

Skonsolidowany raport kwartalny
Grupy FAMUR
za IV kwartał 2015 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR	3
1. Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
2. Podstawowe zasady księgowe	7
3. Istotne zmiany szacunków oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	7
4. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR	8
5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR	9
6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	10
7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR	12
8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki	14
9. Segmenty branżowe oraz geograficzne	16
10. Odpisy aktualizujące i rezerwy	17
11. Sezonowość działalności	18
12. Papiery wartościowe	18
13. Dywidenda	20
14. Zdarzenia po zakończeniu okresu	20
15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	21
16. Realizacja prognozy	21
17. Wykaz akcjonariuszy na WZ	22
18. Akcje osób zarządzających i nadzorujących	22
19. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej	23
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	23
21. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych	23
22. Inne informacje	23
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.	25

Katowice, 26 lutego 2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR

Dane w tys. zł

Skonsolidowany bilans Grupy FAMUR

AKTYWA	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe	701 412	780 686
Wartości niematerialne	233 489	239 820
Rzeczowe aktywa trwałe	385 438	446 800
Należności długoterminowe	8 017	25 589
Inwestycje długoterminowe	33 361	25 845
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	3 067	624
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 041	42 008
Aktywa obrotowe	557 719	557 276
Zapasy	167 134	160 109
Należności z tytułu dostaw i usług	337 418	281 097
Pozostałe należności krótkoterminowe	24 400	43 649
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 810	2 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 702	65 712
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	2 256	4 428
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	1 259 131	1 337 962
PASYWA		
Kapitał własny	889 456	840 017
Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Akcje własne (wartość ujemna)	- 3	-
Kapitał zapasowy	230 026	181 781
Pozostałe kapitały rezerwowe	95 540	95 540
Zyski zatrzymane	559 042	554 720
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	889 421	836 857
Kapitały mniejszości	36	3 160
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	369 675	497 945
Rezerwy na zobowiązania	101 637	102 902
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	540	297
Inne zobowiązania długoterminowe	684	194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	96 722	121 336
Zobowiązania z tytułu podatków	16 335	22 503
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	90 497	68 997
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	508	14 371
Inne zobowiązania krótkoterminowe	40 233	142 821
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	22 519	24 524
Pasywa razem	1 259 131	1 337 962

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy FAMUR

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Przychody netto ze sprzedaży	185 794	258 359	800 976	708 773
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	144 610	167 748	601 883	447 445
Zysk brutto ze sprzedaży	41 184	90 611	199 094	261 327
Pozostałe przychody operacyjne	4 047	17 464	29 300	52 880
Koszty sprzedaży	1 249	10 086	31 752	15 941
Koszty ogólnego zarządu	24 120	27 561	98 718	98 557
Pozostałe koszty operacyjne	16 798	22 038	55 798	77 775
Zysk z działalności operacyjnej	3 064	48 390	42 126	121 935
Przychody finansowe	3 156	2 482	22 526	19 029
Koszty finansowe	1 781	13 551	14 012	27 693
Zysk brutto	4 440	37 322	50 641	113 271
Podatek dochodowy	- 2 005	7 703	- 77	13 019
Zysk netto działalności kontynuowanej	6 444	29 618	50 718	100 252
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto przypisany:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	6 438	29 618	51 191	100 252
- udziałowcom mniejszościowym	6	-	- 473	-
Zysk netto	6 444	29 618	50 718	100 252
Liczba akcji (szt.)	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,0134	0,0615	0,1053	0,2082

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		12 miesięcy zakończonych	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Wynik netto z działalności kontyn.	6 444	29 618	50 718	100 252
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	- 836	692	231
Całkowite dochody ogółem	6 444	28 782	51 410	100 483
- przypadające akcjonariuszom jedn. domin.	6 438	28 782	51 883	100 483
- przypadające udziałowcom niekontrolującym	6	-	-474	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy FAMUR

12 miesięcy zakończonych

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	50 641	113 271
w tym zysk na działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	64 502	283 632
Amortyzacja	140 900	153 986
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	69	533
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 767	3 904
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 1 040	13 600
Zmiana stanu rezerw	4 884	- 32 516
Zmiana stanu zapasów	- 7 215	- 11 882
Zmiana stanu należności	- 47 888	- 2 957
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 27 484	169 205
Podatek dochodowy zapłacony	5 318	- 10 949
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 276	709
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	115 142	396 903
w tym działalność zaniechana	-	-
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	6 542	77 608
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	3 384	31 559
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Z aktywów finansowych	3 158	44 653
Inne wpływy inwestycyjne	-	1 396
Wydatki	166 994	175 213
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	79 456	129 292
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	87 537	45 582
Inne wydatki inwestycyjne	-	340
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 160 451	- 97 605
w tym działalność zaniechana	-	-
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	108 389	34 862
Z emisji akcji i in. instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 925	-
Kredyty i pożyczki	106 464	34 862
Pozostałe wpływy finansowe	-	-
Wydatki	110 091	472 002
Nabycie akcji (udziałów) własnych	983	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	404 460
Splaty kredytów i pożyczek	88 273	23 492
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	14 407
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 657	18 055
Odsetki	6 179	11 608
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 701	- 437 160
w tym działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	- 47 011	- 137 862
Środki pieniężne na początek okresu	65 712	203 574
Środki pieniężne na koniec okresu	18 702	65 712

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy FAMUR

	Kapitał akcyjny	Akcje (udziały) własne (wielkość ujemna)	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny razem
<i>12 miesięcy 2015</i>								
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	-	181 781	95 540	554 720	836 856	3 160	840 017
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	693	693	- 0,5	692
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	51 191	51 191	- 473	50 718
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	2 686	891 426
Przeniesienie zysku na k. zapasowy	-	-	48 245	-	- 48 245	-	-	-
Akcje własne	-	- 3	-	-	-	- 3	-	- 3
Z połączenia spółek	-	-	-	-	-	-	-	-
Wykup kapitału mniejszości	-	-	-	-	683	683	- 2 650	- 1 967
Stan na 31 grudnia 2015	4 815	- 3	230 026	95 540	559 042	889 421	36	889 456
<i>12 miesięcy 2014</i>								
Stan na 1 stycznia 2014	4 815	-	42 143	500 000	595 705	1 142 663	41	1 142 705
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	458	458	-	458
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	100 252	100 252	-	100 252
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	100 710	100 710	-	100 710
Przeniesienie zysku na k. zapasowy	-	-	139 519	-	- 139 519	-	-	-
Przeniesienie k. rezerw. na k. zapasowy	-	-	404 460	- 404 460	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	- 404 460	-	-	- 404 460	-	- 404 460
Wykup kapitału mniejszości	-	-	-	-	17	17	- 41	- 24
Z tytułu połączenia spółek	-	-	119	-	- 2 192	- 2 073	-	- 2 073
Z tytułu nabycia spółki	-	-	-	-	-	-	3 160	3 160
Stan na 31 grudnia 2014	4 815	-	181 781	95 540	554 720	836 856	3 160	840 017

1. Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej FAMUR zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zawierające: bilans, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. (Emitent) za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. zawierające: bilans, rachunek zysków i strat wraz ze sprawozdaniem z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych;
- Porównawcze dane finansowe na dzień 31 grudnia 2014 r., za IV kwartał 2014 r. lub 4 kwartały 2014 r.;
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;
- Jeśli nie podano inaczej, dane finansowe przedstawiono w tysiącach złotych.

Jednostka Dominująca (FAMUR S.A.) na podstawie § 83 ust. 1 powyższego Rozporządzenia nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowany raport kwartalny sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem aktualizacji wyceny instrumentów finansowych, które Grupa wykazuje w wartości godziwej.

2. Podstawowe zasady księgowe

Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej FAMUR sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. W szczególności niniejszy raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaś w zakresie nieuregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z wymogami określonymi w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2009 r. Nr 33, poz. 259).

3. Istotne zmiany szacunków oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za IV kwartał 2015 r. nie dokonano zmiany prezentacji danych porównawczych za IV kwartał roku ubiegłego.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym FAMUR S.A. za IV kwartał 2015 r., w związku z połączeniami po 31.12.2014 r. spółki FAMUR S.A. ze spółkami GEORYT sp. z o.o. oraz ZMG GLINIK sp. z o.o. – dokonano przekształcenia danych porównawczych za IV kwartał 2014 r. oraz dokonano przekształcenia danych na dzień 31.12.2014 r.

W związku z rozwojem Grupy FAMUR, rozszerzeniem przedmiotu jej działalności o produkcję maszyn i urządzeń stosowanych w górnictwie odkrywkowym oraz energetyce i uporządkowaniem działalności dotychczasowego segmentu infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych, Zarząd FAMUR S.A. podjął decyzję o zmianie prezentacji wyników segmentów. Dotychczasowe segmenty kompleksów ścianowych, kompleksów chodnikowych oraz systemów transportowych skoncentrowane zostaną w segmencie górnictwa podziemnego **Underground**, z kolei ww. segment infrastruktury oraz segment urządzeń przeładunkowych i dźwignic prezentowany będzie w segmencie górnictwa odkrywkowego, usług dla górnictwa oraz maszyn i urządzeń dla energetyki **Surface**. Decyzja o połączeniu wybranych dotych-

czasowych segmentów, poparta jest podobnymi cechami gospodarczymi w obszarze produktów, procesów ich produkcji i dystrybucji, a także rodzajem i grupą klientów na produkty i usługi różniące i rozdzielające górnictwo podziemne oraz górnictwo odkrywkowe.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR

Grupa FAMUR jest producentem maszyn i urządzeń dla górnictwa i energetyki, mogącym zaopatrzyć kopalnię w kompletny system wydobywczy, elektrownię w system nawęglania „pod klucz” czy też port w specjalistyczne urządzenia przeładunkowe. Specjalnością Grupy jest kompleksowa mechanizacja procesu wydobycia węgla kamiennego metodą ścianową, projektowanie i dostawa informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni, dostawa systemów przeładunkowych do energetyki i portów oraz systemów eksplantacji metodą odkrywkową.

