

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy FAMUR za III kwartał 2015 r.

Spis treści

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR	3
1. Podstawowe informacje	7
1.1. 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	7
5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR	9
6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	10
6.1. Struktura Grupy FAMUR	12
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	15
10. Odpisy aktualizujące i rezerwy	17
11. Sezonowość działalności	18
12. Papiery wartościowe	18
13. Dywidenda	18
14. Zdarzenia po zakończeniu okresu	18
15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	19
16. Realizacja prognozy	19
17. Wykaz akcjonariuszy na WZ	19
18. Akcje osób zarządzających i nadzorujących	20
19. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej	20
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	20
21. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych	20
22. Inne informacje	21
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.	22

Katowice, 6 listopada 2015 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR

Dane w tys. zł

Skonsolidowany bilans Grupy FAMUR

AKTYWA	30 września 2015	31 grudnia 2014
Aktywa trwałe	703 444	780 686
Wartości niematerialne	234 367	239 820
Rzeczowe aktywa trwałe	397 673	446 800
Należności długoterminowe	6 150	25 589
Inwestycje długoterminowe	28 869	25 845
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	701	624
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 683	42 008
Aktywa obrotowe	484 206	557 276
Zapasy	159 267	160 109
Należności z tytułu dostaw i usług	268 556	281 097
Pozostałe należności krótkoterminowe	25 326	43 649
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 832	2 280
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 394	65 712
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	3 830	4 428
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	1 187 650	1 337 962
PASYWA		
Kapitał własny	883 012	840 017
Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Kapitał zapasowy	230 026	181 781
Pozostałe kapitały rezerwowe	95 540	95 540
Zyski zatrzymane	552 605	554 720
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	882 983	836 857
Kapitały mniejszości	29	3 160
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	304 638	497 945
Rezerwy na zobowiązania	83 195	102 902
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	213	297
Inne zobowiązania długoterminowe	528	194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	74 732	121 336
Zobowiązania z tytułu podatków	14 954	22 503
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	82 949	68 997
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	1 971	14 371
Inne zobowiązania krótkoterminowe	24 005	142 821
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	22 091	24 524
Pasywa razem	1 187 650	1 337 962

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy FAMUR

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2015	30 września 2014	30 września 2015	30 września 2014
Przychody netto ze sprzedaży	178 690	137 412	615 182	450 414
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	135 188	90 270	457 273	279 697
Zysk brutto ze sprzedaży	43 502	47 142	157 910	170 717
Pozostałe przychody operacyjne	3 997	13 237	25 253	35 884
Koszty sprzedaży	2 176	2 771	30 503	5 855
Koszty ogólnego zarządu	23 668	22 329	74 598	70 996
Pozostałe koszty operacyjne	9 951	12 287	39 000	56 206
Zysk z działalności operacyjnej	11 705	22 992	39 062	73 544
Przychody finansowe	4 069	2 140	19 371	16 547
Koszty finansowe	4 513	1 918	12 231	14 142
Zysk brutto	11 261	23 213	46 201	75 949
Podatek dochodowy	- 65	- 860	1 928	5 315
Zysk netto działalności kontynuowanej	11 326	24 073	44 273	70 634
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto przypisany:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	11 291	24 073	44 753	70 634
- udziałowcom mniejszościowym	35	-	- 480	-
Zysk netto	11 326	24 073	44 273	70 634
Liczba akcji (szt.)	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,0235	0,0500	0,0919	0,1467

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2015	30 września 2014	30 września 2015	30 września 2014
Wynik netto z działalności kontyn.	11 326	24 073	44 273	70 634
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	589	20	692	1 294
Całkowite dochody ogółem	11 915	24 093	44 965	71 928
- przypadające akcjonariuszom jedn. domin.	11 880	24 093	45 445	71 928
- przypadające udziałowcom niekontrolującym	35	-	-480	-

