

FAMUR

Sprawozdanie Zarządu z działalności FAMUR SA za rok 2012



Katowice, 2013-03-15

– SPIS TREŚCI –

| | |
|---|----|
| 1. Podstawowe informacje | 3 |
| 1.1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego. | 3 |
| 1.2. Informacje o Famur SA | 3 |
| 1.3. Skład Grupy Kapitałowej Famur SA | 3 |
| 1.4. Struktura własnościowa Famur SA | 5 |
| 2. Organizacja i zarządzanie | 5 |
| 2.1. Zarząd Famur SA | 5 |
| 2.2. Rada Nadzorcza Famur SA | 6 |
| 2.3. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę | 6 |
| 3. Zatrudnienie i sytuacja płacowa | 6 |
| 4. Sytuacja marketingowa Famur SA | 7 |
| 5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Famur SA | 8 |
| 6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Famur SA | 10 |
| 7. Informacje dodatkowe | 13 |
| 7.1 Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi | 13 |
| 7.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi | 13 |
| 7.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania warunkowe | 14 |
| 7.4 Postępowania sądowe | 17 |
| 7.5 Badania i Rozwój | 17 |
| 7.6 Ochrona środowiska | 17 |
| 8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi | 17 |
| 9. Umowy znaczące | 17 |
| 10. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego | 20 |
| 11. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność spółki | 20 |
| 12. Oświadczenia Zarządu FAMUR S.A. | 21 |
| 13. Raport dotyczący stosowania przez FAMUR SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2012. | 22 |

1. Podstawowe informacje

1.1. Zasady sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego.

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31.12.2012 roku zgodnie z zasadami zawartymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości. Sprawozdanie z sytuacji finansowej wraz z notami zostało sporządzone na dzień 31.12.2012 roku, analogicznie okres porównawczy na dzień 31.12.2011. Rachunek Zysków i Strat, Sprawozdanie z całkowitych dochodów, Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym, Sprawozdanie z Przepływów Pieniężnych wraz z notami zostały sporządzone za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku, analogicznie okres porównawczy – okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku. Sprawozdanie sporządzono w złotych.

1.2. Informacje o Famur SA

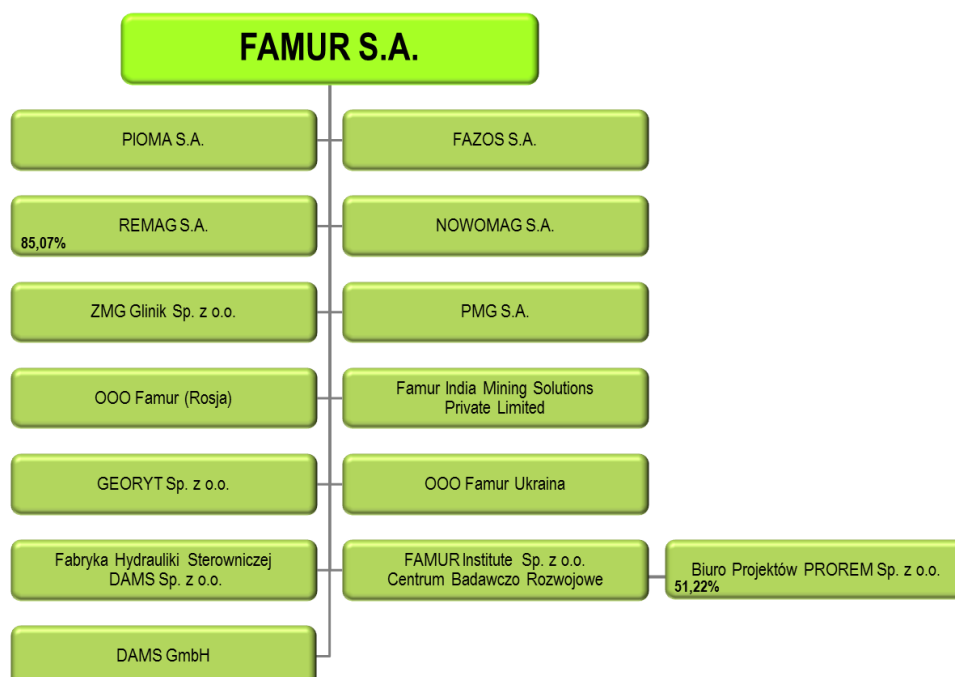
FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach jest jednym z dwóch największych w Polsce producentów kombajnów ścianowych dla górnictwa węgla kamiennego. FAMUR S.A. produkuje kombajny do ścian w zakresie urabiania do 6 m. Kombajny te są najbardziej zaawansowanym technologicznie i konstrukcyjnie elementem kompleksu ścianowego, który składa się dodatkowo z przenośnika zgrzeblowego oraz sekcji obudowy zmechanizowanej. Wszystkie wskazane elementy kompleksu ścianowego są wytwarzane w Grupie FAMUR.

Z uwagi na charakter wytwarzanych produktów działalność FAMUR SA jest w naturalny sposób skoncentrowana na sektorze górniczym. Większa część dostaw tej Spółki aktualnie kierowana jest na krajowy rynek wydobywczy gdzie głównymi odbiorcami są Kompania Węglowa S.A., Katowicki Holding Węglowy S.A. oraz Jastrzębska Spółka Węglowa S.A. Na rynki zagraniczne trafia ponad 32% realizowanych dostaw.

FAMUR SA jest jednostką dominującą w Grupie FAMUR liczącej 15 podmiotów. W sierpniu 2006r. spółka debiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie gdzie notowanych jest 481,5 mln akcji pod skrótem FMF.

1.3. Skład Grupy Kapitałowej Famur SA

Tworzenie Grupy Kapitałowej podmiotów mogących wyprodukować cały kompleks ścianowy rozpoczęło się w 2003r. zakupem przez FAMUR SA spółki NOWOMAG SA. W wyniku dynamicznego rozwoju w ciągu kilku lat Grupa powiększyła się o kilkanaście Spółek.



- W dniu 15 lutego 2012r. powołana została Spółka OOO FAMUR Ukraina z siedzibą na Ukrainie. W dniu 6 marca 2012 spółka została zarejestrowana w wymaganych prawem urzędach. Famur S.A. objął 100% udziałów Spółki opłacając kapitał założycielski w kwocie 798.810 UAH.
- W dniu 3 kwietnia 2012 Emitent podpisał list intencyjny ze spółką Fabryka Maszyn „Glinik” S.A. z siedzibą w Gorlicach dotyczący nabycia udziałów Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach. W dniu 28 maja 2012r. Emitent podpisał ze spółką Fabryka Maszyn „Glinik” S.A. umowę nabycia 46.500 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. za cenę 16.000.000 zł. Ustalona przez strony cena sprzedaży udziałów może ulec zwiększeniu w przypadku pozytywnego rozstrzygnięcia jednego z procesów prowadzonych przez Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. W takim wypadku cena zostanie zwiększona o kwotę stanowiącą 50% odzyskanej należności. Podstawowa działalność Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. obejmuje produkcję maszyn i urządzeń dla górnictwa kamiennego. Spółka Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. w miesiącu lutym zawarła z wierzycielami układ, który z dniem 17 marca 2012r. został prawomocnie zatwierdzony.
- W dniu 28 maja 2012r. Famur SA podpisał ze spółką Fabryka Maszyn „GLINIK” S.A. z siedzibą w Gorlicach umowę nabycia 46.500 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach za cenę 16.000.000 zł.
- W związku ze zrealizowaniem ugody zawartej przez ZMG Glinik Sp. z o.o. spółka Famur S.A., za nabyte od Fabryki Maszyn Glinik S.A. udziały, dopłaciła w dniu 12 listopada 2012r. kwotę 5.535.000 zł, która stanowi 50% kwoty ugody uzyskanej przez ZMG Glinik Sp. z o.o., pomniejszonej o koszty jej zawarcia.
- W dniu 2 stycznia 2013r. Famur SA za wkład pieniężny w wysokości 330.000 EUR objął nowe udziały w spółce Famur India Mining Solutions Private Limited z siedzibą w Indiach w ramach podwyższenia kapitału zakładowego tej spółki.

Spółki wchodzące w skład Grupy FAMUR na dzień 31 grudnia 2012r:

| Spółka | Siedziba | Działalność podstawowa | Udział | Data przejęcia kontroli /utworzenia |
|---|----------------------|--|---------|-------------------------------------|
| 1 Famur S.A. | Katowice | produkcja kombajnów ścianowych | | |
| 2 Nowomag S.A. | Nowy Sącz | produkcja przenośników zgrzeblowych | 100% | wrzesień 2003 |
| 3 Fazos S.A. | Tarnowskie Góry | produkcja obudów ścianowych | 100% | marzec 2005 |
| 4 Pioma S.A. | Piotrków Trybunalski | produkcja przenośników, kolejek i maszyn przeładunkowych | 100% | grudzień 2005 |
| 5 Polskie Maszyny Górnicze S.A. | Katowice | handel zagraniczny | 100% | lipiec 2005 |
| 6 Famur Institute Sp. z o.o. | Katowice | prace badawczo-rozwojowe | 100% | wrzesień 2005 |
| 7 OOO Famur | Rosja | działalność serwisowa | 100% | lipiec 2002 |
| 8 DAMS GmbH | Niemcy | produkcja sterowań, hydraulika siłowa | 100% | sierpień 2007 |
| 9 Fabryka Hydrauliki Sterowniczej DAMS Sp. z o.o. | Katowice | produkcja sterowań, hydraulika siłowa | 100% | listopad 2007 |
| 10 Georyt Sp. z o.o. | Katowice | produkcja układów sterowań | 100% | maj 2007 |
| 11 REMAG S.A. | Katowice | produkcja kombajnów chodnikowych | 85,07% | styczeń 2011 |
| 12 Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o. | Katowice | działalność projektowa | *51,22% | kwiecień 2011 |
| 13 Famur India Mining Solutions Private Limited | Indie | handel zagraniczny | 100% | październik 2011 |
| 14 OOO Famur Ukraina | Ukraina | handel zagraniczny | 100% | marzec 2012 |
| 15 ZMG Glinik Sp. z o.o. | Gorlice | Produkcja obudów ścianowych, przenośników zgrzeblowych i kruszarek | 100% | maj 2012 |

* pośrednio przez spółki zależne

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi do MSR/MSSF dane informacyjne są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie

sprawozdania finansowego. Jako że dane finansowe niżej wymienionych spółek zależnych nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy FAMUR, Zarząd podjął decyzję o ich niekonsolidowaniu.