Producent kombajnów ścianowych i chodnikowych, przenośników zgrzebłowych i taśmowych, kolejek spągowych, obudów zmechanizowanych oraz innych maszyn dla górnictwa, spółka **FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach** („FAMUR”, „Emitent”) jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAMUR. W sierpniu 2006 r. FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA (ówczesznie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA) debiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie notowanych jest 481,5 mln szt. akcji pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF.

Segment Underground

Grupa FAMUR należy do czołówki światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Istotnym obszarem działalności Grupy jest produkcja urządzeń umożliwiających eksploatację złóż węgla o grubości od 1 m do 6 m. Grupę produktów wchodzących w skład tzw. kompleksu ścianowego tworzą kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe i przenośniki zgrzebłowe. Zainstalowana moc produkowanych kombajnów ścianowych wynosi od 250 kW do 1.300 kW, natomiast obudowy zmechanizowane są produkowane w zakresie wysokości od 0,46 m do 6,0 m. Grupa FAMUR produkuje hydraulikę siłową i sterowniczą, w tym w szczególności podpory hydrauliczne i sterowania pilotowe oraz elektrohydraulikę. Podpory i siłowniki hydrauliczne są wykonywane w zakresie średnic od 50 mm do 440 mm.



Obudowy ścianowe wraz z kombajnami produkcji Grupy FAMUR

Grupa FAMUR w ramach segmentu Underground produkuje także urządzenia do transportu i przeładunku różnorodnych materiałów masowych wykorzystywanych w kopalniach głębinowych. Dla górnictwa węgla kamiennego profil produktowy obejmuje przenośniki taśmowe dołowe, przenośniki taśmowe powierzchniowe oraz zwałowarki, a także różnorodne środki transportu podziemnego dla zabezpieczenia potrzeb logistycznych kopalń, takie jak kolejki spągowe z napędem linowym, kolejki spalinowe podwieszane, kolejki spalinowe spągowe, lokomotywy torowe spalinowe, kołowroty mechaniczne oraz kompletne wyposażenie kolejek do przewozu ludzi i materiałów.

Działalność Grupy FAMUR w segmencie Underground obejmuje również produkcję urządzeń składających się na kompleks chodnikowy. Najważniejszy element kompleksu chodnikowego stanowią kombajny chodnikowe, które w głównej mierze wykorzystywane są do przygotowywania wyrobisk oraz drążenia tuneli. Parametry kombajnów produkowanych w Grupie pozwalają na drążenie chodników o przekroju do 37 m² w skałach o wytrzymałości na ściskanie rzędu 110 MPa. Grupa FAMUR na przełomie 2015 i 2016 roku rozszerzyła swoje portfolio produktowe o produkowane przez spółkę Elgór+Zamet sp. z o.o.

wozy wierzące, wiertnice, spągoadawarki i ładowarki wykorzystywane w kopalniach węgla kamiennego. W tym celu 30 grudnia 2015 r. podpisana została umowa inwestycyjna, która określiła warunki połączenia spółek FAMUR S.A. i Elgór+Zamet sp. z o.o.



Kombajny chodnikowe produkcji Grupy FAMUR

Segment Surface

W ramach segmentu Surface Grupa FAMUR oferuje szeroki wachlarz robót dołowych polegających na montażu maszyn i urządzeń oraz kompleksową budowę górniczych wyciągów szybowych. Zakres usług Grupy obejmuje prace projektowe, wykonawstwo robót budowlanych, żelbetowych i konstrukcji stalowych, dostawę oraz montaż maszyn i urządzeń, uruchomienia oraz serwisy. Grupa zajmuje się także wykonywaniem dróg transportowych, w tym w oparciu o własne projekty przenośników taśmowych i zgrzeblowych. Decyzją akcjonariuszy FAMUR S.A. z 30 października 2015 r. a następnie po zatwierdzeniu przez sąd, ta działalność o charakterze typowo usługowym została wydzielona z FAMUR S.A. do spółki zależnej FAMUR PEMUG sp. z o.o. (d. FAMUR Machinery sp. z o.o.). Docelowo udziały FAMUR PEMUG sp. z o.o. zostaną nabyte przez FAMUR FAMAK S.A., którego działalność będzie się koncentrować na obszarach przeładunku, górnictwa odkrywkowego, energetyki oraz towarzyszących im usług.

Najmłodszą grupą produktową Grupy FAMUR, zintegrowaną z dotychczas prowadzoną działalnością na rynku maszyn i systemów odkrywkowych, są urządzenia przeładunkowe i dźwignice produkowane przez spółkę FAMUR FAMAK S.A. – lidera systemów przeładunkowych w Polsce, dostawcę większości systemów nawęglania, z doświadczeniem zgromadzonym w przeciągu 70 lat. Spółka posiada bogate kompetencje projektowe, rozszerzone o przejęte w 2015 r. biura projektowe FUGO-Projekt sp. z o.o., BPIRI Separator sp. z o.o. oraz SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o. a także spółkę Fugo S.A.

5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz 19 jednostek zależnych. Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach.

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2015 r.

1. **FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – producent ścianowych i chodnikowych kombajnów górniczych, przenośników zgrzeblowych i taśmowych, kolejek spągowych oraz innych maszyn dla górnictwa
2. **POLSKIE MASZyny GóRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – spółka handlowa i usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa
3. **FAMUR FINANCE POLSKIE MASZyny GóRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – przedmiotem jej działalności jest prowadzenie działalności finansowej w ramach Grupy Kapitałowej FAMUR
4. **FAMUR BRAND SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – przedmiotem jej działalności jest m.in. zarządzanie własnością intelektualną
5. **FAMUR FAMAK SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Kluczborku przy ul. Fabrycznej 5 – producent maszyn i urządzeń przeładunkowych, w tym kompletnych systemów nawęglania, suwnic i żurawi (d. FAMAK S.A.).

Zarząd podjął decyzję o niekonsolidowaniu niżej wymienionych spółek. Ich dane finansowe nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy FAMUR.

Spółki nie objęte konsolidacją na dzień 31 grudnia 2015 r.

1. **FAMUR INSTITUTE sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach
2. **OOO FAMUR** z siedzibą w Rosji
3. **FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATE LIMITED** z siedzibą w Indiach
4. **TOO FAMUR KAZACHSTAN** z siedzibą w Kazachstanie
5. **OOO FAMUR UKRAINA** z siedzibą na Ukrainie
6. **DAMS GmbH** z siedzibą w Niemczech
7. **FAMUR PEMUG sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach (d. FAMUR Machinery sp. z o.o.)
8. **CTG GLINIK** z siedzibą w Rosji
9. **FM CZERNYCH** z siedzibą w Rosji
10. **STADMAR sp. z o.o.** z siedzibą w Radziszowie
11. **FUGO-PROJEKT sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu
12. **BIURO PROJEKTÓW I REALIZACJI INWESTYCJI SEPARATOR sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach
13. **SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o.** z siedzibą w Zgorzelcu
14. **FUGO S.A.** z siedzibą w Koninie (z dniem 11 lutego 2016 r. siedzibą spółki jest Kluczbork)
15. **FAMUR INVEST sp. z o.o. w organizacji** (zarejestrowana 22 stycznia 2016 r.)
16. **ELGÓR+ZAMET sp. z o.o.** z siedzibą w Piekarach Śląskich (31 grudnia 2015 r. FAMUR S.A. posiadał 29% udziału w kapitale zakładowym spółki)

6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W IV kwartale 2015 r. oraz po dniu bilansowym – do publikacji niniejszego raportu kwartalnego – w ramach Grupy FAMUR nastąpiły poniżej opisane zmiany bądź wydarzenia:

- 30 października 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. wyraziło zgodę na podział Emitenta. Przyjęty przez akcjonariuszy Plan podziału zakładał wydzielenie ze struktur FAMUR S.A. działalności o charakterze typowo usługowym, prowadzonej przez Segment Infrastruktury Powierzchniowej Zakładów Górniczych, do spółki z Grupy Kapitałowej FAMUR, tj. do FAMUR PEMUG sp. z o.o. Szczegółowe informacje o podziale, w tym Plan podziału z dnia 30 kwietnia 2015 r. oraz Opinia biegłego rewidenta z badania Planu podziału, znajdują się w załączce „WZA” w dziale Relacji inwestorskich ([link](#));
- 2 listopada 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. podpisał z udziałowcami ELGÓR+ZAMET sp. z o.o. list intencyjny, aneksowany 30 listopada 2015 r., którego przedmiotem było udzielenie FAMUR S.A. wyłączności negocjacyjnej na przeprowadzenie transakcji połączenia ELGÓR+ZAMET sp. z o.o. z Emitentem oraz uzgodnienie ramowych parametrów planowanej transakcji. 30 grudnia 2015 r. strony listu intencyjnego podpisały umowę inwestycyjną określającą warunki i parametry połączenia Emitenta z ELGÓR+ZAMET sp. z o.o. Plan połączenia został podpisany przez zarządy łączących się podmiotów i podany do publicznej wiadomości po dniu bilansowym, tj. w dniu 15 stycznia 2016 r.;
- 17 grudnia 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. poinformował o podjęciu decyzji o zamiarze połączenia ze swoją spółką zależną FAMUR Brand sp. z o.o., w której posiada 100% udziału w kapitale zakładowym oraz uzgodnieniu i podpisaniu przez obie spółki planu połączenia. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ws. niniejszego połączenia zostało zwołane na 7 marca 2016 r.
- 12 stycznia 2016 r. Zarząd FAMUR S.A. powziął informację o dokonaniu wpisu podziału Emitenta przez katowicki sąd rejestrowy. Podział Emitenta dokonał się przez przeniesienie części majątku FAMUR S.A. (Spółka Dzielona), w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmującej wyodrębnioną pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym część działalności Spółki Dzielonej do istniejącej spółki – Spółki Przejmującej FAMUR PEMUG sp. z o.o.