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy FAMUR

9 miesięcy zakończonych

	30 września 2015	30 września 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	46 201	75 949
w tym zysk na działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	47 084	249 966
Amortyzacja	105 667	115 452
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	839	- 478
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	10 070	- 10 395
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	- 2 481	2 792
Zmiana stanu rezerw	- 13 759	- 23 046
Zmiana stanu zapasów	651	6 437
Zmiana stanu należności	29 281	198 715
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 85 264	- 25 481
Podatek dochodowy zapłacony	3 991	- 10 802
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 1 912	- 3 228
Inne korekty	0	
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	93 285	325 915
w tym działalność zaniechana		
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	7 101	65 541
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	4 167	22 810
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	
Z aktywów finansowych	2 933	42 731
Inne wpływy inwestycyjne	7 101	65 541
Wydatki	131 158	125 712
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	53 053	86 910
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	78 105	38 722
Inne wydatki inwestycyjne	-	80
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 124 057	- 60 171
w tym działalność zaniechana		
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	97 455	2 842
Kredyty i pożyczki	95 530	2 842
Pozostałe wpływy finansowe	1 925	-
Wydatki	108 002	447 415
Nabycie akcji (udziałów) własnych	206	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	404 246
Spłaty kredytów i pożyczek	84 743	10 721
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	14 407
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	13 076	13 366
Odsetki	9 977	4 675
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 10 546	- 444 573
w tym działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	- 41 318	- 178 829
Środki pieniężne na początek okresu	65 712	203 574
Środki pieniężne na koniec okresu	24 394	24 745

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>9 miesięcy 2015</i>								
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	-	181 781	95 540	554 720	836 857	3 160	840 017
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	693	693	- 0,5	692
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	44 753	44 753	- 480	44 273
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-
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 30 września 2015	4 815	- 3	230 026	95 540	552 605	882 983	29	883 012
<i>9 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	-	-	-	-	1 294	1 294	-	1 294
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	70 634	70 634	2	70 636
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	71 928	71 928	2	71 929
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	-43	-27
Z tytułu połączenia spółek	-	-	4 646	274 944	-281 143	-1 553	-	-1 553
Stan na 30 września 2014	4 815	-	186 309	370 484	246 988	808 595	-	808 595

1. Podstawowe informacje

1.1. 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 30 września 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 30 września 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. oraz za III kwartał 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 III kwartał 2015 r. nie dokonano zmiany prezentacji danych porównawczych za III kwartał roku ubiegłego.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym FAMUR S.A. za III kwartał 2015 r., w związku z połączeniami po 30.09.2014 r. spółki FAMUR S.A. ze spółkami FMG PIOMA S.A., NFUG NOWOMAG S.A., GEORYT sp. z o.o. oraz ZMG GLINIK sp. z o.o. – dokonano przekształcenia danych porównawczych za III kwartał 2014 r. Z kolei w związku z połączeniami dokonanymi 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 na 31.12.2014 r.

4. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR

Grupa FAMUR jest producentem maszyn i urządzeń dla górnictwa mogącym zaopatrzyć kopalnię w kompletny system wydobywczy. Specjalnością Grupy jest kompleksowa mechanizacja procesu wydobywania węgla kamiennego metodą ścianową oraz projektowanie i dostawa informatycznych systemów zarządzania eksploatacją węgla od przodka ścianowego na powierzchnię kopalni. Dzięki akwizycji FAMA S.A. (obecnie FAMUR FAMA S.A.), Grupa FAMUR staje się znaczącym w regionie dostawcą systemów przeładunkowych do energetyki i portów oraz systemów eksploracji metodą odkrywkową.

Producent kombajnów ścianowych i chodnikowych, przenośników zgrzeblowych 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.

Grupa FAMUR należy obecnie do czołówki światowych producentów maszyn i systemów stosowanych w górnictwie podziemnym opierającym się o metodę ścianową. Najważniejszym obszarem działalności Grupy jest produkcja realizowana w ramach **segmentu kompleksów ścianowych**, w którego skład wchodzi urządzenia umożliwiające eksploatację złóż węgla o grubości od 1 m do 6 m. W segment kompleksów ścianowych wchodzi kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe i przenośniki zgrzeblowe. 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 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.



