 261 | 151 653 |
| pozostałe jednostki powiązane | 2 053 | - | 8 436 | - |
| spółka dominująca TDJ Equity I Sp. z o. o | - | - | - | - |

| stan na 31.12.2017 | należności | pożyczki udzielone | zobowiązania | pożyczki zaciągnięte |
|---|------------|--------------------|--------------|----------------------|
| jednostki zależne od Famur SA | 80 339 | 45 689 | 282 826 | 139 994 |
| pozostałe jednostki powiązane | 95 656 | - | 17 335 | - |
| spółka dominująca TDJ Equity I Sp. z o. o | - | - | - | - |

Transakcje z jednostkami powiązаныmi są zawierane wyłącznie na zasadach rynkowych.

48. Wynagrodzenie członków zarządu i rady nadzorczej

| Wynagrodzenie Zarządu | | Netto |
|-----------------------|--|--------------|
| Mirosław Bendzera | | 900 |
| Beata Zawiszowska | | 695 |
| Zdzisław Szypuła | | 227 |
| Dawid Gruszczyk | | 465 |
| Bartosz Bielak | | 128 |
| Tomasz Jakubowski | | 33 |
| Waldemar Łaski | | 1 |
| Adam Toborek | | 287 |
| Razem | | 2 736 |

| Wynagrodzenie Rady Nadzorczej | | Netto |
|--------------------------------|--|-----------|
| Domogała Tomasz | | 5 |
| Kisiel Czesław | | 5 |
| Jacek Leonkiewicz | | 9 |
| Michał Nowak | | 5 |
| Dorota Wyadłowska | | 9 |
| Magdalena Zajączkowska Ejsymot | | 5 |
| Tomasz Kruk | | 2 |
| Robert Rogowski | | 7 |
| Razem | | 47 |

49. Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Spółka Famur S.A. zawarła w dniu 23 lipca 2018 roku umowę na badanie i przegląd sprawozdań finansowych z Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., z siedzibą w Warszawie przy ul. Rondo ONZ 1, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000481039, Wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 130 (prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów). Wynagrodzenie dla podmiotu badającego księgi Famur S.A. za rok 2018 wynosi łącznie 239 000,- zł netto, w tym:

- 70 000,00 zł netto za przegląd skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania Famur S.A. i przegląd skonsolidowanego sprawozdania Grupy Famur,
- 169 000,00 zł netto za roczne badanie jednostkowego sprawozdania spółki Famur S.A. i za roczne badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Famur.

50. Planowana sprzedaż spółki PBSz

W dniu 21 grudnia 2018 roku przedstawiciele Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. jako Kupującej oraz PBSz1 Sp. z o.o. i Primetech S.A. (spółek zależnych od Emitenta) jako Sprzedających zawarli warunkową umowę zobowiązującą sprzedaży 4.430.476 akcji Przedsiębiorstwa Budowy Szybów S.A. w Tarnowskich Górach („PBSz”) stanowiących 95,01% udziału w kapitale zakładowym PBSz.

W wyniku negocjacji ostateczna cena rozliczenia transakcji została ustalona na poziomie 204 mln zł, z czego kwota 199 mln zł zostanie spłacona w dacie zamknięcia transakcji, natomiast kwota 5 mln zł zostanie zatrzymana w celu zagwarantowania zapewnień Sprzedających i zostanie rozliczona po dacie zamknięcia transakcji, najdalej w terminie trzech miesięcy po tej dacie. Cała kwota ceny przeznaczona zostanie na spłatę zobowiązań kredytowych Primetech S.A. (spółki zależnej od Emitenta), w celu zwolnienia zabezpieczeń na akcjach i aktywach PBSz. W wyniku przeprowadzonej transakcji zostanie spłacona całość zadłużenia kredytowego Primetech S.A., określana w Umowie Restrukturyzacyjnej z dnia 1 grudnia 2016 r., zawartej pomiędzy Primetech S.A., spółkami zależnymi, inwestorem oraz wierzycielami finansowymi, jako tzw. Transza „B”.

Możliwość zawarcia umowy rozporządzającej i zamknięcia transakcji uzależniona jest od wcześniejszego spełnienia Warunków Zawieszających, spośród których do spełnienia pozostało zarejestrowanie zmian Statutu Spółki PBSZ, uzgodnienie treści gwarancji korporacyjnej wystawianej przez Emitenta na zabezpieczenie ewentualnych roszczeń Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. oraz zawarcie z wierzycielami finansowymi Primetech S.A. umów określających sposób przeprowadzenia transakcji i rozliczenia ceny sprzedaży.