Wydzielona do Spółki Przejmującej część istniejącego przedsiębiorstwa obejmowała funkcjonujący dotychczas w strukturze organizacyjnej Spółki Dzielonej niesamobilansujący się oddział działający pod nazwą: FAMUR S.A. Infrastruktura Kopalni Oddział w Katowicach, którego przedmiotem działalności było wykonywanie usług dla zakładów przeróbki węgla oraz prowadzenie działalności projektowej, budowlanej i konstrukcyjnej w zakresie budowy wież szybowych. W Spółce Dzielonej nie nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego. Wydzielenie nastąpiło z pochodzących z zysków kapitałów własnych Spółki Dzielonej, innych niż kapitał zakładowy, bez obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej. Wydzielenie nastąpiło w dniu 12 stycznia 2016 r., tj. w dniu wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (Dzień Wydzielenia), który wynosi obecnie 8.495.000,00 zł. Uchwała w sprawie podziału została wpisana do rejestru Spółki Przejmującej w dniu 12 stycznia 2016 r.

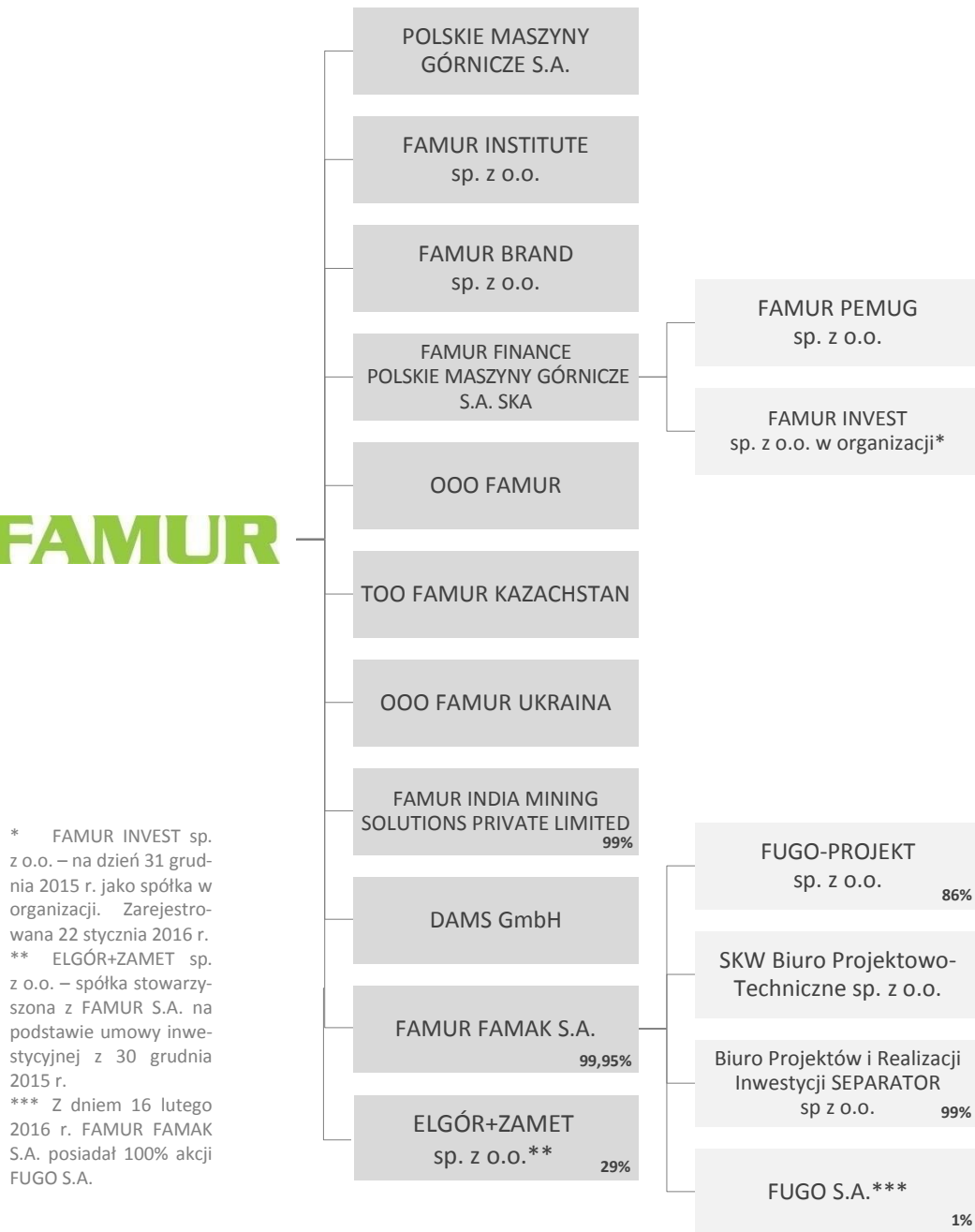
- 22 stycznia 2016 r. sąd rejonowy w Katowicach zarejestrował w ramach Grupy FAMUR nową spółkę FAMUR INVEST sp. z o.o. Jedynym udziałowcem spółki jest FAMUR FINANCE Polskie Maszyny Górnicze SA SKA.
- 16 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu zmiany siedziby spółki FUGO S.A. z Konina na Kluczbork, umorzenia części akcji spółki i wpisania do rejestru jedynego jej akcjonariusza, tj. FAMUR FAMAK S.A.

Spółka FUGO S.A. w dniu 1 grudnia 2014 r. wniosła aportem do FUGO sp. z o.o. zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci zespołu składników materialnych i niematerialnych związanych z realizacją projektów wykonawczych w zakresie dostawy maszyn i urządzeń dla rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych i usług offshorowych (dalej zwaną ZCP). Z chwilą wniesienia aportem ZCP na FUGO sp. z o.o. zostały przeniesione wszelkie składniki mienia związane z dotychczasową działalnością FUGO S.A. w zakresie związanym z prowadzeniem działalności związanej z realizacją projektów wykonawczych w zakresie dostawy maszyn i urządzeń dla rynku wielkogabarytowych konstrukcji stalowych i usług offshorowych. Zgodnie ze strategią spółek należących do Grupy TDJ, działalność związaną z offshore prowadzi Grupa Zamet Industry. Zgodnie z przekazanym przez Zamet Industry raportem bieżącym, spółka ta nabyła 100% udziałów w Fugo sp. z o.o. 27 stycznia 2016 r.

- 26 lutego 2016 r. FAMUR FAMAK S.A. sfinalizował transakcję nabycia 100% udziałów w spółce FAMUR PEMUG sp. z o.o., w związku z procesem porządkowania struktury organizacyjnej w Grupie poprzez przeniesienie dotychczasowego segmentu infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych do spółki FAMUR FAMAK S.A.

Struktura Grupy FAMUR

Poniższy schemat zawiera podmioty, nad którymi Emitent na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. posiada pośrednio bądź bezpośrednio kontrolę (z zastrzeżeniem wskazanych uwag).



7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR

Sprzedaż

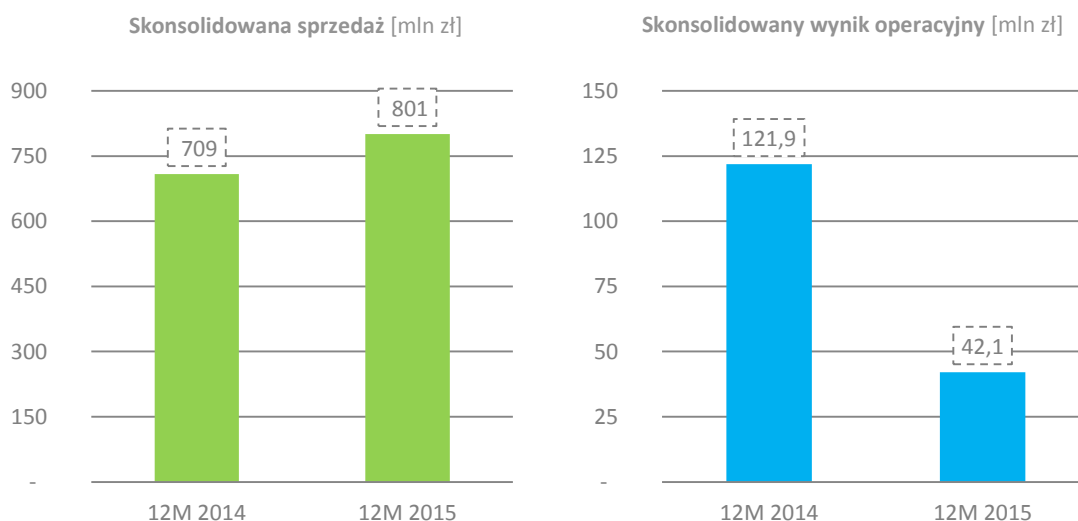
W 2015 roku FAMUR S.A. i jej spółki zależne zanotowały 13% wzrost skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, do poziomu 801,0 mln zł. W IV kwartale 2015 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wyniosły 185,8 mln zł, co stanowiło spadek o 28%, a w wartościach nominalnych o 72,6 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na przychody Grupy FAMUR w IV kwartale 2015 r. – poza wykonaniem umów dzierżawy kombajnów ścianowych i chodnikowych – miały wpływ m.in. realizacja zlecenia na przekładnie do kopalni PGE Turów i Bełchatów, produkcja przenośników zgrzeblowych oraz przenośników taśmowych m.in. do ZG Janina Grupy TAURON oraz PGE Bełchatów, modernizacje oraz sprzedaż nowych sekcji obudów zmechanizowanych, sprzedaż kombajnów chodnikowych i ścianowych na eksport (rynek meksykański i rosyjski) oraz realizacja zleceń układów nawęglania i odzulfiania spółki FAMUR FAMA S.A. Pomimo trudnej sytuacji na polskim rynku węgla kamiennego, w ujęciu całorocznym Grupa FAMUR w 2015 roku odnotowała o 11% wyższy poziom przychodów ze sprzedaży krajowej niż w roku 2014.