Grupa FAMUR w ramach **segmentu systemów transportu** produkuje urządzenia do transportu i przetwarzania różnorodnych materiałów masowych wykorzystywanych w kopalniach głębinowych, odkrywkowych, portach morskich i rzecznych, bazach przeładunkowych i na składowiskach, w transporcie wewnątrz-zakładowym oraz przy robotach ziemnych na dużą skalę. 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 obejmuje również produkcję urządzeń w ramach **segmentu kompleksów chodnikowych**. Podstawowym elementem segmentu są 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 zamierza poszerzyć portfolio produktowe segmentu o produkowane przez spółkę Elgór+Zamet sp. z o.o. wozy wierzące, wiertnice, spągłodowarki i ładowarki wykorzystywane w kopalniach węgla kamiennego. W tym celu 2 listopada 2015 r. podpisany został list intencyjny, który przybliży Grupę FAMUR do ustalenia warunków połączenia spółek FAMUR S.A., a Elgór + Zamet Sp. z o.o..



W ramach segmentu infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych 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 zgrzebłowych. Decyzją akcjonariuszy FAMUR S.A. z 30 października 2015 r. ta działalność o charakterze typowo usługowym zostanie 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, usług oraz górnictwa odkrywkowego.

W grudniu 2013 r. uruchomione zostały dwa segmenty działalności Grupy FAMUR, tj. segment **hard rock mining**, którego działalność związana jest z maszynami dla podziemnego górnictwa minerałów innych niż węgiel oraz segment **górnictwa odkrywkowego**, którego celem jest budowa portfolio produktowego dla górnictwa odkrywkowego, z zastrzeżeniem, iż do czasu zwiększenia istotności działalności prowadzonej przez nowe segmenty, będą one ujmowane w ramach pozostałej działalności.

W związku z nabyciem w IV kwartale 2014 r. pakietu kontrolnego w spółce FAMUR FAMAK S.A. (d. FAMAK S.A.), działalność Grupy FAMUR została rozszerzona o systemy przeładunkowe i suwnicowe oraz zintegrowana z dotychczas prowadzoną działalnością na rynku maszyn i systemów odkrywkowych. Zmianie uległa dotychczasowa nazwa segmentu górnictwa odkrywkowego na **segment urządzeń przeładunkowych i dźwignic**. FAMUR FAMAK S.A. to lider systemów przeładunkowych w Polsce – dostawca większości systemów nawęglania o ponad 70-letniej historii. 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.

5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR

Według stanu na dzień 30 września 2015 r. Grupa składa się z Jednostki Dominującej oraz 17 jednostek zależnych. Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach.

Jednostki objęte konsolidacją na dzień 30 września 2015 r.

1. **FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – producent ścianowych i chodnikowych kombajnów górniczych, przenośników zgrzebłowych 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 30 września 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

6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

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

- W dniu 12 sierpnia 2015 r. FAMUR FAMAK S.A. nabył 100% udziałów w SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o. z siedzibą w Zgorzelcu, spółce specjalizującej się w przedsiębiorstwach w branży górnictwa odkrywkowego;
- W dniu 30 października 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A. wyraziło zgodę na podział Emitenta. Przyjęty przez akcjonariuszy Plan podziału zakłada 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 zakładce „WZA” w dziale Relacji inwestorskich ([link](#));
- W dniu 2 listopada 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. podpisał z udziałowcami Elgór + Zamet sp. z o.o. list intencyjny, którego przedmiotem jest udzielenie FAMUR S.A. wyłączności negocjacyjnej na przeprowadzenie transakcji połączenia Elgór + Zamet Sp. z o.o. z Emitentem oraz uzgodnienie ramowych parametrów planowanej transakcji. Wartość transakcji nie przekroczy 14 mln zł i będzie zapłacona częściowo w środkach pieniężnych i w akcjach. Elgór + Zamet jest uznanym, niezależnym producentem maszyn górniczych stanowiących uzupełnienie obecnie posiadanego portfela produktów FAMUR, w szczególności w obszarze segmentu kompleksów chodnikowych;
- W dniu 17 sierpnia 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR FAMAK S.A. z siedzibą w Kluczborku uchwaliło przymusowy wykup akcji akcjonariuszy mniejszościowych w trybie art. 418 KSH. W wyniku przymusowego wykupu zwiększył się stan posiadania FAMUR S.A. w spółce FAMUR FAMAK S.A. z siedzibą w Kluczborku do 99,95% w kapitale zakładowym tej spółki.