Spółki nie objęte konsolidacją:

- 1) Famur Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,,
- 2) OOO FAMUR Sp. z o.o. z siedzibą w Rosji,
- 3) Famur India Mining Solutions Private Limited, z siedzibą w Indiach
- 4) OOO Famur Ukraina z siedzibą na Ukrainie,
- 5) Dams GmbH, spółka na terenie Niemiec,
- 6) Fabryka Hydrauliki Sterowniczej DAMS Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- 7) Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

1.4. Struktura własnościowa Famur SA

Na dzień 31.12.2012r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.815.000 zł i dzielił się na 481.500.000 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.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2011r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Ilość głosów na WZA | % udział w strukturze |
|-------------------------|--------------|---------------------|-----------------------|
| TDJ S.A. | 343.226.896 | 343.226.896 | 71,28% |
| Tomasz Domogała | 27.366.855 | 27.366.855 | 5,68% |
| ING OFE | 30.000.000 | 30.000.000 | 6,23% |
| Aviva OFE | 25.000.000 | 25.000.000 | 5,19% |
| Pozostali akcjonariusze | 55.906.249 | 55.906.249 | 11,61% |

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Ilość głosów na WZA | % udział w strukturze |
|-------------------------|--------------|---------------------|-----------------------|
| TDJ S.A. | 343.226.896 | 343.226.896 | 71,28% |
| Tomasz Domogała | 27.366.855 | 27.366.855 | 5,68% |
| ING OFE | 30.000.000 | 30.000.000 | 6,23% |
| Pozostali akcjonariusze | 80.906.249 | 80.906.249 | 16,81% |

W stosunku do końca roku ubiegłego, zgodnie ze stanem z ostatniego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy swoje zaangażowanie w kapitale Emitenta zmniejszył Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva.

Zarząd informuje, iż pan Tomasz Domogała jest podmiotem dominującym w stosunku do spółki TDJ SA, w skutek czego sprawuje pośrednio kontrolę nad znacznym pakietem akcji FAMUR SA.

2. Organizacja i zarządzanie

2.1. Zarząd Famur SA

Na dzień 31.12.2011r. w skład Zarządu wchodził:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Waldemar Łaski | Prezes Zarządu |
| Beata Zawiszowska | Wiceprezes Zarządu |
| Ryszard Bednarz | Wiceprezes Zarządu |
| Ireneusz Tomecki | Wiceprezes Zarządu |
| Adam Wojciechowski | Wiceprezes Zarządu |
| Jarosław Fotyga | Wiceprezes Zarządu |

Z dniem 10 maja 2012r. Rada Nadzorcza FAMUR S.A. odwołała z Zarządu Emitenta Pana Jarosława Fotygę pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

W związku z opisanymi wyżej zmianami skład Zarządu na dzień 31.12.2012r. wyglądał następująco:

| | |
|--------------------|--------------------|
| Waldemar Łaski | Prezes Zarządu |
| Beata Zawiszowska | Wiceprezes Zarządu |
| Ryszard Bednarz | Wiceprezes Zarządu |
| Ireneusz Tomecki | Wiceprezes Zarządu |
| Adam Wojciechowski | Wiceprezes Zarządu |

2.2. Rada Nadzorcza Famur SA

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2012r.:

| | |
|-----------------|------------------------------------|
| Tomasz Domogała | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jacek Domogała | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Jacek Osowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Czesław Kisiel | Członek Rady Nadzorczej |
| Tadeusz Uhl | Sekretarz Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza funkcjonowała w powyższym, niezmienionym składzie przez cały ubiegły rok.

Informacja dotycząca wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została podana w pkt. 50 jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A. za 2012r. Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

2.3. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę

Łącznie akcje FAMUR S.A. posiadane przez Zarząd upoważniają do 0,2% głosów na WZA.

| | Liczba akcji na 31.12.2012 | Wartość nominalna akcji w zł | % |
|----------------------|-------------------------------|------------------------------------|--------------|
| zarządzający: | | | |
| Waldemar Łaski | 695.500 | 6.955 | 0,14% |
| Beata Zawiszowska | 321.000 | 3.210 | 0,07% |
| | | | 0,21% |
| nadzorujący: | | | |
| Tomasz Domogała | 27.366.855 | 273.668,55 | 5,68% |
| Jacek Domogała | 3.098.934 | 30.989,34 | 0,64% |
| | | | 6,32% |

3. Zatrudnienie i sytuacja płacowa

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu w Spółce:

| | rok 2012 | rok 2011 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Pracownicy umysłowi | 369 | 296 |
| Pracownicy fizyczni | 420 | 416 |
| Pracownicy na urloпах wychowawczych | 2 | 2 |
| OGÓŁEM | 790 | 714 |

| | rok 2012 | rok 2011 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| koszty zatrudnienia | | |
| Wynagrodzenia | 51 885 | 42 863 |
| Składki na ubezpieczenie społeczne | 9 302 | 7 204 |
| Inne świadczenia pracownicze | 2 962 | 2 182 |
| RAZEM | 64 149 | 52 249 |

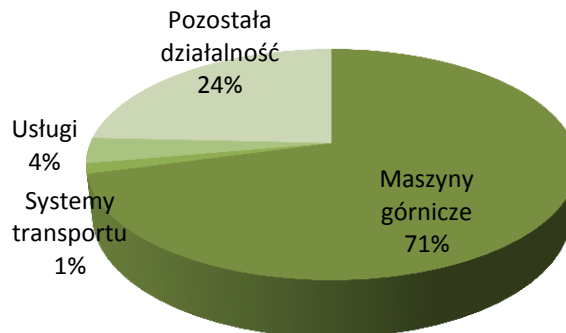
4. Sytuacja marketingowa Famur SA

Głównym produktem Spółki są kombajny ścianowe, przeznaczone do pracy w wysokowydajnych kompleksach zmechanizowanych o dużej koncentracji wydobycia. Umożliwiają one dwukierunkowe, bezwęgkowe urabianie i ładowanie węgla kamiennego w ścianowym systemie eksploatacji pokładów o wysokości do 6,0 m, nachylonych podłużnie do 35° i poprzecznie do 20°. W przypadku dostaw pełnych kompleksów ścianowych Emitent pełni często rolę koordynatora takich projektów, gdzie nabywa poszczególne maszyny lub ich komponenty od swoich spółek zależnych i oferuje klientowi kompletne rozwiązanie.

Głównym produktem spółki pozostają jednak wytwarzane przez siebie kombajny ścianowe, które są oferowane w formie bezpośredniej sprzedaży (głównie rynki zagraniczne), bądź w formie dzierżawy (rynek krajowy). Pozyskiwanie zamówień na rynku krajowym w głównej mierze odbywa się w oparciu o procedury przetargowe przeprowadzane przez producentów węgla kamiennego. W wyniku powyższych uwarunkowań o aktualnej pozycji Famur SA na rynku decyduje

ilość wygranych przetargów, w których w przeważającej części dominującym kryterium wyboru oferty jest cena. Wielkość uzyskiwanych przychodów jest zatem wypadkową ilości ogłaszanych przetargów, strategii firmy oraz oferowanych cen.

Przychody ze sprzedaży



Krajowy sektor górnictwa składa się z następujących podmiotów:

- Kompania Węglowa S.A.
- Katowicki Holding Węglowy S.A.
- Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.
- Lubelski Węgiel Bogdanka S.A.
- Południowy Koncern Węglowy S.A.
- Przedsiębiorstwo Górnicze „Silesia” Sp. z o.o.

Trzy pierwsze Spółki skupiają ponad 85% krajowych kopalń węgla kamiennego i są głównymi odbiorcami na krajowym rynku maszyn górniczych. Wieloletnia obecność spółek Grupy FAMUR w sektorze maszyn górniczych, zdobyte doświadczenie w kontaktach na rynkach zagranicznych oraz dysponowanie uznanymi produktami oraz charakterystyka rynku krajowego powodują, iż krąg podstawowych odbiorców jest względnie stały. W opinii Spółki nie istnieje uzależnienie od któregośkolwiek z odbiorców maszyn górniczych jako pojedynczych podmiotów. Jednocześnie można mówić o znaczącej koncentracji sprzedaży do jednego sektora gospodarki jakim jest górnictwo. Wśród odbiorców Grupy mających udział w przychodach powyżej 10% można wyróżnić: KW S.A., KHW S.A., ArcelorMittal, Dalkia Polska S.A. (sprzedaż węgla w ramach rozliczenia obligacji wyemitowanych przez KHW S.A.).

Od początku ubiegłej dekady w branży producentów maszyn górniczych trwał proces konsolidacyjny realizowany przez największe podmioty. Proces ten opierał się przede wszystkim o przejęcia podmiotów w celu stworzenia grup kapitałowych o potencjale produkcyjnym umożliwiającym produkcję wszystkich najważniejszych elementów zmechanizowanego kompleksu ścianowego. Na rynku krajowym procesy konsolidacyjne doprowadziły do ograniczenia liczby drobnych producentów i dostawców nie dysponujących odpowiednim zapleczem konstrukcyjnym, nie posiadających własnych rozwiązań technicznych i nie mających wystarczającego potencjału finansowego aby skutecznie pozyskiwać w dłuższym okresie zlecenia. Ponad 80% krajowego rynku kombajnów ścianowych należy do dwóch producentów: FAMUR SA oraz Zabrzeńskich Zakładów Mechanicznych S.A. Ustabilizowanie liczby czynnych ścian wydobywczych ogranicza możliwości zwiększania sprzedaży nowych maszyn na tym rynku.

Rynki zagraniczne

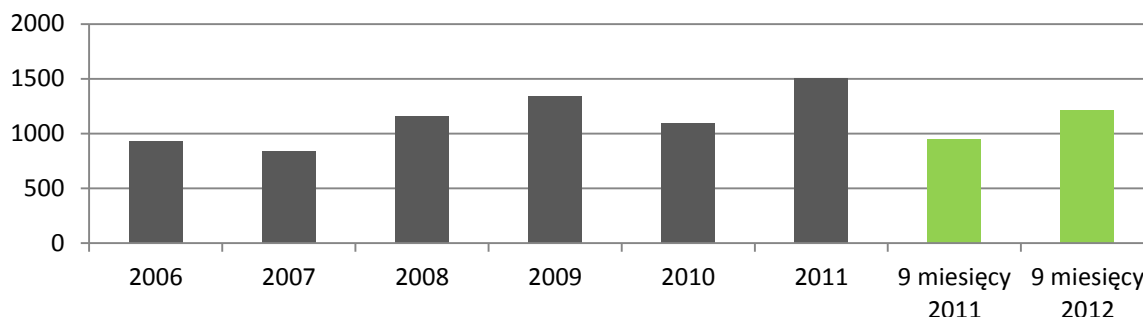
W roku 2012 sprzedaż eksportowa wyniosła 268,8 mln zł co stanowiło 32,4% przychodów ze sprzedaży. Przychody eksportowe zostały wygenerowane w głównej mierze poprzez sprzedaż kompleksów ścianowych, innych wyrobów gotowych oraz części. Do wzrostu sprzedaży na rynkach zagranicznych przyczyniła się również realizacja kontraktów we współpracy ze spółką ZMG Glinik Sp. z o.o.