Przychody jednostki dominującej w IV kwartale 2015 r. wyniosły 123,2 mln zł wykazując spadek o połowę w stosunku do IV kwartału 2014 r. Ta istotna różnica w jednostkowych przychodach ze sprzedaży Emitenta w porównaniu z IV kwartałem 2014 roku spowodowana jest nie tyle trudniejszą niż przed rokiem sytuacją finansową producentów węgla spowodowaną spadkiem cen surowca a w konsekwencji zmniejszonymi nakładami inwestycyjnymi na park maszynowy, co wysokimi przychodami osiągniętymi przez FAMUR S.A. przed rokiem, w związku z realizacją kontraktu dla ArcelorMittal Temirtau z siedzibą w Kazachstanie oraz umowy z kontrahentem z Indonezji.

Wynik operacyjny

Grupa FAMUR w 2015 roku odnotowała 42,1 mln zł skonsolidowanego zysku na działalności operacyjnej. Zysk Grupy na poziomie operacyjnym w IV kwartale 2015 r. wyniósł 3,1 mln zł, co stanowiło 2% osiągniętych przychodów, w porównaniu z rentownością operacyjną na poziomie 19% osiągniętą w IV kwartale 2014 roku, w którym skonsolidowany wynik operacyjny wyniósł 48,4 mln zł. Niższy poziom marży na działalności operacyjnej z porównywanym kwartałem spowodowany był silną presją cenową na stawki dzierżawne ze strony polskich producentów węgla jak i również rosnącą konkurencyjnością wśród przedsiębiorstw branży okołogórnicznej, która istotnie przekłada się na spadek poziomu marż uzyskiwanych zarówno na rynku krajowym jak i rynkach zagranicznych. Analizując aktualną sytuację rynkową, spółki Grupy FAMUR podejmują działania w kierunku ciągłej optymalizacji kosztów w każdym obszarze funkcjonowania m.in.: organizacyjnym, technologiczno-produkcyjnym jak również obszarze zakupów, kooperacji i finansów. W porównywalnych kwartałach zanotowano spadek kosztów sprzedaży i ogólnego zarządu o 33%.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej miało ujemny wpływ na wynik operacyjny IV kwartału 2015 r. w kwocie -12,8 mln zł. Najistotniejszymi pozycjami wśród innych przychodów operacyjnych (4,0 mln zł) i kosztów operacyjnych (16,8 mln zł) były: rozwiązane rezerwy na kary i grzywny oraz na świadczenia pracownicze (łącznie 2,2 mln zł), uzyski z tytułu likwidacji środka trwałego, napraw gwarancyjnych, demontażu zwróconych kombajnów, złomowania i odszkodowania (łącznie 1,5 mln zł), utworzone odpisy aktualizujące zapasy, rzeczowe aktywa trwałe oraz należności (łącznie 4,5 mln zł), koszty napraw gwarancyjnych, poniesione koszty reklamacji, w tym zafakturowanych, kar, grzywien czy odszkodowań (łącznie 8,2 mln zł), koszty demontażu zwróconych kombajnów, likwidacji środków trwałych i złomowania (łącznie 1,4 mln zł).



Źródło: Emitent; dane w mln zł

Na poziomie działalności operacyjnej Spółka FAMUR S.A. odnotowała w IV kwartale 2015 r. stratę w wysokości 21,8 mln zł, przy zysku operacyjnym na poziomie 35,4 mln zł w IV kwartale 2014 r. (wg danych przekształconych).

Wynik netto

Miniony rok obrachunkowy Grupa FAMUR zamknęła zyskiem netto na poziomie 50,7 mln zł, a zysk netto Grupy przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego wyniósł 51,2 mln zł. Skonsolidowany wynik netto za okres sprawozdawczy, tj. IV kwartał 2015 roku, wyniósł 6,4 mln zł wobec 29,6 mln zł osiągniętych

w IV kwartale 2014 r. W IV kwartale 2015 r. saldo działalności finansowej było dodatnie i wyniosło 1,4 mln zł, a wpłynęło na nie m.in. dodatnie saldo odsetek otrzymanych do zapłaconych (1,2 mln zł).

Wynik netto FAMUR S.A. za IV kwartał 2015 r. wyniósł -19,5 mln zł, wobec 16,1 mln zł osiągniętych w IV kwartale 2014 r. (dane przekształcone). Saldo na działalności finansowej wyniosło -0,9 mln zł.

Zadłużenie i środki pieniężne

Saldo kredytów i pożyczek, zobowiązań z tytułu leasingu oraz inwestycji krótkoterminowych w Grupie FAMUR zostało przedstawione poniżej.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Grupa FAMUR		
Kredyty i pożyczki, w tym:	90 497	68 997
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	90 497	68 997
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	1 048	14 668
- długoterminowe	540	297
- krótkoterminowe	508	14 371
Środki pieniężne	18 702	65 712

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Poziom kapitałów własnych Grupy FAMUR na koniec IV kwartału 2015 r. wyniósł 889,5 mln zł i jest podstawą do pozyskania dodatkowego finansowania zależnie od potrzeb. Zadłużenie kredytowe Grupy wraz z leasingami na dzień 31 grudnia 2015 r. wyniosło 91,5 mln zł, tj. 10% wysokości kapitałów własnych. Stan środków pieniężnych na koniec grudnia 2015 r. wyniósł 18,7 mln zł. Dług netto Grupy FAMUR wyniósł 72,8 mln zł.

Jednostkowe zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingów jednostki dominującej na koniec grudnia 2015 r. wyniosło 411,2 mln zł, przy poziomie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 9,1 mln zł. Należy przy tym zaznaczyć, iż wartość zadłużenia FAMUR S.A. stanowią w głównej mierze pożyczki wewnątrzgrupowe.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane operacyjne przepływy pieniężne netto Grupy za 4 kwartały 2015 r. wyniosły 115,1 mln zł, przy 396,9 mln zł w roku 2014. Na ich niższy poziom w porównaniu z 2014 rokiem wpłynęła głównie zmiana stanu należności i zobowiązań krótkoterminowych (innych niż kredyty i pożyczki). Z działalności inwestycyjnej Grupa FAMUR wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -160,5 mln zł (w tym zapłata za akcje FAMUR FAMAK S.A. w I kwartale br.). Przepływy pieniężne netto Grupy z działalności finansowej wyniosły -1,7 mln zł, w porównaniu z -437,1 mln zł w roku 2014 (wypłata dywidendy w lipcu 2014 roku). Łącznie przepływów pieniężnych netto Grupa FAMUR wygenerowała w 2015 roku -47,0 mln zł wobec -137,9 mln zł w roku 2014.

Przepływy operacyjne jednostki dominującej za okres 12 miesięcy 2015 roku osiągnęły poziom 135,6 mln zł. Z działalności inwestycyjnej FAMUR S.A. wygenerował ujemne przepływy pieniężne w wysokości -227,4 mln zł, na który wpływ miało m.in. zapłata za akcje FAMUR FAMAK S.A. oraz podwyższenie kapitału zakładowego w tej spółce. Przepływy pieniężne na działalności finansowej FAMUR S.A. wyniosły 43,9 mln zł.

8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki

- Pomimo utrzymującej się trudnej sytuacji gospodarczej polskich kopalń – kluczowych klientów Grupy na rynku krajowym – Grupie FAMUR udaje się z powodzeniem rozszerzać portfolio swoich produktów i skutecznie dywersyfikować przychody ze sprzedaży. W 2015 roku Grupa FAMUR osiągnęła o 13% wyższe niż przed rokiem przychody ze sprzedaży produktów. Znaczący udział we wzroście przychodów ogółem miały kontrakty realizowane w ramach segmentu Surface. Emitent zamierza kontynuować dywersyfikację swoich przychodów i nie wyklucza kolejnych akwizycji w obliczu obecnego atrakcyjnego dla podejmowania tego typu działań, stanu rynku.
- Od kilku lat spółki Grupy Emitenta uważnie obserwują rynek producentów węgla i związanego z nim zaplecza – producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa. W wyniku prowadzonych analiz

Emitent podjął decyzję o wdrożeniu stałego programu optymalizacji kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa. Jednym z jego elementów był uruchomiony w lutym 2014 roku Program Integracji Operacyjnej czy w grudniu 2015 roku Program Emisji Obligacji. Dzięki prowadzonym obserwacjom uświadamiającym możliwość wystąpienia dekonjunktury w branży, Grupa FAMUR przygotowywała się do minimalizacji negatywnych skutków zmian na rynku – dokonując na bieżąco renegotjacji kredytów, poszukując alternatywnych źródeł finansowania i optymalizując procesy produkcyjne tak, by pozostać konkurencyjnym i zdolnym do generowania zysku. Odnotowane w minionym, trudnym dla krajowego oraz światowego górnictwa roku wyniki są efektem świadomej i restrykcyjnej polityki finansowej prowadzonej przez zarządzających Grupą FAMUR. Systematyczna analiza czynników mogących zagrozić stabilności finansowej Emitenta, pozwala antycypować ryzyko i reagować na nie, w tym poprzez bieżące zawiązywanie rezerw i tworzenie odpisów.