Program Integracji Operacyjnej

Raportem bieżącym nr 18/2015 z dnia 30 kwietnia 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. poinformował, iż w związku z nabyciem w 2014 r. przez FAMUR S.A. pakietu kontrolnego FAMAK S.A. (obecnie: FAMUR FAMAK S.A.), postanowił o rozszerzeniu zakresu Programu Integracji Operacyjnej o obszar bezpośrednio związany z działalnością FAMUR FAMAK S.A. oraz Segmentu Infrastruktury Powierzchniowej Zakładów Górniczych.

Nadrzędnym celem Programu Integracji Operacyjnej ogłoszonego w lutym 2014 r. było zachowanie przez Grupę FAMUR elastyczności produkcji przez dostosowanie struktury organizacyjnej oraz poziomu kosztów działalności Grupy FAMUR do zachodzących negatywnych zmian otoczenia konkurencyjnego.

W dniu 30 kwietnia 2015 r. Zarząd FAMUR podjął decyzję o zamiarze podziału Spółki poprzez wydzielenie działalności o charakterze typowo usługowym ze struktury opartej w głównej mierze na produkcji maszyn i urządzeń FAMUR S.A.

Zdaniem Zarządu planowane zmiany organizacyjne pozwolą na uzyskanie wymiernych korzyści biznesowych wynikających z faktu optymalizacji procedur wewnętrznych Grupy FAMUR przy jednoczesnym ich dostosowaniu do specyfiki działalności prowadzonej przez poszczególne linie biznesowe. Obecnie

działania Grupy związane z wydzieleniem ze struktur FAMUR S.A. Segmentu Infrastruktury Powierzchniowej Zakładów Górniczych są bezpośrednią kontynuacją Programu Integracji Operacyjnej a zmiany organizacyjne związane z nimi nie będą mieć wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR.

Segment Infrastruktury Powierzchniowej Zakładów Górniczych jest jednym z segmentów prowadzących działalność operacyjną Grupy FAMUR. Kompetencje segmentu pozwalają w sposób kompleksowy wykonywać zakłady przeróbki węgla oraz prowadzić działalność projektową, budowlaną i konstrukcyjną w zakresie budowy wież szybowych. Przychody segmentu za 2014 r. wyniosły 29,6 mln zł.

Aktywa wchodzące w skład segmentu Infrastruktury Powierzchniowej Zakładów Górniczych, które są przedmiotem uchwały o podziale, zostaną wydzielone do spółki zależnej od FAMUR S.A. FAMUR PEMUG sp. z o.o. Zgodnie z intencją Zarządu, FAMUR PEMUG sp. z o.o. skupi w swojej strukturze wszystkie dedykowane Segmentowi Infrastruktury Powierzchniowej Zakładów Górniczych aktywa oraz zintegruje w ramach spółki kapitał ludzki niezbędny do profesjonalnego prowadzenia działalności związanej z realizacją umów o usługi budowlane.

Docelowo udziały FAMUR PEMUG sp. z o.o. zostaną nabyte przez FAMUR FAMAK S.A., którego działalność będzie się koncentrować na obszarach przeładunku, usług oraz górnictwa odkrywkowego. Reorganizacja struktury aktywów Grupy FAMUR pozwoli na ukształtowanie jednoznacznego przekazu, który ułatwi identyfikację podmiotów zajmujących się działalnością w obszarze podziemnym oraz powierzchniowym.

Po przeprowadzeniu procesu wydzielenia aktywów z FAMUR S.A., spółka FAMUR PEMUG będzie nadal korzystać z praw i wykonywać obowiązki wynikające z obecnie realizowanych przez Segment Infrastruktury Górniczej umów.