Główne działania Famur S.A. na rynkach zagranicznych to utrzymanie i rozwój posiadanych kierunków eksportu w Rosji i na Ukrainie oraz pozyskiwanie nowych rynków zbytu. Konkurencją na tych rynkach stanowi kilka wyspecjalizowanych firm takich jak Joy Mining Machinery będący częścią holdingu JOY GLOBAL, BUCYRUS International, Inc. (zakupiona w 2011 roku przez amerykańską grupę Caterpillar, Inc.), niemiecka spółka EICKHOFF GmbH oraz grupa Kopex S.A.

5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Famur SA

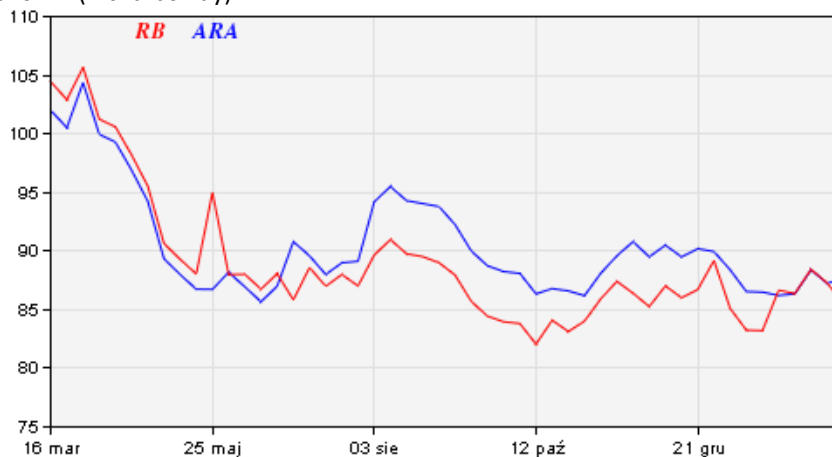
Sprzedaż Spółki FAMUR S.A. oraz całej Grupy w dużej części uzależniona jest od nakładów inwestycyjnych realizowanych w kopalniach, które dotyczą zarówno modernizacji i remontów istniejącego u nich wyposażenia jak i zakupów maszyn w związku z przygotowywaniem nowych ścian wydobywczych. Dodatkowym źródłem przychodów jest dostawa części oraz usług serwisowych. Z uwagi na fakt, iż duża część sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym istotne są nakłady inwestycyjne polskiego górnictwa. Wydatki inwestycyjne na zakup maszyn i urządzeń w polskich kopalniach węgla kamiennego w 2012 roku wzrosły w stosunku do nakładów całego roku 2011. Pomimo zapowiadanej przez spółki wydobywcze obniżce wydatków na maszyny i urządzenia górnicze w 2013r. w stosunku rekordowo wysokich nakładów w 2012r., powinny one osiągnąć zadowalający poziom w porównaniu do lat ubiegłych.

Nakłady inwestycyjne na zakup maszyn i urządzeń



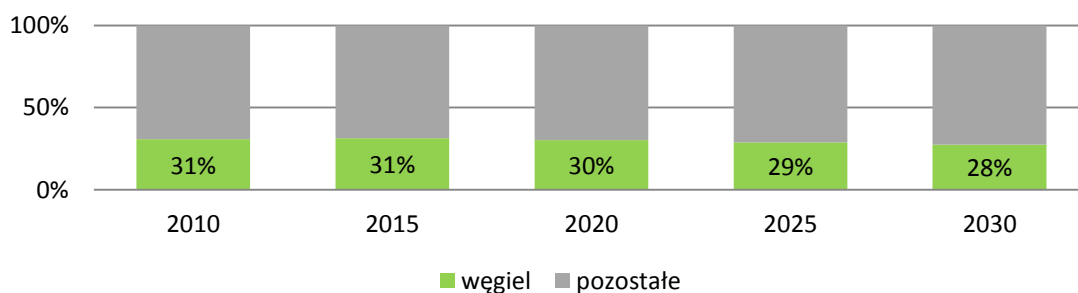
Źródło: Ministerstwo gospodarki. Strategia dla górnictwa węgla kamiennego.

W roku 2012 ceny węgla na światowych rynkach spadły do poziomu oscylującego wokół 85 USD/t z poziomu przekraczającego 100 USD/t. Poniższy wykres przedstawia ceny węgla w USD za tonę w porcie europejskim (ARA) oraz afrykańskim (Richards Bay).

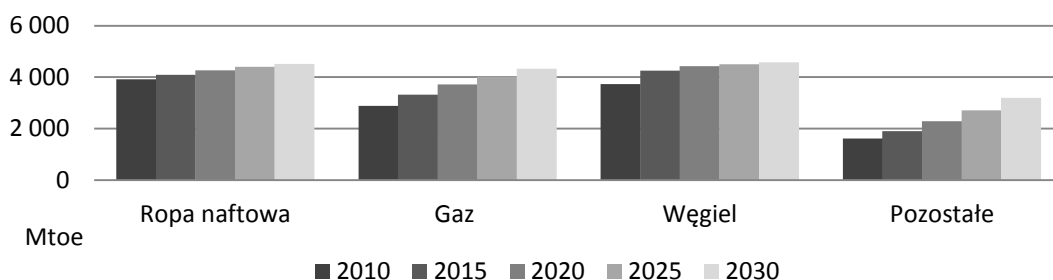


Zapotrzebowanie na energię elektryczną oraz paliwa na świecie będzie wzrastać w długim okresie. Wzrost ten spowodowany będzie globalnym wzrostem gospodarczym oraz przyrostem naturalnym. Według World Coal Institute obecne zużycie energii jest 2 razy większe niż 20 lat temu i przez najbliższe 20 lat ilość potrzebnej energii ulegnie ponownie podwojeniu. Znaczny udział w tym wzroście przypadnie na sektor wydobycia węgla. Największy wzrost spowodowany będzie przez kraje związane z tzw. *emerging markets* tj. Chiny czy Indie. Wiele krajów, w tym Polska, opiera swoją politykę energetyczną na węglu.

Węgiel jako źródło energii



Źródła produkcji energii

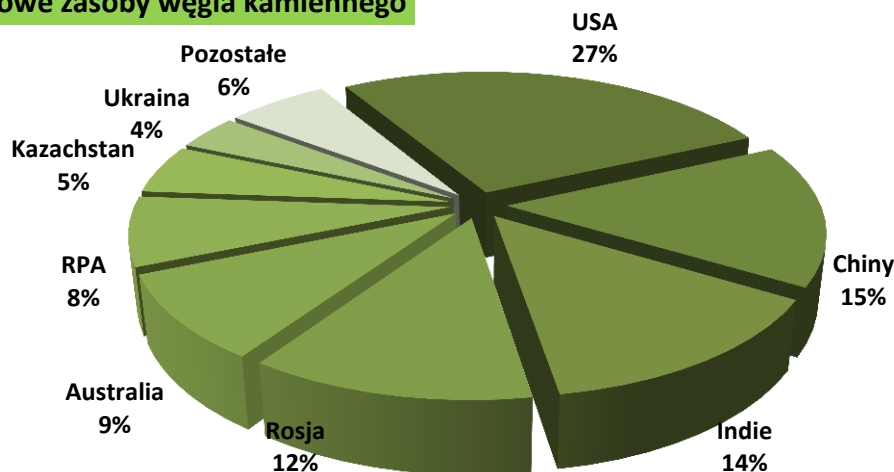


Źródło: BP Energy Outlook 2030: January 2012

Szacuje się, że globalne, potwierdzone zasoby węgla starczyłyby na ponad 118 lat jego eksploatacji czyli ponad dwukrotnie dłużej niż zasoby ropy naftowej czy gazu ziemnego. Rozwój nowych technologii pozyskiwania energii z węgla pozwolił na podniesienie skuteczności spalania węgla oraz ograniczenie emisji do atmosfery substancji szkodliwych. Według opracowania *BP Energy Outlook 2030* węgiel był źródłem ok. 31% wyprodukowanej energii w 2010 roku. Szacunki wskazują iż jego udział w produkcji energii w roku 2030 powinien kształtować się na podobnym poziomie. Oznacza to, że globalny przyrost zużywanych surowców przełoży się na proporcjonalny wzrost zużywanego węgla. Alternatywne źródła energii oraz energia atomowa nie będą w stanie zaspokoić wzrastającego globalnego popytu na energię. Ponadto kraje posiadające większe zasoby węgla będą zainteresowane pozyskiwaniem energii z tego surowca.

Ograniczoność zasobów węgla oraz innych surowców zmieniła również podejście do ich wydobycia. Tendencje w wydobyciu węgla na świecie zmierzają do jak najdokładniejszej eksploatacji złoża, które umożliwia metoda ścianowa. Zmiany te są korzystne dla producentów zaawansowanych technicznie maszyn do wydobycia węgla jakimi są spółki Grupy FAMUR, gdyż maszyny przez nie produkowane pozwalają eksploatować złoża w sposób najbardziej efektywny.

Światowe zasoby węgla kamiennego



Źródło: BP Statistical Review of World Energy June 2011

Wewnętrznym czynnikiem rozwoju jest uruchomiony w 2011r. nowy zakład produkcyjny Famur, który skutecznie podniósł jakość i stopień zaawansowania oferowanych urządzeń oraz zwiększył moce produkcyjne. Nowa fabryka jest jednym z najnowocześniejszych zakładów produkcyjnych sektora maszyn górniczych nie tylko w Polsce, ale też na świecie. Do kolejnych wewnętrznych czynników wzrostu można zaliczyć rozpoczęty ponad 2 lata temu proces budowania kadry oraz prowadzone projekty z zakresu R&D, których efekty z sukcesem wdrażane są w produktach Emitenta oraz spółek zależnych.