- Przy zauważalnym wzroście poziomu przychodów, Grupa odnotowuje niższe marże na sprzedaży wynikające z silnej konkurencji producentów branżowych. Mniejszy udział w przychodach ze sprzedaży kombajnów chodnikowych, przestoje w kopalniach a przede wszystkim silna presja cenowa polskich producentów węglowych powodowała, że wzrost skonsolidowanych przychodów nie implikuje wzrostu wyniku operacyjnego oraz netto. Warto jednak przy tym zaznaczyć, iż Grupa Emitenta wciąż generuje dodatnie przepływy operacyjne.
- Sytuacja ekonomiczna polskiego górnictwa i utrzymujące się na niskim poziomie ceny węgla mogą przekładać się na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki. Malejące nakłady inwestycyjne kopalń i oczekiwanie na decyzje zarządcze rozwiązujące bądź minimalizujące problemy finansowe Kompanii Węglowej, mogą mieć wpływ na możliwość utrzymania dotychczasowej skali działalności dostawców maszyn i urządzeń dla górnictwa. Stąd decyzja Grupy Emitenta o wzmocnieniu swojej obecności na rynkach zagranicznych i rozbudowie portfolio produktów i usług, w szczególności dla strategicznej branży energetycznej. I tak na przykład szansą na wejście Grupy FAMUR na nowy dla niej rynek mongolski są prowadzone rozmowy i zawarte porozumienie ze spółką Shivee-Ovoo JSC, które mają doprowadzić do realizacji dostawy maszyn i urządzeń do kopalni odkrywkowej. Jednocześnie FAMUR konsekwentnie realizuje program ekspansji zagranicznej GO Global, którego efektem jest podpisanie w 2015 roku nowych kontraktów zagranicznych – m.in. kombajny ścianowe do Turcji i Rosji czy kombajny chodnikowe do Meksyku i Rosji. W IV kwartale 2015 r. podpisana została ponadto umowa z kontrahentem rosyjskim na dostawę kompleksu ścianowego do kopalni Kyrgajska, z którego przychody będą odnotowane w I półroczu 2016 r.
- 30 października 2015 r. NWZ FAMUR S.A. wyraziło zgodę na wydzielenie ze struktury organizacyjnej Emitenta aktywów (ZCP) odpowiedzialnych za działalność dotychczasowego segmentu Infrastruktury Powierzchniowych Zakładów Górniczych. W wyniku podziału zatwierdzonego przez sąd rejonowy w Katowicach w styczniu 2016 roku, wydzielone aktywa (stanowiące 3,7% kapitału zapasowego Emitenta wg wyceny przyjętej w planie podziału zbadanym przez biegłego rewidenta) trafiły do spółki FAMUR PEMUG sp. z o.o., która będzie prowadziła działalność związaną m.in. z budową górniczych wyciągów szybowych, zakładów przeróbki kopalni oraz innych zakładów przemysłowych w układzie „pod klucz”. FAMUR PEMUG sp. z o.o. ma zostać z kolei nabyty przez FAMUR FAMAK S.A. – spółkę, która będzie integrowała obszary działalności związane z powierzchniowymi aspektami górnictwa. FAMUR PEMUG sp. z o.o. przejmie wszystkie aktywa, które były do tej pory w Grupie FAMUR dedykowane działalności związanej z segmentem infrastruktury. Spółka będzie posiadała w swoim portfolio referencje w zakresie kompleksowej budowy górniczych wyciągów szybowych. Można do nich zaliczyć m.in. budowę największej wieży szybowej w Polsce w LW Bogdanka czy projektowanie, budowę i wyposażenie zakładów przeróbki węgla. Planowane działania mają na celu zwiększenie stopnia konkurencyjności Grupy FAMUR m.in. poprzez lepsze dostosowanie procesów operacyjnych i struktury organizacyjnej do prowadzonej działalności. Pozwoli to również na stworzenie jednoznacznego przekazu podziału kompetencji pomiędzy poszczególne spółki Grupy, natomiast sam podział nie będzie mieć wpływu na poziom skonsolidowanych przychodów generowanych przez Grupę FAMUR, a jedynie na poziom przychodów jednostkowych FAMUR S.A.
- 2 listopada 2015 r. FAMUR S.A. podpisał list intencyjny z udziałowcami spółki Elgór+Zamet sp. z o.o., którego przedmiotem była wyłączność negocjacyjna oraz uzgodnienie kluczowych parametrów połączenia między FAMUR a Elgór+Zamet. Umowa inwestycyjna między Emitentem a dotychczasowymi udziałowcami Elgór+Zamet sp. z o.o. została podpisana 30 grudnia 2015 r.

W jej wyniku, w I fazie planowanego połączenia spółek FAMUR S.A. nabył 29% udziału w kapitale zakładowym Elgór + Zamet, a z dniem 1 stycznia 2016 r. Prezes Zarządu FAMUR S.A. Pan Mirosław Bendzera objął funkcję Członka Zarządu Elgór+Zamet sp. z o.o. oraz Prezes Zarządu Elgór+Zamet sp. z o.o. Pan Dawid Gruszczyk objął funkcję Wiceprezesa Zarządu FAMUR S.A. Druga faza procesu zakłada emisję akcji FAMUR S.A. pod przejęcie. Elgór + Zamet sp. z o.o. jest uznanym, niezależnym producentem maszyn górniczych, którego oferta stanowi uzupełnienie obecnie posiadanego portfela produktów FAMUR S.A., w szczególności w obszarze grupy produktowej kompleksów chodnikowych. Spółka jest wiodącym dostawcą wozów wiercących, wiertnic, spągładowarek i ładowarek wykorzystywanych w kopalniach węgla kamiennego w Polsce. Posiada również referencje na rynkach zagranicznych, a produkty przez nią wytwarzane mają potencjał do wykorzystania przez górnictwo innych surowców. Elgór + Zamet sp. z o.o. posiada własne biuro konstrukcyjne oraz zaplecze produkcyjno-serwisowe. Portfel produktów spółki bardzo dobrze wpisuje się w segment Underground, jako rozwiązania komplementarne do już oferowanych.

- Zarząd FAMUR S.A. w grudniu 2015 r. podjął decyzję o uruchomieniu Programu Emisji Obligacji do łącznej maksymalnej wartości do 500 mln zł. Pierwsza z zaplanowanych transz doszła do skutku – Obligacje serii A o wartości 108 mln zł zostały wyemitowane z dniem ich rejestracji w KDPW, tj. 12 stycznia 2016 r. Emitent nie określił szczególnego celu emisyjnego. W zależności od zapotrzebowania, związanego czy to z działalnością operacyjną czy strategicznymi ewentualnymi przejęciami, będzie podejmował decyzje o uruchomieniu kolejnych transz.
- Wahania kursów i powiązana z nimi bieżąca wycena transakcji forward może rzutować na wyniki poszczególnych kwartałów. Jednak nadrzędnym celem skorzystania z tej formy zabezpieczenia jest zabezpieczenie marży operacyjnej realizowanych umów. Wycena kontraktów terminowych została przedstawiona w pkt 22 niniejszego raportu.

9. Segmenty branżowe oraz geograficzne

Głównymi produktami Grupy FAMUR są maszyny i urządzenia wchodzące w skład kompleksu ścianowego, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające, które wchodzi w skład nowego segmentu Underground oraz urządzenia przeładunkowe i dźwignice, które wraz z usługą kompleksowej budowy górniczych wyciągów szybowych tworzą segment Surface. Wyniki segmentów i ich udział w przychodach ogółem po 12 miesiącach 2015 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Działalność kontynuowana

	Underground	Surface	Razem
12 miesięcy 2015			
Przychody ze sprzedaży	638 930	162 047	800 976
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	476 013	125 869	601 883
Zysk brutto na sprzedaży	162 917	36 177	199 094
Zysk na sprzedaży	46 655	21 969	68 624
Marża na sprzedaży	7,3%	13,6%	8,6%
Udział segmentu w przychodach	79,8%	20,2%	100,0%
12 miesięcy 2014			
Przychody ze sprzedaży	679 168	29 605	708 773
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	421 418	25 946	447 364
Zysk brutto na sprzedaży	257 750	3 659	261 409
Zysk na sprzedaży	147 530	-701	146 829
Marża na sprzedaży	21,7%	-2,4%	20,7%
Udział segmentu w przychodach	95,8%	4,2%	100,0%

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

* Konsolidacja z FAMUR FAMA S.A. od dnia 31 grudnia 2014 r.

W okresie 12 miesięcy 2015 r. Grupa FAMUR znacząco zwiększyła udział przychodów z segmentu Surface w przychodach ze sprzedaży ogółem do 20,2% z 4,5% w 2014 roku. Wychodząc naprzeciw trudnej sytuacji polskich producentów maszyn dla górnictwa podziemnego, Grupa FAMUR zamierza konsekwentnie budować swoją pozycję w przemyśle elektromaszynowym dla odkrywki i energetyki.

W segmencie Surface Grupa osiągnęła 13,6% marżę na sprzedaży. Niższą niż w 2014 roku średnią marżę na sprzedaży osiągnął segment Underground, odnotował on spadek z 21,7% do 7,3%. Obniżka ta obrazuje jeszcze trudniejszą niż przed rokiem sytuację i konkurencję wśród zaplecza branży górniczej w Polsce i na rynku globalnym.

Na przychody segmentu górnictwa podziemnego największy wpływ miały realizowane kontrakty zagraniczne, w tym dla OAO SUEK-KUZBASS, sprzedaż nowych jak i modernizacja sekcji obudów ścianowych, dzierżawy kombajnów chodnikowych wraz z obsługą serwisową, produkcja przekładni do kopalń węgla brunatnego, czy sprzedaż kombajnów ścianowych i przenośników zgrzeblowych, w tym na eksport.

W wyniku segmentu powierzchniowego istotny udział mają kontrakty realizowane przez spółkę FAMUR FAMAK S.A., w szczególności konstrukcja i produkcja systemów nawęglania dla polskich elektrowni.

Struktura geograficzna przychodów

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR za 12 miesięcy 2015 r. stanowiła 27% przychodów ze sprzedaży ogółem, a w wartościach nominalnych osiągnęła poziom 216,7 mln zł wykazując wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 19,3%. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

Przychody ze sprzedaży	12M 2015	12M 2014	Dynamika	Udział
Polska	584 307	527 199	10,8%	72,95%
Rosja i WNP	136 823	77 992	75,4%	17,08%
Unia Europejska	59 776	36 559	63,5%	7,46%
Pozostałe kraje europejskie	1 607	13 915	-88,5%	0,20%
Pozostałe*	18 463	53 108	-65,2%	2,31%
Razem	800 976	708 773	13,0%	100,00%
Kraj	584 307	527 199	10,8%	72,95%
Eksport łącznie	216 669	181 574	19,3%	27,05%

Źródło: Emitent; dane w tys. zł; *Ameryka Płn. i Płd., Azja, Afryka, Australia

Dynamika sprzedaży na poszczególnych rynkach zagranicznych uzależniona jest od kwartału, w którym następuje realizacja kontraktu (często o znacznej wartości) i może ulegać znacznym zmianom z kwartału na kwartał. Wysoka wartość poszczególnych jednostkowych kontraktów, które realizuje Grupa FAMUR może zmienić udział poszczególnego rynku geograficznego o kilkanaście lub kilkadziesiąt punktów procentowych. Istotny w 2015 roku wzrost przychodów na rynku rosyjskim oraz pozostałych krajów WNP wynikał z realizacji przez Grupę FAMUR kontraktów w dotychczasowym segmencie kompleksów ścianowych, w tym umowy znaczącej dla OAO SUEK-Kuzbass. Grupa Emitenta konsekwentnie realizuje program ekspansji zagranicznej GO Global, którego efektem jest podpisanie kolejnych umów zagranicznych – m.in. kompleks ścianowy do Rosji czy kolejnych kombajnów chodnikowych do Meksyku.

10. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Konsekwentnie prowadzona przez Grupę FAMUR restrykcyjna polityka finansowa, w tym bieżąca analiza czynników mogących zagrozić stabilności finansowej Grupy, pozwala antycypować ryzyko i reagować na nie, między innymi poprzez systematyczne zawiązywanie rezerw i tworzenie odpisów. Od początku 2015 roku Emitent oraz Grupa FAMUR dokonali aktualizacji stanu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, które zaprezentowano w poniższej tabeli.

	31 grudnia 2015	zmiana	31 grudnia 2014
Emitent			<i>dane przekształcone</i>
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	21 099	- 5 175	26 273
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	11 576	176	11 400
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 018	- 7 531	12 549
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 751	- 346	11 097
Odpisy aktualizujące należności	73 735	- 35 522	109 257
Odpisy aktualizujące zapasy	15 002	- 6 197	21 199
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne	5 949	- 1 714	7 662
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 140	- 2 647	23 788
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 196	- 5 726	24 922

	31 grudnia 2015	zmiana	31 grudnia 2014
Grupa kapitałowa			
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	21 316	- 5 193	26 509
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 664	1 140	12 524
Pozostałe rezerwy długoterminowe	7 797	- 6 959	14 756
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	31 853	15 042	16 810
Odpisy aktualizujące należności	82 982	- 36 474	119 456
Odpisy aktualizujące zapasy	18 028	- 6 711	24 738
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne	6 144	- 1 714	7 858
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 041	- 3 968	42 008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 007	- 5 295	32 302

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

* dane przekształcone w związku ze zrealizowanymi połączeniami w ramach Grupy FAMUR

11. Sezonowość działalności

W działalności FAMUR S.A. oraz Grupy Kapitałowej nie mają miejsca sezonowość i cykliczność. Niemniej warto zwrócić uwagę, iż z uwagi na znaczną wartość jednostkowych kontraktów, których realizacja może trwać ponad jeden kwartał, przychody kwartalne Grupy mogą podlegać wahaniom.

12. Papiery wartościowe

Akcje

Uchwałą nr 27 ZWZ FAMUR S.A. z dnia 18 czerwca 2015 r. postanowiono o przedłużeniu okresu upoważnienia Zarządu do nabywania akcji własnych (udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 24 w dniu 26 czerwca 2013 r.) do dnia 26 czerwca 2018 r., nie dłużej jednak niż do chwili wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. postanowiło, że pozostałe warunki uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 czerwca 2013 r. pozostają bez zmian.

Obligacje

Uruchomienie Programu Emisji Obligacji

Zarząd FAMUR S.A., na mocy stosownej uchwały Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 r. oraz zgody Rady Nadzorczej FAMUR S.A. udzielonej na podstawie § 15 ust. 2 pkt 13 Statutu FAMUR S.A., podjął decyzję o ustaleniu i uruchomieniu Programu Emisji Obligacji, w ramach którego Emitent może przeprowadzać emisje Obligacji na łączną kwotę (wartość nominalna) do 500.000.000,00 PLN (słownie: pięćset milionów złotych).

Uzgodniono, iż wartość nominalna jednej Obligacji emitowanej w ramach Programu wyniesie 1.000,00 PLN. Czas trwania Programu Emisji Obligacji, tj. czas, w którym Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o emisji poszczególnych serii Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji, będzie nie dłuższy niż do dnia 31.12.2017 roku, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu.

Proponowanie nabycia Obligacji będzie dokonywane zgodnie z art. 33 pkt 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149. Poszczególne emisje Obligacji w ramach kolejnych serii mogą mieć zróżnicowane ostateczne warunki emisji Obligacji, w tym zasady ustalania oprocentowania i jego wysokości. W ramach Programu Emisji Obligacji Spółka będzie mogła emitować jedną lub więcej serii Obligacji. Obligacje nie będą miały formy dokumentu, a prowadzenie ewidencji i dokonywanie w imieniu Emitenta rozliczeń zostanie powierzone podmiotowi do tego upoważnionemu, w szczególności ustalono, iż Obligacje mogą być zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Emitent został upoważniony do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy lub umów o rejestrację Obligacji.

Obligacje będą obligacjami na okaziciela i będą emitowane jako zabezpieczone lub niezabezpieczone. Szczegółowe warunki dotyczące zabezpieczeń będą określane w warunkach emisji Obligacji przez Zarząd Emitenta dla każdej serii emitowanych Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji.

Warunki emisji każdej serii Obligacji mogą stanowić o ubieganiu się o wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A. Warunki emisji Obligacji mogą przewidywać wprowadzenie Obligacji do obrotu na jednym z wyżej wymienionych alternatywnych systemów obrotu lub na obu tych systemach łącznie.

Uchwała o emisji i przydział Obligacji serii A

22 grudnia 2015 r. Emitent poinformował swoich akcjonariuszy, iż na mocy stosownych uchwał Zarządu i Rady Nadzorczej, postanowił o emisji obligacji serii A, ustaleniu ich parametrów oraz dokonaniu przydziału obligacji serii A.

Zgodnie z intencją Zarządu Seria A Obligacji jest pierwszą transzą uruchomionego Programu Emisji Obligacji, którego czas trwania przewiduje się do 31.12.2017 r. Zarząd FAMUR S.A. będzie decydował o emisji kolejnych transz w zależności od potrzeb finansowych Emitenta, związanych ze zwiększaniem aktywności rynkowej oraz rozwojem organizacji.

W podjętych uchwałach ustalono, iż FAMUR S.A. wyemituje obligacje na okaziciela serii A, zdemateryalizowane, zabezpieczone, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 108.000.000 zł. Spółka wyemituje nie więcej niż 108.000 Obligacji serii A, a wartość nominalna jednej Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 zł. Cena emisyjna jednej Obligacji serii A będzie wynosić 1.000,00 zł.

Obligacje serii A będą oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę, dla każdego okresu odsetkowego. Odsetki od Obligacji serii A będą wypłacane co 6 miesięcy. Warunki emisji Obligacji serii A nie przewidują świadczeń niepieniężnych. Warunki wypłaty oprocentowania Obligacji serii A zostały szczegółowo opisane w Warunkach Emisji Obligacji Serii A.

Cel emisji Obligacji serii A nie został określony.

Uzgodniono, że roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji serii A zostaną zabezpieczone dwoma weksłami własnymi in blanco oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kpc, ustanowionymi na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a Administratorem Zabezpieczeń.

Każda deklaracja wekslowa przewiduje między innymi, że: (i) maksymalna kwota, na jaką może być wypełniony jeden weksel nie może przekroczyć 62,5% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji oraz (ii) najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie weksli własnych będzie data 31 grudnia 2024 roku.

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji będzie złożone przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, do maksymalnej kwoty określonej jako 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji (przy czym w oświadczeniu o poddaniu się egzekucji zostanie wskazana konkretna kwota), w terminie 7 dni od Dnia Emisji.

Obligacje serii A zostały zaoferowane inwestorom zgodnie z art. 33 pkt 2 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach (Dz.U. z 2015 r., poz. 238, ze zm.), tj. w trybie emisji niepublicznej (emisja prywatna) kierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, w liczbie nie większej niż 149.

Obligatariusze będą posiadać możliwość zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A. Zdarzenia uprawniające Obligatariuszy do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A oraz procedura dokonywania wcześniejszego wykupu Obligacji serii A zostały określone w warunkach emisji Obligacji serii.

Emitent począwszy od trzeciego (włącznie) okresu odsetkowego i co 6 miesięcy na koniec każdego kolejnego okresu odsetkowego będzie posiadał możliwość zażądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części Obligacji serii A na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji serii A. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o wcześniejszym wykupie Obligacji z wyprzedzeniem co najmniej 10 dni roboczych przed dniem wcześniejszego wykupu. Wcześniejszy wykup Obligacji może nastąpić w dniach płatności odsetek.

Obligacje serii A będą mogły być wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub BondSpot S.A., lub do obu tych systemów łącznie. W przypadku podjęcia decyzji o wprowadzeniu Obligacji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Zarząd Emitenta podejmie wszelkie niezbędne działania w celu wprowadzenia Obligacji serii A do jednego z wyżej wymienionych systemów obrotu lub do obu tych systemów łącznie.

Obligacje serii A będą emitowane zgodnie z prawem polskim i temu prawu będą podlegać.

Na koniec III kwartału 2015 roku, wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta wynosiła 502.024 tys. zł, w tym 607 tys. zł zobowiązań długoterminowych oraz 501.417 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych i pozostałych zobowiązań - rozliczeń międzyokresowych. Na koniec III kwartału 2015 roku, wartość zaciągniętych zobowiązań Grupy Kapitałowej Emitenta wynosiła 221.443 tys. zł, w tym 741 tys. zł zobowiązań długoterminowych oraz 220.702 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych i pozostałych zobowiązań - rozliczeń międzyokresowych.

Emitent w okresie trwania Obligacji nie wyklucza wzrostu poziomu zobowiązań w wyniku zarówno samej emisji jak i bieżącej działalności Emitenta, w tym realizacji zleceń w obszarze podpisanych kontraktów długoterminowych oraz planowanego rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta - w tym ewentualnych akwizycji. Emitent planuje kształtowanie się zobowiązań na bezpiecznym poziomie, który nie spowoduje naruszenia wskaźników ustalonych w Warunkach Emisji Obligacji.