Procedura wydzielenia części aktywów z FAMUR S.A. służy wyłącznie uporządkowaniu wewnętrznej struktury i podziale kompetencji w ramach Grupy FAMUR i nie będzie miała wpływu na dane skonsolidowane Grupy FAMUR.

Podział Emitenta

Raportem bieżącym nr 20/2015 w dniu 30 kwietnia 2015 r. Zarząd FAMUR S.A. przekazał Plan podziału FAMUR S.A. wraz ze strategią działania oraz analizą ekonomiczno-finansową możliwości prowadzenia działalności po podziale.

Planowany podział Emitenta będzie dokonany na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 ksh, przez przeniesienie części majątku FAMUR S.A. (Spółka Dzielona), w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55¹ KC, obejmującej wyodrębnioną pod względem organizacyjnym, finansowym i funkcjonalnym część działalności Spółki Dzielonej do istniejącej spółki – Spółki Przejmującej FAMUR PEMUG sp. z o.o. (podział przez wydzielenie). Wydzielona do Spółki Przejmującej część istniejącego przedsiębiorstwa będzie obejmowała funkcjonujący w strukturze organizacyjnej Spółki Dzielonej nie-samobilansujący się oddział działający pod nazwą: FAMUR Spółka Akcyjna Infrastruktura Kopalni Oddział w Katowicach, którego przedmiotem działalności jest wykonywanie usług dla zakładów przeróbki węgla oraz prowadzenie działalności projektowej, budowlanej i konstrukcyjnej w zakresie budowy wież szybowych. W Spółce Dzielonej nie nastąpi obniżenie kapitału zakładowego. Wydzielenie nastąpi z pochodzących z zysków kapitałów własnych Spółki Dzielonej, innych niż kapitał zakładowy, bez obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej.

Udziały w podwyższonym kapitale Spółki Przejmującej przyznane zostaną w całości jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej, tj. FAMUR Finance POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A. W ramach podziału, akcjonariusz Spółki Dzielonej tj. FAMUR Finance POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A. obejmie wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, z jednoczesnym zachowaniem dotychczas posiadanych w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej akcji.