6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Famur SA

| Wybrane dane finansowe: | 2012 tys. zł | 2011 tys. zł |
|--|-----------------|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży | 830 346 | 332 039 |
| Sprzedaż krajowa | 561 558 | 315 392 |
| % sprzedaży ogółem | 67,6% | 95,0% |
| Sprzedaż eksport | 268 788 | 16 647 |
| % sprzedaży ogółem | 32,4% | 5,0% |
| Zysk na działalności operacyjnej | 75 043 | 12 733 |
| Zysk netto na działalności kontynuowanej | 102 247 | 32 350 |
| Zysk netto na działalności zaniechanej | - | 66 692 |
| Zysk netto | 102 247 | 99 042 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 179 420 | 73 634 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | -76 407 | -249 991 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | -60 018 | 163 685 |
| Przepływy pieniężne razem | 42 995 | - 12 672 |
| Liczba akcji | 481 500 000 | 481 500 000 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł) | 0,2124 | 0,2057 |
| Rozwodniony zysk netto na 1 akcję zwykłą (zł) | 0,2124 | 0,2057 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (zł) | 1,15 | 0,9372 |
| Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (zł) | 1,15 | 0,9372 |
| Wyplacona dywidenda na 1 akcję | 0,0 | 0,6200 |
| Suma aktywów | 1 089 801 | 874 774 |
| Kapitały własne | 553 513 | 451 227 |
| Zobowiązania | 417 990 | 400 302 |
| Kredyty krótkoterminowe i długoterminowe | 211 090 | 242 660 |

Sprzedaż i wyniki

Sprzedaż FAMUR SA w 2012r. wzrosła o 498,3 mln zł osiągając poziom 830,3 mln zł, co stanowi 150% wzrost w stosunku do roku poprzedniego. Znaczny wzrost sprzedaży spowodowany jest realizacją kontraktów na dostawy urządzeń kompleksów (w przypadku umów kompleksowych oraz sprzedaży zagranicznej stroną umowy jest Famur S.A.) oraz kontraktami na zmechanizowane obudowy ścianowe realizowanymi we współpracy z ZMG Glinik Sp. z o.o. Na wzrost przychodów wpłynęła m.in. sprzedaż maszyn górniczych, która osiągnęła wartość 587,4 mln zł wykazując 180% wzrost w stosunku do roku poprzedniego. W ramach pozostałej działalności największą część stanowi sprzedaż węgla w ramach rozliczenia obligacji węglowych wyemitowanych przez Katowicki Holding Węglowy S.A. 67,6% przychodów zostało zrealizowanych na krajowym rynku, eksport w okresie 2012 roku wyniósł 32,4%.

| Przychody netto ze sprzedaży | 2012 | 2011 | udział | |
|---|----------------|----------------|--------|----------|
| | tys. zł | tys. zł | 2012 | zmiana % |
| Maszyny górnicze | 587 441 | 209 188 | 71% | 180% |
| Systemy transportu | 11 940 | - | 1% | - |
| Usługi | 29 699 | 31 414 | 4% | -5% |
| Pozostała działalność | 201 266 | 91 437 | 24% | 120% |
| Przychody netto ze sprzedaży razem | 830 346 | 332 039 | | |

Zysk na działalności operacyjnej w okresie 12 miesięcy 2012r. osiągnął wartość 75 mln zł w porównaniu do 12,7 mln zł w roku 2011r. Na wzrost wyniku operacyjnego w głównej mierze wpłynęła zwiększona sprzedaż związana z realizacją kompleksowych projektów oraz kontraktów eksportowych przez Famur S.A. Zysk netto w 2012r. wyniósł 102,2 mln zł i był wyższy o 3,2 mln zł od zysku wypracowanego w roku ubiegłym. Na jego poziom wpłynęły otrzymane od spółek zależnych dywidendy w kwocie 46,9 mln zł.

Bilans i wskaźniki

Wzrost sumy bilansowej w stosunku do końca 2011 roku wyniósł 24,6%. Wzrost rzeczowych aktywów trwałych o 48,5 mln zł związany jest w głównej mierze z nakładami na odtworzenie floty kombajnów w dzierżawie oraz dostarczonymi w ramach leasingu obudowami zmechanizowanymi. Poziom inwestycji długoterminowych ukształtował się na poziomie 356,4 mln zł, co oznacza wzrost o 18,9 mln zł. Poziom zapasów wzrósł w ujęciu nominalnym o 24,7 mln zł w stosunku do stanu na 31 grudnia 2011r. Wzrost zapasów związany jest z realizacją nowych kontraktów. Ogólnie wysoki stan zapasów wynika ze specyfiki działalności. Utrzymywanie wysokich stanów magazynowych związane jest z obsługą serwisową dzierżawionych kombajnów, gdzie składowane są części zamienne o znacznej wartości oraz z uwagi na krótkie terminy realizacji kontraktów utrzymuje się zapasy standardowych podzespołów, aby móc efektywnie realizować umowy. Wskaźnik rotacji zapasów wyniósł 34 dni. Należności krótkoterminowe na koniec grudnia 2012r. wzrosły o kwotę 63,5 mln zł, a wskaźnik rotacji należności z tytułu dostaw i usług osiągnął wartość 78 dni. Wzrost należności krótkoterminowych związany jest ze wzrostem sprzedaży w segmencie maszyn górniczych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku 2012 osiągnęły poziom 45,3 mln zł, wykazując wzrost o 43 mln zł w stosunku do 31.12.2011r.

Po stronie pasywów kapitały własne Famur S.A. zwiększyły się o 102,2 mln zł. Poziom kapitałów na koniec 2012 roku osiągnął wartość 50,1% aktywów. Kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe ukształtowały się na poziomie 211,1 mln zł co stanowiło 38,1% kapitałów własnych. Wskaźnik ogólnego zadłużenia oscyluje wokół 38,4%. Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług wzrosły o 4,1 mln zł i na dzień 31.12.2012r. osiągnęły wartość 93,3 mln zł. Wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług wzrósł do poziomu 52 dni.

| | 31.12.2012 | 31.12.2011 | | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|-------------------------------------|------------------|----------------|-------------------------------|------------------|----------------|
| | tys. zł | tys. zł | | tys. zł | tys. zł |
| Aktywa trwałe | 711 030 | 605 888 | Kapitał własny | 553 513 | 451 267 |
| Wartości niematerialne | 19 582 | 22 119 | Kapitał zakładowy | 4 815 | 4 815 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 288 435 | 239 981 | Kapitał zapasowy | 439 897 | 340 855 |
| Należności długoterminowe | 22 453 | 1 623 | Zyski zatrzymane | 108 802 | 105 597 |
| Inwestycje długoterminowe | 356 433 | 337 491 | | | |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 765 | 647 | | | |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 22 363 | 4 027 | | | |
| Aktywa obrotowe | 378 771 | 268 886 | Zobowiązania i rezerwy | 536 288 | 423 507 |
| Zapasy | 89 578 | 64 894 | Rezerwy na zobowiązania | 118 298 | 23 206 |
| Należności krótkoterminowe | 222 238 | 158 739 | Zobowiązania długoterminowe | 100 981 | 114 319 |
| Krótkoterminowe aktywa finansowe | 19 822 | 39 679 | Zobowiązania krótkoterminowe | 283 273 | 251 293 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 45 322 | 2 327 | Pozostałe zobowiązania | 33 736 | 34 689 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 1 810 | 3 247 | | | |
| A K T Y W A R A Z E M | 1 089 801 | 874 774 | P A S Y W A R A Z E M | 1 089 801 | 874 774 |

Przepływy pieniężne

Operacyjne przepływy pieniężne na koniec 2012r. ukształtowały się na poziomie 179,4 mln zł. Z działalności inwestycyjnej FAMUR S.A. wygenerował ujemne przepływy pieniężne w wysokości -76,4 mln zł. Przepływy pieniężne z działalności finansowej Famur S.A. wyniosły -60 mln zł i związane były głównie ze spłatą i obsługą zadłużenia. Środki pieniężne na koniec roku 2012 osiągnęły poziom 45,3 mln zł.

| Podstawowe wskaźniki: | Rok 2012 | Rok 2011 | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|---|
| Wskaźnik płynności ogólny | 1,3 | 1,1 | <i>aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe</i> |
| Wskaźnik płynności szybki | 1,0 | 0,8 | <i>(aktywa obrotowe – zapasy - RMK krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe</i> |
| Wskaźnik rotacji należności (dni) | 78 | 129 | <i>średni stan należności z tytułu dostaw i usług oraz leasingu fin./ przychody ze sprzedaży x 365</i> |
| Wskaźnik rotacji zapasów (dni) | 34 | 59 | <i>średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży x 365</i> |
| Wskaźnik rotacji zobowiązań (dni) | 52 | 90 | <i>średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt własny sprzedanych produktów i materiałów x 365</i> |
| Wskaźnik ogólnego zadłużenia | 38,4% | 45,8% | <i>kapitały obce / aktywa ogółem</i> |
| Wskaźnik pokrycia odsetek | 4,1x | 1,2x | <i>EBIT / odsetki</i> |
| Wskaźnik rentowności sprzedaży | 14,8% | 8,4% | <i>zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży</i> |
| Wskaźnik rentowności netto | 12,3% | 29,8% | <i>zysk netto / przychody ze sprzedaży</i> |

Przewidywana sytuacja Famur SA

Zarząd Famur S.A. podjął decyzje o nieupublicznianiu prognoz finansowych dla jednostki dominującej i grupy kapitałowej.

W najbliższym okresie nie należy oczekiwać istotnych zmian w strukturze sprzedaży Famur S.A. Głównym źródłem przychodów pozostanie sprzedaż maszyn i urządzeń dla sektora górniczego. Z początkiem 2013r. zakończony został proces centralizacji sprzedaży Grupy w spółce Famur S.A. Osoby zajmujące się handlem krajowym jak i zagranicznym zatrudnione są obecnie w Famur S.A., który odpowiada za sprzedaż nie tylko kombajnów ale również pozostałych maszyn i urządzeń. Jest to kolejna scentralizowana w Grupie funkcja po księgowości, finansach, R&D i serwisie. Kontynuowany jest zatem proces realizacji kompleksowych dostaw przez Famur S.A.

Szacowanie trendów rynkowych na najbliższe lata jest niezwykle trudne. W perspektywie długoterminowej wydaje się, iż wzrost zapotrzebowania na węgiel będzie się utrzymywał. Oczekujemy, że Famur będzie się intensywnie rozwijać, m.in. dzięki obiecującym prognozom rynkowym. W perspektywie krótkoterminowej, rok 2013 zapowiada się na trudniejszy niż ubiegły, ze względu na zapowiadane przez polskie spółki

wydobywcze ograniczenie wydatków inwestycyjnych. Z pewnością będziemy intensyfikować nasze działania na rynkach międzynarodowych, których skuteczność będzie wpływać na wyniki przyszłych okresów. Jednocześnie w dalszym ciągu widzimy obszary wewnątrz organizacji, które będziemy starać się optymalizować by zwiększać naszą efektywność i konkurencyjność. Do wewnętrznych czynników wzrostu można zaliczyć rozpoczęty ponad 2 lata temu proces budowania kadry oraz prowadzone projekty z zakresu R&D, których efekty z sukcesem wdrażane są w produktach Emitenta oraz spółek zależnych.