Dojście transakcji do skutku nie będzie miało wpływu na jednostkowy wynik Emitenta oraz na jego zdolność dywidendową, ponieważ stroną sprzedającą będą spółki zależne od Emitenta (PBSz1 Sp. z o.o. i Primetech S.A.).

W wyniku sprzedaży akcji PBSz, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta zostanie rozpoznany wynik na utracie kontroli, szacowany w kwocie 150 mln zł, stanowiący księgowy efekt dekonsolidacji spółki zależnej. Wynik na utracie kontroli zostanie rozpoznany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym za okres, w którym sprzedaż zostanie zrealizowana.

51. Zdarzenia po dacie bilansu

1. W związku z warunkową umową sprzedaży akcji Przedsiębiorstwa Budowy Szybów S.A. (PBSZ S.A.), zawartą w dniu 21 grudnia 2018 roku przez podmioty zależne Emitenta tj. spółkę Primetech S.A. oraz spółkę PBSZ 1 sp. z o.o., w dniu 20.03.2019r. do spółki Primetech S.A. wpłynęło pismo z Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. (JSW) z wnioskiem o dodatkowe zabezpieczenie ewentualnej szkody w przypadku finalizacji transakcji sprzedaży PBSZ S.A. i zmaterializowania się ryzyka wystąpienia przez następców prawnych Katowickiego Holdingu Węglowego S.A. (KHW) z ewentualnymi roszczeniami przeciwko spółce PBSZ S.A. Podstawą do wystąpienia przez JSW o udzielenie dodatkowego zabezpieczenia były doniesienia Prokuratury Krajowej w sprawie zatrzymań i zarzutów przeciwko pracownikom KHW dotyczących niegospodarności i wyrządzenia szkody spółce KHW, wynikających ze zlecenia w 2009 roku konsorcjum z udziałem PBSZ S.A. prac, które w ocenie Prokuratury z technicznego i ekonomicznego punktu widzenia były zbędne. Obawiając się, że w przypadku potwierdzenia zarzutów Prokuratury następcy prawni KHW mogą wystąpić do PBSZ S.A. z roszczeniami odszkodowawczymi, co mogłoby doprowadzić do obniżenia wartości PBSZ S.A., JSW wystąpiła do Primetech S.A. o ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia swoich potencjalnych roszczeń, poprzez udzielenie gwarancji przez podmiot trzeci o uznanym standingu finansowym albo gwarancji korporacyjnej przez Famur. Kierując się dążeniem do realizacji warunkowej umowy sprzedaży akcji PBSZ S.A., Emitent jest gotowy wystawić gwarancję korporacyjną na kwotę 14,5 mln zł celem eliminacji wątpliwości JSW dotyczących ryzyka poniesienia szkody w przypadku zakupu akcji PBSZ S.A. Zdaniem Emitenta nie istnieje bezpośredni związek pomiędzy zarzutami wobec pracowników KHW a PBSZ S.A. będącą członkiem konsorcjum wykonującym zleczone prace. Prokuratura Krajowa nie wskazuje, aby odpowiedzialność za zaistniałą sytuację ponosiła spółka PBSZ S.A. a ponadto należy podkreślić, że do spółki PBSZ pomimo upływu ponad trzech lat od wykonania i rozliczenia umowy nie wpłynęły jakiegokolwiek roszczenia dotyczące umowy, o której mowa w komunikacie Prokuratury Krajowej. Emitent wyjaśnia także, że zdarzenia, które są przedmiotem postępowania prowadzonego przez Prokuraturę miały miejsce w okresie, w którym PBSZ S.A. nie wchodziła w skład grupy kapitałowej Emitenta.
2. W dniu 03.04.2019r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. (JSW) podjęło uchwałę o udzieleniu zgody na przeprowadzenie transakcji nabycia przez JSW 4 430 476 akcji Przedsiębiorstwa Budowy Szybów S.A., (PBSz) stanowiących 95,01% udziału w kapitale zakładowym PBSz.

Katowice, dnia 16 kwietnia 2019r.

.....
Podpis osoby odpowiedzialnej
za sporządzenie sprawozdania finansowego
Alina Mazurczyk – P.O. Głównego Księgowego

Podpisy członków Zarządu Famur S.A.

Mirosław Bendzera

Beata Zawiszowska

Dawid Gruszczyk

Tomasz Jakubowski

Waldemar Łaski

Adam Toborek

Podpisy złożone elektronicznie