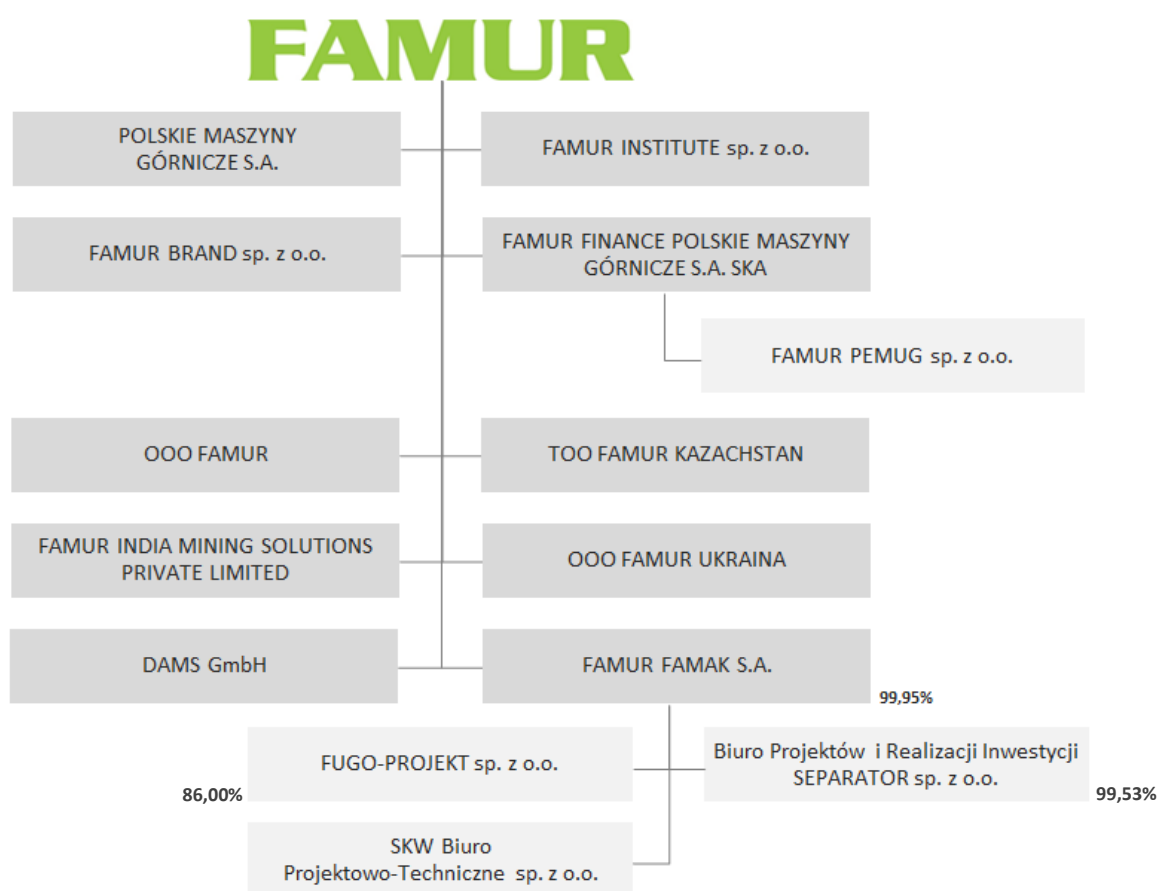
Mając na uwadze, że Spółka Dzielona jest jedynym akcjonariuszem spółki FAMUR Finance POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A., która zgodnie z Planem Podziału - ma objąć w ramach podziału wszystkie udziały w podwyższonym kapitale Spółki Przejmującej, w istocie przeprowadzany podział ma jedynie na celu uporządkowanie struktury organizacyjnej Grupy. W wyniku dokonanego podziału wydzielany ze Spółki Dzielonej majątek nadal bowiem znajdować będzie się w strukturze grupy, w spółce w pełni kontrolowanej przez Spółkę Dzieloną.

W związku z powyższym przyznanie jednemu z akcjonariuszy Spółki Dzielonej wszystkich udziałów w podwyższonym kapitale Spółki Przejmującej stanowi jedynie kolejny etap dostosowania struktury organizacyjnej oraz poziomu kosztów działalności Grupy do zachodzących zmian otoczenia konkurencyjnego i nie wpłynie na wartość aktywów Spółki Dzielonej, wobec czego będzie miało neutralny charakter z punktu widzenia akcjonariuszy Spółki Dzielonej. Wydzielenie Segmentu Infrastruktury Górniczej stanowi potwierdzenie utrwalonego w praktyce podziału organizacyjnego Spółki i Grupy.

30 października NWZ FAMUR S.A. wyraziło zgodę na dokonanie podziału Emitenta. Podział nastąpi w dniu wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (dzień wydzielenia). Plan podziału stanowi załącznik do raportu bieżącego nr 20/2015.

6.1. Struktura Grupy FAMUR

Poniższy schemat zawiera podmioty, w których Emitent na dzień bilansowy 30 września 2015 r. posiadał pośrednio bądź bezpośrednio pakiet kontrolny.



7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR

Sprzedaż

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży w III kwartale 2015 r. wyniosły 178,7 mln zł, co stanowiło wzrost o 30%, a w wartościach nominalnych o 41,3 mln zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Na przychody Grupy FAMUR w III kwartale 2015 r. – poza wykonaniem umów dzierżawy kombajnów ścianowych i chodnikowych – miały wpływ m.in. realizacje zleceń na przekładnie do KWB Turów i Bełchatów, produkcja przenośników zgrzebłowych oraz taśmowych, modernizacje obudów zmechanizowanych, sprzedaż kombajnów chodnikowych i ścianowych na eksport (rynek meksykański i rosyjski) oraz realizacja zleceń układów nawęglania i odżużlania spółki FAMUR FAMAk S.A. Pomimo trudnej sytu-

cji na polskim rynku węgla kamiennego, Grupa FAMUR odnotowała wyższy niż w analogicznym okresie ubiegłego roku poziom przychodów ze sprzedaży krajowej.