Wypracowane w ubiegłym roku wyniki oraz związane z nimi dodatnie przepływy pieniężne korzystnie wpływają na sytuację finansową Emitenta. Jak co roku Famur S.A. planuje pobranie dywidend ze spółek zależnych w pełni przez siebie kontrolowanych. Zgromadzone środki, możliwość pozyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych oraz uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji w okresie do 29 września 2014r. dają możliwość elastycznego działania, pozwalającego na pozyskiwanie finansowania ze zróżnicowanych źródeł w sytuacji pojawiającego się zapotrzebowania na środki finansowe, niezbędne dla realizacji rozwoju Spółki. Problemy światowych producentów maszyn górniczych oraz zapowiadany spadek inwestycji w polskim górnictwie mogą sprzyjać pojawieniu się okazji do przeprowadzenia akwizycji. Emitent poszukuje oraz przygląda się możliwościom akwizycyjnym zarówno na rynku krajowym jak i za granicą. W związku z powyższym Zarząd Emitenta nie będzie rekomendował wypłaty dywidendy na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie można wykluczyć wypłaty dywidendy lub uruchomienia skupu akcji własnych w terminie późniejszym w przypadku braku realizacji akwizycji.

Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe będą związane w głównej mierze z odtworzeniem floty dzierżawionych kombajnów ścianowych i nie powinny przekroczyć wartości amortyzacji. Po sfinalizowaniu inwestycji w nowy zakład produkcyjny zlokalizowany w Katowicach Zarząd nie przewiduje w najbliższym czasie znaczących nakładów na podwyższenie mocy produkcyjnych Emitenta.

7. Informacje dodatkowe

7.1 Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi

FAMUR S.A. w Grupie Kapitałowej sprawuje funkcję koordynatora dostaw materiałów. Grupa posiada zdywersyfikowane źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji tak więc nie występuje uzależnienie od jednego lub więcej dostawców. Wzrost skali działalności Grupy FAMUR wykreował możliwości bardziej atrakcyjnych zakupów materiałowych poprzez wykorzystywanie efektu skali.

7.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 2012 roku miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi. Szczegółowa informacja na temat transakcji z podmiotami powiązanymi została przedstawiona w pkt. 49 jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A.

Do transakcji o nietypowym charakterze należały:

- W dniu 3 kwietnia 2012 Emitent podpisał list intencyjny ze spółką Fabryka Maszyn „Glinik” S.A. z siedzibą w Gorlicach dotyczący nabycia udziałów Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. z siedzibą w Gorlicach. W dniu 28 maja 2012r. Emitent podpisał ze spółką Fabryka Maszyn „Glinik” S.A. umowę nabycia 46.500 udziałów, stanowiących 100% kapitału zakładowego spółki Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. za cenę 16.000.000 zł. Ustalona przez strony cena sprzedaży udziałów może ulec zwiększeniu w przypadku pozytywnego rozstrzygnięcia jednego z procesów prowadzonych przez Zakład Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. W takim wypadku cena zostanie zwiększona o kwotę stanowiącą 50% odzyskanej należności. Podstawowa działalność Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. obejmuje produkcję maszyn i urządzeń dla górnictwa kamiennego. Spółka Zakładu Maszyn Górniczych „Glinik” Sp. z o.o. w miesiącu lutym zawarła z wierzycielami układ, który z dniem 17 marca 2012r. został prawomocnie zatwierdzony.
- W dniu 29 października 2012r. została zrealizowana ugoda zawarta przez ZMG Glinik Sp. z o.o. W związku z zawarciem ugody Emitent za nabyte od Fabryki Maszyn Glinik S.A. udziały ZMG Glinik dopłacił kwotę 5.535.000 zł, która stanowi 50% kwoty ugody uzyskanej przez ZMG Glinik Sp. z o.o., pomniejszonej o koszty jej zawarcia. O zdarzeniu Emitent informował w raporcie bieżącym nr 57/2012. Jednostką sprawującą kontrolę nad Fabryką Maszyn Glinik S.A. jest spółka TDJ S.A., która posiada 71,28% głosów na WZA Emitenta.

7.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania warunkowe

A) Kredyty zaciągnięte przez FAMUR SA w tys. zł

(kredyty inwestycyjne przedstawiono wg salda pozostającego do spłaty, natomiast kredyt w rachunku bieżącym wg stanu zadłużenia na koniec 2012 roku wraz ze wskazaniem wysokości przyznanego limitu kredytowego).

| Działalność kontynuowana Nazwa jednostki/Bank | Kwota kredytu | Waluta kredytu | Stan zadłużenia na 31.12.2012 | Oprocentowanie | Termin spłaty |
|--|------------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|---------------|
| FAMUR S.A. | | | | | |
| NORDEA Bank Polska S.A. | 25 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża | 2015-08-31 |
| NORDEA Bank Polska S.A. | 24 018 | PLN | 24 018 | WIBOR 1M+marża | 2014-12-31 |
| NORDEA Bank Polska S.A. | 82 000 | PLN | 41 000 | WIBOR 1M+marża | 2015-12-31 |
| | | EUR | 43 323 | EURIBOR 1M+marża | |
| RAZEM | 131 016 | | 108 341 | | |
| Zadłużenie z tytułu pożyczek | | | 101 837 | | |
| Naliczone odsetki od pożyczek | | | 592 | | |
| Wycena bilansowa kredytów | | | 320 | | |
| | | | 211 090 | | |

B) Wykaz udzielonych/otrzymanych przez Famur SA z zadłużeniem na dzień 31.12.2012r. w tys.

| Pożyczkodawca | Pożyczkobiorca | Data zawarcia umowy | Termin spłaty | Kwota pożyczki | Waluta | Kwota zadłużenia | Oprocentowanie |
|-------------------|----------------|------------------------|------------------|-------------------|--------|---------------------|-------------------------|
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2011-02-28 | 2013-02-28 | 12 500 000 | PLN | 12 500 000 | Oprocentowanie stałe |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2011-04-11 | 2013-07-31 | 43 000 000 | PLN | 43 000 000 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2011-05-11 | 2012-05-08 | 4 490 855 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2011-10-07 | 2012-04-28 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2011-10-07 | 2012-04-28 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2011-10-07 | 2012-04-28 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Pioma S.A. | Famur S.A. | 2011-10-07 | 2012-04-28 | 1 200 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2011-10-07 | 2012-04-28 | 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2011-10-07 | 2012-04-28 | 3 400 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2011-11-30 | 2012-01-20 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2011-12-21 | 2012-07-31 | 6 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Pioma S.A. | Famur S.A. | 2011-12-21 | 2012-07-31 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2011-12-21 | 2012-07-31 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Pioma S.A. | Famur S.A. | 2011-12-23 | 2012-01-03 | 9 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-01-02 | 2012-01-20 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-01-02 | 2012-01-20 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-01-02 | 2012-01-20 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Pioma S.A. | Famur S.A. | 2012-01-16 | 2012-05-31 | 20 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-01-18 | 2012-02-07 | 600 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-01-20 | 2012-02-10 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-01-20 | 2012-02-10 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-01-31 | 2012-02-29 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-02-06 | 2012-02-27 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-02-07 | 2012-02-28 | 400 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-02-10 | 2012-03-02 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-02-16 | 2012-03-08 | 6 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-02-27 | 2012-03-19 | 400 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-02-27 | 2012-03-18 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-02-27 | 2012-03-20 | 2 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-03-02 | 2012-03-22 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-03-05 | 2012-03-28 | 6 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-03-13 | 2012-07-31 | 9 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-03-16 | 2012-04-11 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |

| | | | | | | | |
|-------------------|--------------|------------|------------|------------|-----|-----------|----------------|
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-03-16 | 2012-04-06 | 400 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-03-16 | 2012-04-06 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur S.A. | Fazos S.A. | 2012-03-27 | 2012-04-27 | 11 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur S.A. | Nowomag S.A. | 2012-03-27 | 2012-05-31 | 3 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-04-02 | 2012-04-24 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Fazos S.A. | Famur S.A. | 2012-04-04 | 2012-06-30 | 9 825 400 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-04-06 | 2012-04-30 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-04-06 | 2012-04-26 | 400 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-04-06 | 2012-04-26 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-04-11 | 2012-05-02 | 7 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-04-16 | 2012-07-31 | 7 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-04-23 | 2012-05-11 | 2 100 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-04-23 | 2012-05-11 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-04-23 | 2012-05-11 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-04-23 | 2012-05-14 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-04-23 | 2012-05-16 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-04-23 | 2012-05-16 | 400 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-04-23 | 2012-05-18 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-07 | 2012-05-31 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-07 | 2012-05-31 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-09 | 2012-12-31 | 9 145 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-05-14 | 2012-05-31 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-05-14 | 2012-06-05 | 400 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-14 | 2012-06-06 | 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-14 | 2012-06-05 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-05-14 | 2012-06-04 | 5 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-14 | 2012-12-31 | 4 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Fazos S.A. | Famur S.A. | 2012-05-18 | 2012-06-11 | 7 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur Institute | Famur S.A. | 2012-05-25 | 2012-08-31 | 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-05-25 | 2012-06-20 | 8 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-25 | 2012-06-14 | 3 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-05-25 | 2012-06-14 | 6 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-05-25 | 2012-06-20 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-05-25 | 2012-06-20 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-06-01 | 2012-06-22 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-06-01 | 2012-06-26 | 1 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-06-01 | 2012-07-06 | 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-06-05 | 2012-07-31 | 9 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-06-05 | 2012-07-31 | 10 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Fazos S.A. | Famur S.A. | 2012-06-11 | 2012-06-30 | 7 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-06-14 | 2012-07-04 | 3 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-06-14 | 2012-07-04 | 6 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-06-15 | 2012-07-12 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-06-20 | 2012-07-11 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-06-26 | 2012-07-17 | 1 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| ZMG Glinik | Famur S.A. | 2012-06-26 | 2012-07-17 | 4 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-07-03 | 2012-08-31 | 3 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-07-03 | 2012-07-24 | 3 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-07-03 | 2012-07-24 | 6 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Prorem | Famur S.A. | 2012-07-03 | 2012-08-31 | 700 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-07-03 | 2013-01-31 | 4 500 000 | PLN | 1 500 000 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-07-09 | 2013-01-31 | 11 500 000 | PLN | 3 833 000 | WIBOR 1M+marża |
| Pioma S.A. | Famur S.A. | 2012-07-09 | 2013-01-31 | 13 000 000 | PLN | 4 333 000 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-07-11 | 2012-07-31 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-07-12 | 2012-08-01 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-07-20 | 2012-08-13 | 3 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-07-20 | 2012-08-13 | 6 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-07-26 | 2012-08-21 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-07-26 | 2012-09-28 | 21 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-07-26 | 2012-08-20 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-08-06 | 2012-08-28 | 2 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-08-12 | 2012-09-02 | 3 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-08-12 | 2012-09-02 | 6 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |

FAMUR

| | | | | | | | |
|-------------------|-------------|------------|------------|------------|-----|------------|----------------------|
| Prorem | Famur S.A. | 2012-08-20 | 2012-09-10 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-08-20 | 2012-09-10 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-08-20 | 2012-09-07 | 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-08-28 | 2012-09-28 | 9 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-08-28 | 2012-09-28 | 2 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-08-28 | 2012-09-17 | 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| ZMG Glinik | Famur S.A. | 2012-08-28 | 2012-09-19 | 4 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-08-28 | 2012-09-28 | 7 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-08-28 | 2012-09-28 | 3 900 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-09-05 | 2012-09-28 | 700 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-09-05 | 2012-09-28 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Prorem | Famur S.A. | 2012-09-07 | 2012-09-28 | 800 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Pioma S.A. | Famur S.A. | 2012-09-26 | 2013-05-31 | 2 600 000 | PLN | 2 600 000 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-09-26 | 2013-05-31 | 500 000 | PLN | 500 000 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-09-26 | 2013-05-31 | 11 300 000 | PLN | 11 300 000 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-09-26 | 2013-05-31 | 3 900 000 | PLN | 3 900 000 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-09-26 | 2012-10-16 | 8 600 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-09-26 | 2012-10-16 | 4 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-09-26 | 2012-10-16 | 9 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-09-28 | 2012-10-25 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-05 | 2012-10-29 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| ZMG Glinik | Famur S.A. | 2012-10-12 | 2012-11-30 | 2 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-12 | 2012-11-30 | 3 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-10-12 | 2012-11-30 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-10-12 | 2012-11-05 | 7 600 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-10-12 | 2012-11-05 | 4 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-12 | 2012-11-05 | 8 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-10-22 | 2012-12-31 | 1 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| PMG S.A. | Famur S.A. | 2012-10-22 | 2012-12-31 | 9 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-22 | 2012-11-14 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-22 | 2012-11-16 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-26 | 2012-12-31 | 20 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-10-26 | 2012-11-23 | 7 600 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-10-26 | 2012-11-23 | 4 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-26 | 2012-12-31 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-10-26 | 2012-11-23 | 5 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams GMBH | Famur S.A. | 2012-11-06 | 2014-02-28 | 800 000 | EUR | 800 000 | EURIBOR 12M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-11-12 | 2012-12-31 | 7 600 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Dams Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-11-12 | 2012-12-31 | 4 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-11-12 | 2012-12-31 | 17 500 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-11-16 | 2012-12-10 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-11-16 | 2012-12-10 | 20 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-11-16 | 2012-12-10 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Famur S.A. | Regnon S.A. | 2012-11-28 | 2013-01-31 | 1 150 000 | PLN | 1 150 000 | WIBOR 1M+marża |
| Georyt Sp. z o.o. | Famur S.A. | 2012-11-30 | 2012-12-28 | 2 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Nowomag S.A. | Famur S.A. | 2012-11-30 | 2012-12-28 | 3 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-11-30 | 2012-12-28 | 20 000 000 | PLN | 0 | WIBOR 1M+marża |
| Remag S.A. | Famur S.A. | 2012-12-20 | 2013-01-17 | 15 000 000 | PLN | 15 000 000 | WIBOR 1M+marża |

C) Zobowiązania warunkowe FAMUR SA na dzień 31.12.2012 w tys. zł

| Opis zobowiązania | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---|----------------|---------------|
| udzielone gwarancje, w tym: | 10 184 | 10 764 |
| - przetargowe | 7 727 | 7 705 |
| - dobrego wykonania kontraktu | 1 947 | 3 059 |
| - pozostałe | 510 | - |
| poręczenia i weksle na rzecz instytucji finansowych | 11 007 | 23 800 |
| wykup wierzytelności | 95 189 | - |
| RAZEM | 116 379 | 34 564 |

7.4 Postępowania sądowe

W dniu 31 grudnia 2009 roku kancelaria prawna reprezentująca Emitenta oraz jego Spółkę zależną FAZOS S.A. złożyła w Sądzie Okręgowym w Katowicach trzy pozwy przeciwko KOPEX S.A. z siedzibą w Katowicach (w tym dwa, w których obok KOPEX S.A. pozwanym została również Fabryka Urządzeń Górniczych TAGOR S.A.) łączna wartość dochodzonych przez FAMUR S.A. i FAZOS S.A. wynosi 114,3 mln zł, która to kwota przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta. Z powyższej kwoty Emitent dochodzi bezpośrednio od KOPEX S.A. 40,2 mln zł tytułem kary umownej przewidzianej postanowieniami umowy o współpracy z dnia 11 stycznia 2008 roku, a Spółka FAZOS S.A. dochodzi od pozwanych solidarnie KOPEX S.A. i TAGOR S.A. łącznie kwoty 74,1 mln zł tytułem odszkodowania. (raport bieżący nr 1/2010)

W dniu 9 listopada 2012 r. na rachunek bankowy Famur S.A. wpłynęła kwota 56.048.047,75 zł, która została przekazana przez Spółkę Kopex S.A. tytułem zapłaty zasądzonej kwoty głównej wraz z odsetkami oraz kosztami procesu na podstawie wyroku Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 26 kwietnia 2012r. oraz Wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 8 listopada 2012r. W związku z wniesieniem przez Kopex S.A. kasacji od powyższego wyroku, Zarząd Famur S.A. podjął decyzję o utworzeniu rezerwy na całość otrzymanej kwoty do momentu ostatecznego rozstrzygnięcia w sprawie.

7.5 Badania i Rozwój

Dzięki działalności badawczo-rozwojowej prowadzonej w Grupie Kapitałowej Emitenta przez spółkę Famur Institute Sp. z o.o. zrealizowano z sukcesem prace wdrożeniowe kompleksu ścianowego przeznaczonego do wybierania niskich pokładów węgla. Opracowano także i wdrożono unikalny system monitorowania on-line pracy maszyn i urządzeń o nazwie e-kompleks oraz uruchomiono Centrum Diagnostyczne, w którym analizowane są dane o pracy kompleksu. Dzięki Centrum Diagnostycznemu Grupa znacząco podnosi jakość i poziom świadczonych usług serwisowych. Szerszy opis działań badawczo-rozwojowych zostanie zaprezentowany z Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Famur.

7.6 Ochrona środowiska

Spółka FAMUR S.A. prowadzi działalność statutową zgodnie z wymaganiami dotyczącymi ochrony środowiska. Jest ona prowadzona w oparciu o pozwolenia zintegrowane oraz branżowe (wytwarzanie odpadów, emisja zanieczyszczeń gazowych, pozwolenie wodno-prawne). Działalność Spółki nie powoduje zagrożeń dla środowiska, a emisje mieszczą się w granicach dopuszczonych pozwoleniem. Brak przekroczeń dopuszczalnych poziomów emisji, prawidłowość dokonywania opłat za korzystanie ze środowiska oraz prowadzenie określonej prawem sprawozdawczości potwierdzają kontrole Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska.

8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi Spółki jest na zadowalającym poziomie. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników są regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane są bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe jak również odsetki płacone w okresach miesięcznych regulowane są na bieżąco. Źródła finansowania działalności są zdywersyfikowane i w razie utraty jednego z nich w każdej chwili można zastąpić je innym o porównywalnym poziomie kosztów. Zmniejszenie zadłużenia w 2012 roku wynika z pobranych w tym okresie dywidend od spółek zależnych. Dzięki zarejestrowaniu w dniu 29 września 2011r. zmiany statutu Famur S.A. uchwalonej na ZWZ z dnia 30 czerwca 2011r. Zarząd został uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.523.491 zł poprzez emisję nowych akcji w okresie 3 lat od momentu rejestracji zmiany statutu. Powyższa zmiana daje możliwość elastycznego działania, pozwalającego na pozyskiwanie finansowania ze zróżnicowanych źródeł w sytuacji pojawiającego się zapotrzebowania na środki finansowe, niezbędne dla realizacji rozwoju Spółki.

9. Umowy znaczące

W 2012 roku opublikowanych zostało 37 komunikatów o zawarciu znaczących umów. Część z komunikatów dotyczyła szeregu umów spółek Grupy FAMUR z danym kontrahentem, których suma łącznie przekraczała poziom 10% kapitałów własnych FAMUR S.A. (co oznaczało spełnienie kryterium „umowy znaczącej”).

- W dniu 5 stycznia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z New World Resources N.V., o których Emitent powziął wiadomość w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 58.849.595 zł. (raport bieżący 1/2012)
- W dniu 5 stycznia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Towarzystwem Leasingowym K4 TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 69.229.398 zł. (raport bieżący 2/2012)
- W dniu 5 stycznia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Kompanią Węglową S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 1 grudnia 2011r. do 5 stycznia 2012r. wynosi 179.053.091 zł. (raport bieżący 3/2012)
- W dniu 13 stycznia 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 23 grudnia 2011r. do 12 stycznia 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 81.092.594 zł. (raport bieżący 4/2012)
- W dniu 25 stycznia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Towarzystwem Leasingowym K4 TDJ Finance Sp. z o.o. S.K.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 5 stycznia 2012r. do 25 stycznia 2012r. wynosi 49.398.000 zł. (raport bieżący 6/2012)
- W dniu 27 stycznia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 2 grudnia 2011r. do 27 stycznia 2012r. wynosi 73.335.361 zł. (raport bieżący 8/2012)
- W dniu 27 stycznia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez spółkę zależną Fazos S.A. umów z Fabryką Maszyn i Urządzeń Tagor S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 2 grudnia 2011r. do 27 stycznia 2012r. wynosi 47.425.350 zł. (raport bieżący 9/2012)
- W dniu 27 stycznia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Grupą Kapitałową Glinik, której jednostką dominującą jest Fabryka Maszyn Glinik S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 59.576.499 zł. (raport bieżący 10/2012)
- W dniu 2 lutego 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Kompanią Węglową S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 5 stycznia 2012r. do 2 lutego 2012r. wynosi 85.439.299 zł. (raport bieżący 12/2012)
- W dniu 7 marca 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 27 stycznia 2012r. do 7 marca 2012r. wynosi 132.025.523 zł. (raport bieżący 14/2012)
- W dniu 12 marca 2012r. Emitent poinformował, o zawarciu przez niego z Minera Del Norte S.A. de C.V. („Minosa”) umowy datowanej na 8 marca 2012r., której wartość wynosi 77.928.122,21 zł w przeliczeniu według średniego kursu NBP z dnia 08 marca 2012r. (raport bieżący 15/2012)
- W dniu 30 marca 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Jastrzębską Spółką Węglową S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 16 listopada 2011r. do 30 marca 2012r. wynosi 66.691.266 zł. (raport bieżący 16/2012)
- W dniu 3 kwietnia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Kompanią Węglową S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 2 lutego 2012r. do 3 kwietnia 2012r. wynosi 52.349.126 zł. (raport bieżący 17/2012)
- W dniu 4 kwietnia 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 13 stycznia 2012r. do 4 kwietnia 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 128.522.940 zł. (raport bieżący 19/2012)
- W dniu 11 kwietnia 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez niego i spółkę zależną Fazos S.A. umów z Millennium Leasing Sp. z o.o., o których Emitent powziął wiadomość w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 102.783.831 zł. (raport bieżący 20/2012)
- W dniu 9 maja 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 4 kwietnia 2012r. do 9 maja 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 47.223.096 zł. (raport bieżący 25/2012)
- W dniu 30 maja 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Kompanią Węglową S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 3 kwietnia 2012r. do 30 maja 2012r. wynosi 50.953.703 zł. (raport bieżący 29/2012)
- W dniu 27 czerwca 2012r. Emitent poinformował, iż spółka zależna Emitenta Polskie Maszyny Górnicze S.A. podpisała aneks zwiększający wartość umowy z dnia 20 marca 2012 z OOO Polskie Maszyny z siedzibą