Zarząd FAMUR S.A. działając w oparciu o zgodę Rady Nadzorczej na emisję obligacji w trybie oferty niepublicznej oraz na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 r. w sprawie ustalenia i uruchomienia Programu Emisji Obligacji do kwoty 500.000.000 zł, a także uchwały Zarządu Spółki, podjętej w dniu 21 grudnia 2015 roku w sprawie emisji obligacji i zatwierdzenia warunków emisji Obligacji serii A, dokonał przydziału 108.000 sztuk Obligacji serii A o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda podmiotom, które subskrybowały Obligacje, tj. złożyły w sposób ważny i skuteczny formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji Serii A. Łączna wartość emisyjna Obligacji wynosi 108.000.000,00 zł.

Rejestracja Obligacji serii A w KDPW

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.

13. Dywidenda

W okresie IV kwartału 2015 r. w Grupie FAMUR nie miały miejsca zdarzenia ani nie zapadły żadne decyzje związane z procesem zatwierdzania bądź wypłaty dywidendy. W dniu 18 czerwca 2015 r. Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. podjęło decyzję o przekazania zysku netto wypracowanego w 2014 r. w całości na kapitał zapasowy.

14. Zdarzenia po zakończeniu okresu

Emitent przedstawia poniżej listę istotnych wydarzeń, jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej FAMUR po zakończeniu IV kwartału 2015 r.

- *Sąd zarejestrował podział Emitenta*

12 stycznia 2016 r. sąd rejestrowy w Katowicach dokonał wpisu podziału Emitenta. Podział dokonał się przez przeniesienie części majątku FAMUR S.A. w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55(1) kc, obejmującej wyodrębnioną pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym część działalności FAMUR S.A. związanej z infrastrukturą powierzchniową zakładów górniczych, do istniejącej spółki zależnej FAMUR PEMUG sp. z o.o. (podział przez wydzielenie), o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 1/2016.

- *KDPW dokonało rejestracji Obligacji Serii A*
12 stycznia 2016 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych dokonał rejestracji 108.000 Obligacji serii A Emitenta o wartości nominalnej 1.000 PLN każda Obligacja. 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., o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 2/2016.
- *Rozszerzenie przedmiotu działalności w statucie Emitenta*
12 stycznia 2016 r. sąd rejestrowy w Katowicach dokonał wpisu w KRS zmian w Statucie Emitenta. W przedmiocie działalności Spółki po punkcie 81 dodano punkty od 82 do 85 o brzmieniu: 82) 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników, 83) 78.20.Z Działalność agencji pracy tymczasowej, 84) 78.30.Z Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników, 85) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 3/2016.
- *Uzgodniony połączenia FAMUR S.A. z Elgór+Zamet sp. z o.o.*
15 stycznia 2016 r. zarządy łączących się podmiotów FAMUR S.A. i Elgór+Zamet sp. z o.o. uzgodniły i podpisały Plan połączenia obu spółek. Dokument został przedstawiony akcjonariuszom Emitenta w raporcie bieżącym nr 4/2016.
- *Umowa konsorcjalna na dostawę sprzętu do JSW*
27 stycznia 2016 r. Zarząd FAMUR S.A. powziął informację o podpisaniu w dniu 18 stycznia 2016 r. przez KOPEX Machinery S.A. (Lider Konsorcjum) umowy, której przedmiotem jest dostawa urządzeń do kopalni Knurów-Szczygłowice należącej do Jastrzębskiej Spółki Węglowej. FAMUR S.A. w umowie tej występuje jako Członek Konsorcjum i odpowiedzialny będzie za produkcję i dostawę 167 szt. fabrycznie nowych sekcji obudów zmechanizowanych. łączna wartość umowy w konsorcjum wynosi 60,3 mln zł (netto). Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 6/2016.
- *Informacja o statusie umowy z kontrahentem tureckim*
29 stycznia 2016 r. Emitent poinformował o statusie umowy z Hattat Enerji ve Madec Ticaret A.S., tj. o tym iż strony umowy zakończyły negocjacje w sprawie zwiększonego zakresu dostaw, natomiast wieloaspektowe, złożone rozmowy z instytucjami finansowymi dotyczące finansowania projektu są nadal prowadzone, z uwagi na konieczność przeprowadzenia dodatkowych analiz projektu oraz udzielenia dodatkowych wyjaśnień przez tureckiego kontrahenta. Informacja została przekazana raportem bieżącym nr 7/2016.
- *Zwołanie NWZ w związku z połączeniem Emitenta ze spółką FAMUR Brand sp. z o.o.*
4 lutego 2016 r. Emitent przekazał akcjonariuszom ogłoszenie o zwołaniu na 7 marca 2016 r. na godz. 12:00 w Katowicach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia FAMUR S.A. w związku z połączeniem ze spółką zależną FAMUR Brand sp. z o.o. Informacja wraz z projektami uchwał oraz pisemnym stanowiskiem zarządu dotyczącym planowanego połączenia została przekazana akcjonariuszom w raportach bieżących 8-10/2016.

15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W bieżącym okresie nie wystąpiły zdarzenia dotyczących lat ubiegłych.

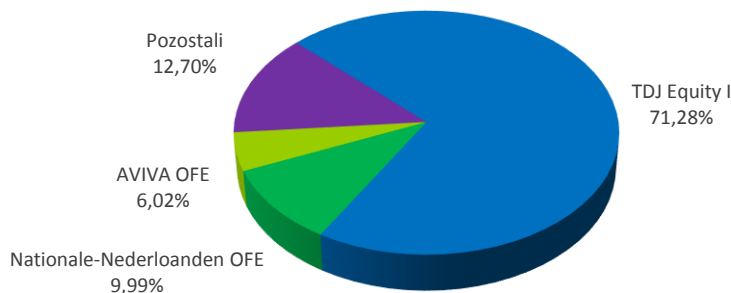
16. Realizacja prognozy

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2015 ani 2016.

17. Wykaz akcjonariuszy na WZ

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4 815 000,00 zł i dzielił się na 481 500 000 szt. akcji serii A i B o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku i głosach na Walnym Zgromadzeniu. Poniższy wykres i tabela przedstawiają stan akcjonariatu zgodny z ostatnim Walnym Zgromadzeniem Emitenta z dnia 30 października 2015 r. oraz otrzymanymi zawiadomieniami (wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów się następująco).

Struktura akcjonariatu FAMUR S.A.



Źródło: Emitent

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ	Udział w strukturze kapitału zakładowego
TDJ Equity I sp. z o.o.	343 225 896	343 225 896	71,28%	71,28%
Nationale-Nederloanden OFE	48 123 000	48 123 000	9,99%	9,99%
AVIVA OFE	29 000 000	29 000 000	6,02%	6,02%
Akcje własne*	1 000	1 000	0,0002%	0,0002%
Pozostali akcjonariusze	61 150 104	61 150 104	12,70%	12,70%
Razem	481 500 000	481 500 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent; * pośrednio przez spółkę zależną

W stosunku do prezentowanej w ostatnim raporcie okresowym struktury akcjonariatu, wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów nie uległ zmianie.

Stan posiadania głównego akcjonariusza TDJ Equity I sp. z o.o. nie uległ zmianie od przekazania raportu półrocznego za I półrocze 2015 r. w dniu 28 sierpnia 2015 r. Podmiotem dominującym w stosunku do TDJ Equity I sp. z o.o. jest TDJ S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościovym pakietem akcji FAMUR S.A.

18. Akcje osób zarządzających i nadzorujących

Łącznie akcje FAMUR S.A. posiadane przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej upoważniają do 1,7564% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

	Liczba posiadanych akcji	Udział głosów na WZ
Zarządzający		
Beata Zawiszowska	321 000	0,0667%
Henryk Sok	25 000	0,0052%
Zbigniew Fryzowicz	2 568	0,0005%
Zdzisław Szypuła	1 497	0,0003%
Nadzorujący		
Tomasz Domogała*	8 106 855	1,6837%

Źródło: GRUPA FAMUR; Stan na 18.02.2016 r.; * Przewodniczący RN Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościovym pakietem akcji FAMUR S.A. posiadanych przez TDJ Equity I sp. z o.o.

Liczba akcji w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących nie uległa zmianie od momentu przekazania informacji w dniu 28 sierpnia 2015 r. w raporcie za I półrocze 2015 r.

19. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej

W nawiązaniu do informacji przekazywanych w ostatnich raportach okresowych Grupy FAMUR oraz raportach bieżących nr 44/2009, 1/2010, 21/2012 czy 12/2014, postępowanie sądowe z powództwa Emitenta (tj. jako następcy prawnego spółki Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. połączonej z Zakładem Maszyn Górniczych GLINIK sp. z o.o., która następnie została połączona z Emitentem) przeciwko Kopex S.A. oraz Fabryce Urządzeń Górniczych Tagor S.A., dotyczące odszkodowania z tytułu szkody poniesionej przez FAZOS S.A. w związku z brakiem realizacji kontraktu na rzecz odbiorcy chińskiego, decyzją Sądu Okręgowego w Katowicach zostało zawieszono. W postępowaniu tym zgłoszono żądanie zapłaty odszkodowania z tytułu strat poniesionych w związku z koniecznością ubezpieczenia kursów walutowych. Wysokość dochodzonego odszkodowania to 51 900 400,00 zł.

Zawieszenie ustalono do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia w sprawie przeciwko Kopex S.A. oraz Tagor S.A. o zapłatę 22 206 707,76 zł tytułem utraconych zysków w związku z brakiem realizacji kontraktu na rzecz odbiorcy chińskiego. Kontrakt miał być realizowany na mocy umowy o współpracy z dnia 11 stycznia 2008 r., przewidującej dostawę urządzeń o wartości ok. 50% kwoty kontraktu podpisanego przez Kopex S.A. z odbiorcą chińskim. W postępowaniu tym został wyczerpany tok instancyjny, tj. Sąd Najwyższy wydał postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej Emitenta. Postępowanie to zostało zakończone.

W związku z tym, postępowanie wskazane w akapicie pierwszym (tj. o zapłatę odszkodowania w kwocie 51 900 400,00 zł), zostało podjęte postanowieniem z dnia 25 marca 2015 r. W dniu 14 maja 2015 r. odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego instytutu.