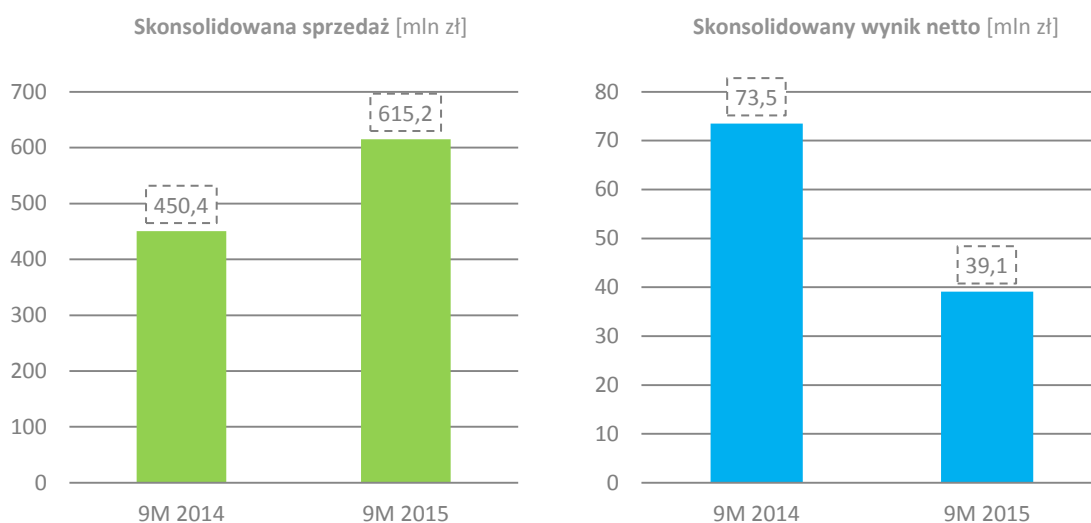
Przychody jednostki dominującej w III kwartale 2015 r. wyniosły 155,2 mln zł wykazując wzrost o 17,8 mln zł, tj. o 13% w stosunku do III kwartału 2014 r. Wzrost przychodów ze sprzedaży Emitenta spowodowany był realizowanymi umowami sprzedaży sprzętu na rynek zagraniczny oraz sprzedażą i dzierżawą na rynek krajowy oraz modernizacji maszyn.

Wynik operacyjny

Zysk Grupy FAMUR z działalności operacyjnej w III kwartale 2015 r. wyniósł 11,7 mln zł, co stanowiło 7% osiągniętych przychodów, w porównaniu z rentownością operacyjną na poziomie 17% osiągniętą w III kwartale 2014 r., tj. zysk operacyjny zmniejszył się o 49%. Niższy poziom wyniku na działalności operacyjnej w porównaniu z III kwartałem 2014 r. spowodowany był niższym udziałem w przychodach ze sprzedaży wysokomarżowego segmentu kompleksów chodnikowych, a także silną presją cenową na stawki dzierżawne ze strony spółek węglowych.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej miało ujemny wpływ na wynik operacyjny III kwartału 2015 r. w kwocie -6,0 mln zł. Najistotniejszymi pozycjami wśród innych przychodów operacyjnych i kosztów operacyjnych były: rozwiązane rezerwy na ryzyko procesowe oraz na kary i grzywny (łącznie kwota 2,8 mln zł), rozwiązana rezerwa na pozostałe koszty pracownicze (0,8 mln zł), saldo przychodów z uzysków i kosztów złomowania (-1,2 mln zł), koszty napraw gwarancyjnych (-1,5 mln zł), koszty reklamacji, w tym zafakturowanych (-3,0 mln zł), koszty demontażu kombajnów i likwidacji środków trwałych (-1,3 mln zł), saldo odpisów na należności (-1,3 mln), korekta kosztów kar, grzywien i odszkodowań (-1,3 mln zł).