- w Moskwie. W wyniku podpisania aneksu wartość umowy wyniosła 50.247.002 zł wg. kursów średnich NBP z dnia podpisania aneksu (26.06.2012). (raport bieżący 33/2012)
- W dniu 2 lipca 2012r. Emitent poinformował, o zawarciu przez niego z JSC ArcelorMittal Temirtau z siedzibą w Kazachstanie umowy datowanej na 11 czerwca 2012r., której wartość wynosi 91.087.131 zł w przeliczeniu według średniego kursu NBP z dnia 25.06.2012 tj. wejścia umowy w życie (raport bieżący 37/2012)
 - W dniu 5 lipca 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 9 maja 2012r. do 5 lipca 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 67.259.075 zł. (raport bieżący 39/2012)
 - W dniu 5 lipca 2012r. Emitent poinformował, iż wartość netto zawartej przez niego umowy z Dalkia Polska S.A., w dniu 4 lipca 2012r. wynosi 47.600.000 zł. (raport bieżący 40/2012)
 - W dniu 6 lipca 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 7 marca 2012r. do 6 lipca 2012r. wynosi 50.994.353 zł. (raport bieżący 41/2012)
 - W dniu 9 lipca 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z DZ Bank Polska S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 71.426.970 zł. (raport bieżący 43/2012)
 - W dniu 13 lipca 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 5 lipca 2012r. do 13 lipca 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 55.212.385 zł. (raport bieżący 45/2012)
 - W dniu 20 lipca 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Jastrzębską Spółką Węglową S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 30 marca 2012r. do 20 lipca 2012r. wynosi 49.784.760 zł. (raport bieżący 46/2012)
 - W dniu 25 lipca 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Południowym Koncernem Węglowym S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 14 listopada 2011r. do 25 lipca 2012r. wynosi 93.567.230 zł. (raport bieżący 47/2012)
 - W dniu 8 sierpnia 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 13 lipca 2012r. do 8 sierpnia 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 50.516.247 zł. (raport bieżący 49/2012)
 - W dniu 11 września 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Raiffeisen Bank Polska S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 103.902.800 zł. (raport bieżący 51/2012)
 - W dniu 13 września 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 8 sierpnia 2012r. do 13 września 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 64.020.599 zł. (raport bieżący 52/2012)
 - W dniu 28 września 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Katowickim Holdingiem Węglowym S.A., o których Emitent powziął wiadomość w okresie od 6 lipca 2012r. do 28 września 2012r. wynosi 71.006.351 zł. (raport bieżący 53/2012)
 - W dniu 11 października 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 13 września 2012r. do 11 października 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 76.550.721 zł. (raport bieżący 54/2012)
 - W dniu 24 października 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 11 października 2012r. do 24 października 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 75.257.126 zł. (raport bieżący 55/2012)
 - W dniu 25 października 2012r. Emitent poinformował, iż łączna wartość netto zawartych przez Spółki Grupy Kapitałowej umów z Przedsiębiorstwem Górniczym "SILESIA" Sp. z o.o. , o których Emitent powziął wiadomość w okresie ostatnich 12 miesięcy wynosi 78.735.598 zł. (raport bieżący 56/2012)
 - W dniu 28 listopada 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 24 października 2012r. do 28 listopada 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 97.377.631 zł. (raport bieżący 60/2012)
 - W dniu 10 grudnia 2012r. Emitent poinformował, o zawarciu przez niego z Bankiem Gospodarstwa Krajowego umowy, której wartość wynosi 61.565.794 zł w przeliczeniu według średniego kursu NBP z dnia zawarcia umowy (raport bieżący 61/2012)
 - W dniu 13 grudnia 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 28 listopada 2012r. do 13 grudnia 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 69.372.867,52 zł. (raport bieżący 62/2012)

- W dniu 20 grudnia 2012r. Famur S.A. poinformował, iż Emitent oraz jego podmioty zależne w okresie od 13 grudnia 2012r. do 20 grudnia 2012r. zawarły ze sobą umowy na łączną wartość 57.620.019,28 zł. (raport bieżący 64/2012)

10. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

Podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych jest Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 19 (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.), wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem 73.

| Rok 2012 | | Wynagrodzenie |
|---------------|---|---------------|
| Data umowy | Przedmiot umowy | (netto, zł) |
| 03.07.2012 | - przegląd: jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2012 r. oraz | 25 000 |
| | - badanie: jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za 2012r. | 73 000 |
| RAZEM: | | 98 000 |

W roku 2011 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.)

| Rok 2011 | | Wynagrodzenie |
|---------------|--|---------------|
| Data umowy | Przedmiot umowy | (netto, zł) |
| 14.06.2010 | - przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2011 r. | 15 000 |
| | - przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2011r | 25 000 |
| | - badanie sprawozdania finansowego FAMUR S.A. za 2011r. | 31 000 |
| | - badanie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za 2011r. | 24 000 |
| RAZEM: | | 95 000 |

11. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność spółki

Niżej wymienione ryzyka są typowe zarówno dla grupy kapitałowej jak i FAMUR S.A.

Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów

Znaczna część przychodów FAMUR S.A. pochodzi z polskiego sektora górnictwa węgla kamiennego. Z tego też względu są one w sposób istotny uzależnione od bieżącej koniunktury w tej branży. Ograniczenie zamówień ze strony polskiego górnictwa węgla kamiennego może powodować trudności w szybkim znalezieniu nowego kręgu odbiorców na maszyny górnicze na rynkach zagranicznych.

Rola kadry inżyniersko – technicznej

FAMUR S.A. ma pełną świadomość tego, że jej możliwości w zakresie realizacji kontraktów wynikają w dużej mierze ze zdolności do sprawnego, samodzielnego opracowywania pełnej dokumentacji produkowanych maszyn i urządzeń. Proces przygotowania produkcji każdej maszyny związany jest z szeregiem prac o charakterze projektowo-konstrukcyjnym i techniczno-produkcyjnym. Warunkiem wytworzenia produktu spełniającego określone wymagania techniczne jest dysponowanie wysoko wykwalifikowaną kadrą inżynierską. Kadra techniczno-inżynierska stanowi kluczową grupę pracowników w Grupie oraz spółce FAMUR. Działalność Grupy FAMUR jest też związana z zapotrzebowaniem na wysokokwalifikowaną kadrę robotników, posiadających duże doświadczenie i wysokie umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie maszyn. Także wdrażanie nowych konstrukcji wymaga kadry inżynierskiej posiadającej

doświadczenie konstrukcyjne. Istnieje ryzyko, że w przyszłości utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi, co może negatywnie oddziaływać na możliwość zwiększania produkcji i wdrażania nowych maszyn, konstrukcji i rozwiązań technicznych.

Wpływ sytuacji makroekonomicznej

Dla spółki jak i jej grupy kapitałowej duży wpływ na skalę realizowanych obrotów ma sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu ekonomicznego w Polsce oraz polityka gospodarcza Rządu. Zapowiedzi prywatyzacji kopalń przez GPW mogą pozytywnie przełożyć się na nakłady inwestycyjne w kopalniach, co stanowi pozytywny sygnał dla Grupy FAMUR w średnioterminowej perspektywie. Z kolei zapowiadane przez większość polskich spółek wydobywczych ograniczenia wydatków inwestycyjnych na maszyny i urządzenia górnicze w 2013r. powodują, że nie należy się spodziewać wzrostu przychodów na rynku krajowym. Zawirowania na światowych rynkach finansowych zaowocowały dużą niepewnością i wahaniami cen surowców. Ryzyko polityczne i ekonomiczne niektórych krajów znacznie wzrosło w ostatnim czasie. Dlatego też Emitent oraz jego podmioty zależne będą brały pod uwagę powyższe czynniki ryzyka przy podpisywaniu ewentualnych umów.

Ryzyko kursowe

Z uwagi na fakt, iż znaczna część produkcji Grupy FAMUR jest eksportowana, narażona jest ona na ryzyko kursowe. Pomiędzy datą zawarcia kontraktów eksportowych na dostawę określonych maszyn/urządzeń a datą ich realizacji mija zwykle okres od 2 do 5 miesięcy, co jest związane z długością cyklu produkcyjnego (w przypadku większych kontraktów eksportowych okres ten jest nawet dłuższy). Ponieważ jednocześnie podstawowa część kosztów produkcji ponoszona jest w złotych, Grupa FAMUR ponosi ryzyko kursowe związane z działalnością eksportera. Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację tego ryzyka poprzez: zawieranie zabezpieczających walutowych transakcji terminowych (F/X forward) oraz stosowanie w niektórych przypadkach przedpłat na dostawy.

Wycenę instrumentów pochodnych na dzień bilansowy w Spółce Famur S.A. przedstawia poniższa tabela:

| Instrumenty pochodne (grupy instrumentów) | Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów | Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg. kursu terminowego | Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających na dzień 31.12.2012 | Zabezpieczane ryzyko |
|--|--|--|---|----------------------|
| Forward - sprzedaż EUR | I kwartał 2013 | 49 111 | 872 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | II kwartał 2013 | 63 434 | 1 794 | Ryzyko walutowe |
| Forward - sprzedaż EUR | IV kwartał 2013 | 3 806 | 86 | Ryzyko walutowe |
| | RAZEM | 116 351 | 2 751 | |

12. Oświadczenia Zarządu FAMUR S.A.

Rzetelność sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Wedle naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za 2012 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy. Sprawozdanie to zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki FAMUR w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Audytor

Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A. za 2012 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

13. Raport dotyczący stosowania przez FAMUR SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2012.

Famur S.A. jako spółka notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie podlega w zakresie tematyki ładu korporacyjnego zasadom opublikowanym przez Radę Giełdy w dokumencie „Dobre Praktyki spółek notowanych na GPW”. Dokument ten jest publicznie dostępny na stronie http://www.corp.gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf. Spółka przekazuje do publicznej wiadomości raporty bieżące i okresowe, które publikuje na stronie korporacyjnej. Tam też znajduje się kalendarium najważniejszych wydarzeń, prezentacje wyników finansowych Spółki, jak i informacje o bieżących wydarzeniach w Spółce.