W dniu 28 grudnia 2015 r. Sąd zlecił biegłemu sporządzenie pisemnej opinii na okoliczność ustalenia m.in. wysokości szkody poniesionej przez dawną spółkę FAZOS S.A. w związku z terminowymi transakcjami walutowymi, na okoliczność, iż transakcje zostały zawarte w celu zabezpieczenia marży kontraktu podpisanego przez Kopex z partnerem chińskim w dniu 14 czerwca 2008 r. a także zbadanie podobnych aspektów dotyczących zawartych transakcji. Zobowiązano biegłego do złożenia opinii w terminie 2 miesięcy od doręczenia akt. Po sporządzeniu opinii zostanie wyznaczony termin rozprawy.

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie IV kwartału 2015 r. miały miejsce transakcje z podmiotami powiązаныmi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi.

21. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych

Należności i zobowiązania warunkowe Grupy FAMUR

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Dane skonsolidowane		
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	142 827	130 485
- udzielone gwarancje, w tym:	78 418	37 162
- przetargowe	6 454	6 389
- dobrego wykonania kontraktu	63 653	30 773
- pozostałe	8 311	-
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	-	34 717
- wykup wierzytelności	64 409	58 606

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

22. Inne informacje

Zatrudnienie

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 2 524 osoby (stan bez osób zatrudnionych w spółce Elgór+Zamet sp. z o.o., w której zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2015 r.

wynosiło 93 osoby). Informację o przeciętnym zatrudnieniu i przeciętnym wynagrodzeniu w roku obrotowym 2015 w Grupie FAMUR Emitent przedstawi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany w składzie Zarządu

Z dniem 1 stycznia 2016 roku do Zarządu FAMUR S.A. na stanowisko Wiceprezesa został powołany pan Dawid Gruszczyk.

Skład Zarządu FAMUR S.A.:

1. Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu
2. Beata Zawiszowska – Wiceprezes Zarządu
3. Henryk Sok – Wiceprezes Zarządu
4. Zbigniew Fryzowicz – Wiceprezes Zarządu
5. Zdzisław Szypuła – Wiceprezes Zarządu
6. Dawid Gruszczyk – Wiceprezes Zarządu (powołany 1 stycznia 2016 r.)

Wycena transakcji zabezpieczających forward w Grupie FAMUR na dzień 31 grudnia 2015 r.

Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka walutowego poprzez zawieranie zabezpieczających walutowych transakcji terminowych (F/X forward) oraz stosowanie w niektórych przypadkach przedpłat na dostawy. Wycenę instrumentów pochodnych na dzień bilansowy 31 grudnia 2015 r. w Grupie FAMUR przedstawia poniższa tabela.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy prze- pływów	Wartość przyszłych przepływów pienięż- nych wg kursu terminowego	Wartość rynkowa transakcji zabez- pieczających na dzień 31.12.2015	Zabezpieczane ryzyko
FAMUR FAMAK S.A.				
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2016	5 486	5 420	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2016	20 931	20 645	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2016	11 075	10 961	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2016	5 121	5 056	Ryzyko walutowe
FAMUR S.A.				
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2016	1 061	1 070	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	I kwartał 2016	1 812	1 723	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2016	7 225	7 280	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	II kwartał 2016	423	383	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2016	49 905	50 290	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	III kwartał 2016	827	750	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	IV kwartał 2016	401	368	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	I kwartał 2017	394	364	Ryzyko walutowe
Razem		104 661	104 310	

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za IV kwartał 2015 r.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.

Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2015 r.

Raport został sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) stosowanymi w spółce od 1 stycznia 2005 r. W szczególności raport został sporządzony w oparciu o zakres przewidziany w MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, zaś w zakresie nie uregulowanym przez MSSF zgodnie z wymogami Ustawy o rachunkowości. O ile nie wskazano inaczej, dane w tys. zł.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym FAMUR S.A. za IV kwartał 2015 r., w związku z połączeniami po 31.12.2014 r. spółki FAMUR S.A. ze GEORYT sp. z o.o. oraz ZMG GLINIK sp. z o.o. – dokonano przekształcenia danych porównawczych za IV kwartał 2014 r. oraz na 31.12.2014 r.

Bilans FAMUR S.A.

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
<i>dane przekształcone</i>		
AKTYWA		
Aktywa trwałe	916 560	931 755
Wartości niematerialne	173 950	180 951
Rzeczowe aktywa trwałe	336 426	399 499
Należności długoterminowe	4 248	22 415
Inwestycje długoterminowe	377 964	304 478
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	2 832	624
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 140	23 788
Aktywa obrotowe	446 705	520 192
Zapasy	148 098	161 468
Należności z tytułu dostaw i usług	262 553	255 178
Pozostałe należności krótkoterminowe	17 855	36 907
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 306	5 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 123	56 995
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	1 769	3 961
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	1 363 266	1 451 947
PASYWA		
Kapitał własny	755 964	762 948
Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Kapitał zapasowy	336 789	217 017
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 573	1 573
Pozostałe kapitały rezerwowe	373 984	373 984
Zyski zatrzymane	38 803	165 559
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	607 302	688 999
Rezerwy na zobowiązania	67 640	86 241
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	207	117
Inne zobowiązania długoterminowe	684	194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	79 032	123 850
Zobowiązania z tytułu podatków	12 194	18 885
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	410 816	316 795
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	144	14 178
Inne zobowiązania krótkoterminowe	14 065	104 215
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	22 519	24 524
Pasywa razem	1 363 266	1 451 947

Rachunek zysków i strat FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone dane przekształcone		12 miesięcy zakończonych dane przekształcone	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody netto ze sprzedaży	123 242	258 371	666 485	708 823
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	100 569	168 987	522 111	455 135
Zysk brutto ze sprzedaży	22 673	89 384	144 374	253 687
Pozostałe przychody operacyjne	3 603	14 355	24 534	50 865
Koszty sprzedaży	1 100	10 086	8 252	15 941
Koszty ogólnego zarządu	31 755	37 379	129 686	137 108
Pozostałe koszty operacyjne	15 269	20 824	48 367	77 659
Zysk z działalności operacyjnej	- 21 848	35 449	- 17 398	73 845
Przychody finansowe	3 426	2 786	26 927	17 592
Koszty finansowe	4 284	15 090	19 222	33 157
Zysk brutto	- 22 706	23 145	- 9 693	58 279
	- 3 222	7 028	- 3 045	10 438
Podatek dochodowy				
Zysk netto działalności kontynuowanej	- 19 484	16 117	- 6 648	47 842
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto	- 19 484	16 117	- 6 648	47 842
Liczba akcji (szt.)	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	- 0,0405	0,0335	- 0,0138	0,0994

Sprawozdanie z całkowitych dochodów FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone dane przekształcone		12 miesięcy zakończonych dane przekształcone	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Zysk (strata) netto	- 19 484	16 117	- 6 648	47 842
Zyski (straty) aktuarialne	-	- 837	728	457
Razem inne całkowite dochody	-	- 837	728	457
Całkowite dochody ogółem	- 19 484	15 280	- 5 920	48 299

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych FAMUR S.A.

	12 miesięcy zakończonych dane przekształcone	
	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	- 9 693	58 279
W tym zysk na działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	145 320	262 027
Amortyzacja	137 708	153 986
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	- 457	533
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 128	9 992
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 668	13 600
Zmiana stanu rezerw	- 11 977	- 32 516

Zmiana stanu zapasów	13 179	- 17 444
Zmiana stanu należności	39 344	- 24 257
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 35 298	167 955
Podatek dochodowy zapłacony	5 637	- 10 523
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 021	701
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	135 627	320 307
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	11 868	41 084
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	2 388	31 559
Z aktywów finansowych	9 480	9 525
Wydatki	239 268	138 313
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	73 351	129 292
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	165 917	8 681
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 227 400	- 97 228
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	138 094	365 954
Kredyty i pożyczki	138 094	365 954
- w tym od jednostek powiązanych	50 499	333 330
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	94 192	625 961
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	404 460
Splaty kredytów i pożyczek	66 766	175 642
- w tym do jednostek powiązanych	8 531	153 120
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	14 407
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	14 290	18 055
Odsetki	13 136	13 396
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43 902	- 260 008
Przepływy pieniężne netto, razem	43 902	- 260 008
Środki pieniężne na początek okresu	56 995	93 924
Środki pieniężne na koniec okresu	9 123	56 995

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym FAMUR S.A.

<i>12 miesięcy 2015</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	373 984	217 017	165 559	1 573	762 948	-	762 948
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	728	-	728	-	728
Zysk (strata) netto	-	-	-	- 6 648	-	- 6 648	-	- 6 648
Razem całkowite dochody	-	-	-	- 5 920	-	- 5 920	-	- 5 920
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	119 773	- 119 773	-	-	-	-
Z połączenia spółek	-	-	-	- 1 064	-	- 1 064	-	- 1 064
Stan na 31 grudnia 2015	4 815	373 984	336 789	38 803	1 573	755 964	-	755 964
<i>12 miesięcy 2014</i> <i>dane przekształcone</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014	4 815	517 516	229 790	366 172	1 573	1 119 866	-	1 119 866
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	454	-	454	-	454
Podatek dochodowy od składników in. całkowitych dochodów ogółem	-	-	-	47 842	-	47 842	-	47 842
Razem całkowite dochody	-	-	-	48 296	-	48 296	-	48 296
Przeniesienie zysku na k. zapasowy	-	-	139 519	- 139 519	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na k. rezerwowy	-	108 634	-	- 108 634	-	-	-	-
Przeniesienie k. zapasowego na rezerwowy	-	152 293	- 152 293	-	-	-	-	-
Przeniesienie k. rezerwowego na zapasowy	-	- 404 460	404 460	-	-	-	-	-
Dywidenda	-	-	- 404 460	-	-	- 404 460	-	- 404 460
Z połączenia spółek	-	-	-	- 755	-	- 755	-	- 755
Stan na 31 grudnia 2014	4 815	373 984	217 017	165 559	1 573	762 948	-	762 948