Wskazanie zasad, które nie były przez Emitenta stosowane

Spółka nie stosuje zasady odnoszącej się do funkcjonowania strony internetowej Emitenta w języku angielskim w ściśle określonym zakresie. Famur S.A. prowadzi stronę w języku angielskim w zakresie w jakim uznano za konieczny ze względów handlowych. Jednocześnie nie znaleziono uzasadnienia dla ponoszenia znacznych dodatkowych kosztów tłumaczeń przy rozszerzeniu zakresu informacyjnego. Zarząd stoi na stanowisku, iż w przypadku zainteresowanych podmiotów odpowiednia angielskojęzyczna informacja finansowa dotycząca grupy kapitałowej jest dostępna w stosownych serwisach informacyjnych. W ocenie FAMUR S.A. stosowanie zasady dotyczącej tłumaczeń nie wpłynęłoby istotnie na poprawę komunikacji z inwestorami ani też na realne wzmocnienie praw akcjonariuszy. W świetle powyższego w ocenie Spółki nie wystąpią istotne negatywne skutki nie zastosowania omawianej zasady.

W niniejszym raporcie Spółka nie odnosi się do stosowania zasady IV p.10. dotyczącej nowych możliwości udziału w walnym zgromadzeniu, gdyż termin stosowania tej zasady został odroczonej do 01 stycznia 2013r.

Opis systemu kontroli wewnętrznej

Główne cechy systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem stosowanego w Spółce w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych obejmują:

1. Transakcje przeprowadza się na podstawie ogólnej lub szczegółowej ich akceptacji przez kierownictwo / w zależności od wagi dokumentu /,
2. Dokumenty są sprawdzane, akceptowane i opisywane przez osoby odpowiedzialne zarówno rachunkowo jak i merytorycznie,
3. Każda transakcja jest odpowiednio weryfikowana przez dział prawny aby umożliwić prawidłowe zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie w księgach,
4. Stosowanie ustalonych przez kierownictwo procedur kontroli, do których należą:
 - sprawdzanie poprawności rachunkowej zapisów przez osoby odpowiedzialne,
 - kontrola programów i środowiska komputerowych systemów informacyjnych drogą ustanowienia opieki informatyków oraz firm informatycznych,
 - prowadzenie i przegląd kont pomocniczych i zestawień obrotów i sald,
 - zatwierdzanie i kontrola dokumentów,
 - porównywanie z planami wyników finansowych i ich analiza,
5. Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej,
6. Dostęp do aktywów i ewidencji jest możliwy jedynie za zgodą kierownictwa,
7. Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego, a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
8. Opracowana jednolita polityka rachunkowości dla wszystkich spółek tworzących grupę kapitałową,
9. Bieżąca aktualizacja polityki rachunkowości w oparciu o aktualne postanowienia prawa bilansowego.

Znaczne pakiety akcji.

Poniżej przedstawiono zestawienie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji FAMUR S.A. Jako poziom istotności przyjęto 5% udziału w kapitale. Pan Tomasz Domogała jest podmiotem powiązaniem z TDJ S.A.

Wyemitowane akcje nie posiadają żadnych ograniczeń odnośnie wykonywania prawa głosu, nie istnieją również żadne inne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne. Zarządowi nie są również znane żadne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności powyższych akcji ani żadne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości.

Akcjonariat na dzień 31.12.2012r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Ilość głosów na WZA | % udział |
|-----------------|--------------|---------------------|----------|
| TDJ S.A. | 343.226.896 | 343.226.896 | 71,28% |
| Tomasz Domogała | 27.366.855 | 27.366.855 | 5,68% |
| ING OFE | 30.000.000 | 30.000.000 | 6,23% |

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu

Zgodnie z zaleceniami Dobrych Praktyk w spółkach, w których Rada Nadzorcza posiada minimalną wymaganą przepisami prawa liczbę członków, zadania Komitetu Audytu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą.

W świetle obowiązujących rekomendacji dotyczących funkcjonowania Komitetu Audytu wydanych przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego – zadania komitetu audytu zostały powierzone Radzie Nadzorczej na mocy uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy.

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu spółki FAMUR na dzień opublikowania niniejszego raportu przedstawiono poniżej:

| | | | |
|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|--------------------|
| Skład Rady Nadzorczej: | | Skład Zarządu: | |
| Tomasz Domogała | Przewodniczący Rady | Waldemar Łaski | Prezes Zarządu |
| Jacek Domogała | Wiceprzewodniczący Rady | Beata Zawiszowska | Wiceprezes Zarządu |
| Tadeusz Uhl | Sekretarz Rady Nadzorczej | Ryszard Bednarz | Wiceprezes Zarządu |
| Jacek Osowski | Członek Rady Nadzorczej | Ireneusz Tomecki | Wiceprezes Zarządu |
| Czesław Kisiel | Członek Rady Nadzorczej | Adam Wojciechowski | Wiceprezes Zarządu |

Z dniem 10 maja 2012r. Rada Nadzorcza FAMUR S.A. odwołała z Zarządu Emitenta Pana Jarosława Fotyę pełniącą funkcję Wiceprezesa Zarządu Emitenta.

Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło w dniu 30 czerwca 2011r. uchwały o powołaniu Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Do Rady Nadzorczej kolejnej kadencji powołane zostały następujące osoby:

| | |
|-----------------|---------------------------|
| Tomasz Domogała | Przewodniczący Rady |
| Jacek Domogała | Wiceprzewodniczący Rady |
| Tadeusz Uhl | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| Jacek Osowski | Członek Rady Nadzorczej |
| Czesław Kisiel | Członek Rady Nadzorczej |

Bliższe informacje o wyżej wskazanych osobach zostały przedstawione przez Emitenta w raporcie bieżącym nr 29/2011.

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania członków zarządu i ich wymiany oraz zmiany statutu Spółki, uprawnień członków zarządu (w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji)

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu i w przypadku Zarządu wieloosobowego - Wiceprezesa lub Wiceprezesów

Zarządu. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W czasie nieobecności Prezesa Zarządu obowiązki te wykonuje Wiceprezes Zarządu lub wyznaczony przez Prezesa Zarządu członek Zarządu.

Zarząd upoważniony jest do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 2.523.491,00 zł, poprzez emisję nowych akcji, o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 2.523.491,00 zł, w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy). W ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, Zarząd jest uprawniony do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone upoważnienie. Zarząd jest upoważniony do dokonywania podwyższenia kapitału zakładowego w okresie 3 lat od zarejestrowania przez właściwy Sąd zmiany Statutu, upoważniającej Zarząd do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w kwocie nie wyższej niż 2.523.491,00 zł. Wykonując upoważnienie, o którym mowa w ust. 4 i 5 Zarząd w ramach dokonywanych emisji decyduje samodzielnie – z zastrzeżeniem odmienności postanowień Kodeksu Spółek Handlowych – o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, w szczególności Zarząd jest uprawniony do:

- a) dokonania podwyższenia w granicach określonego wyżej kapitału docelowego w ramach jednej bądź wielu emisji i nadania tym emisjom oznaczenia kolejnych serii;
- b) ustalenia ceny emisyjnej, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- c) pozbawienia akcjonariuszy w całości lub części prawa poboru w stosunku do akcji emitowanych w granicach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki;
- d) podjęcia decyzji o wydaniu akcji w ramach danej emisji w zamian za wkład pieniężny, wkład niepieniężny lub za wkład pieniężny i wkład niepieniężny; wydanie akcji za wkład niepieniężny może nastąpić także w trybie określonym w art. 447¹ ksh, ale w każdym przypadku wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki;
- e) podjęcia czynności w celu rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz wprowadzenia i dopuszczenia do notowań i obrotu giełdowego na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie akcji wyemitowanych przez spółkę w ramach kapitału docelowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności niezbędnych do rozpoczęcia notowania akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, upoważnienie obejmuje w szczególności:
 - a) podpisanie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy w sprawie dematerializacji akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego oraz ich rejestracji we właściwym rejestrze,
 - b) złożenie wniosków lub zawiadomień do właściwych organów i instytucji w zakresie wprowadzenia i dopuszczenia akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach kapitału docelowego do notowań i obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Zarząd nie jest uprawniony do podjęcia decyzji o wykupie akcji. Szczegółowy zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Zmiana statutu Spółki wymaga uchwały walnego zgromadzenia i wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego. Zmianę statutu zarząd zgłasza do sądu rejestrowego. Zgłoszenie zmiany statutu nie może nastąpić po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie. Walne zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.

Opis sposobu działania walnego zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. działa na podstawie Regulaminu Walnego Zgromadzenia, Statutu Spółki oraz Kodeksu spółek handlowych.

Do zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia, poza innymi sprawami określonymi w przepisach prawa i Statucie Spółki, należą:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- b) udzielenie absolutorium członkom organów spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- c) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
- d) wybór i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- e) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- f) ustalanie zasad wynagradzania Rady Nadzorczej.

Walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem walnego zgromadzenia. Ogłoszenie o walnym zgromadzeniu spółki publicznej powinno zawierać co najmniej:

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ kodeksu spółek handlowych,
- 4) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,
- 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
- 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

Prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia otwiera jego obrady, kieruje nimi, a także zapewnia sprawny przebieg obrad oraz poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący, po przedstawieniu przez referenta sprawy objętej porządkiem obrad otwiera dyskusję. Dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami porządku łącznie. Dyskutanci zabierają głos w kolejności zgłoszenia. Uczestnikowi Zgromadzenia przysługuje w każdym punkcie jego porządku i w każdej sprawie porządkowej prawo do jednego wystąpienia i jednej repliki.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.

Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Akcjonariusz ma prawo do jednokrotnego głosowania nad każdym wnioskiem.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Statutu lub Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów, likwidatorów, o pociągnięcie do odpowiedzialności oraz w sprawach osobowych.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad. Protokół z przebiegu Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz. Akcjonariuszom i członkom władz spółki przysługuje prawo przeglądania protokołów z obrad Walnych Zgromadzeń i żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów.

Waldemar Łaski
Prezes Zarządu

Beata Zawiszowska
Wiceprezes Zarządu

Ryszard Bednarz
Wiceprezes Zarządu

Ireneusz Tomecki
Wiceprezes Zarządu

Adam Wojciechowski
Wiceprezes Zarządu