Wynik Spółki FAMUR S.A. na poziomie działalności operacyjnej wyniósł w III kwartale 2015 r. -2,0 mln zł, przy zysku operacyjnym na poziomie 9,7 mln zł w III kwartale 2014 r. (wg danych przekształconych).



Wynik netto

Zysk netto Grupy przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego za okres sprawozdawczy wyniósł 11,3 mln zł i był o 53% niższy niż w III kwartale 2014 r. W III kwartale 2015 r. saldo działalności finansowej było nieznacznie ujemne i wyniosło -0,4 mln zł, na które wpłynęło dodatnie saldo odsetek otrzymanych do zapłaconych (0,2 mln zł), ujemne saldo z aktualizacji wartości inwestycji (-0,4 mln zł) oraz saldo innych pozycji działalności finansowej (-0,2 mln zł), w tym z tytułu różnic kursowych i rozliczenia kontraktów terminowych.

Wynik netto FAMUR S.A. za III kwartał 2015 r. wyniósł -3,9 mln zł, wobec 9,2 mln zł osiągniętych w III kwartale 2014 r. (dane przekształcone). Saldo na działalności finansowej wyniosło -2,3 mln zł.

Zadłużenie i środki pieniężne

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

	30 września 2015	30 września 2014
Grupa FAMUR		
Kredyty i pożyczki, w tym:	82 949	23 424
- długoterminowe	-	3 655
- krótkoterminowe	82 949	19 769
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	2 184	18 815
- długoterminowe	213	2 688
- krótkoterminowe	1 971	16 127
Środki pieniężne	24 394	24 745

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Poziom kapitałów własnych Grupy FAMUR na koniec III kwartału 2015 r. wyniósł 883,0 mln zł i jest podstawą do pozyskania dodatkowego finansowania zależnie od potrzeb. Zadłużenie kredytowe Grupy wraz z leasingami na dzień 30 września 2015 r. wyniosło 85,1 mln zł, tj. 10% wysokości kapitałów własnych. Stan środków pieniężnych na koniec września 2015 r. wyniósł 24,4 mln zł. Dług netto spółki wyniósł 60,7 mln zł, co stanowi 26% wartości EBITDA TTM (tj. za 12 ostatnich miesięcy).

Jednostkowe zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek oraz leasingów jednostki dominującej na koniec września 2015 r. wyniosło 402,1 mln zł, przy poziomie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 17,3 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 III kwartały 2015 r. wyniosły 93,3 mln zł, przy 325,9 mln zł w analogicznym okresie 2014 r. Na ich niższy poziom wpłynęła głównie zmiana stanu należności. Z działalności inwestycyjnej Grupa FAMUR wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -124,1 mln zł (w tym zapłata za akcje FAMUR FAMAK S.A. w I kwartale br.). Przepływy pieniężne netto Grupy z działalności finansowej wyniosły -10,5 mln zł, w porównaniu z -444,6 mln zł w analogicznym okresie roku ubiegłego (w tym wypłata dywidendy).

Przepływy operacyjne jednostki dominującej za okres 3 miesięcy 2015 r. osiągnęły poziom 111,7 mln zł. Z działalności inwestycyjnej FAMUR S.A. wygenerował ujemne przepływy pieniężne w wysokości -195,2 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 43,8 mln zł.

8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki

- W III kwartale 2015 r. Grupa FAMUR osiągnęła wyższe o 30% przychody ze sprzedaży niż w III kwartale 2014 r. Pomimo trudnej sytuacji gospodarczej polskich kopalń – kluczowych klientów Grupy na rynku krajowym – udaje jej się rozszerzać portfolio swoich produktów i skutecznie dywersyfikować przychody ze sprzedaży. Zauważalne są przy tym osiągnięte niższe marże na sprzedaży. Mniejszy udział w przychodach ze sprzedaży wysokomarżowego segmentu kombajnów chodnikowych, przestoje w kopalniach oraz silna presja cenowa polskich producentów węglowych powoduje, że wzrost skonsolidowanych przychodów nie implikuje wzrostu wyniku operacyjnego oraz finansowego netto. Jednakże warto przy tym zaznaczyć wciąż niski poziom zadłużenia Grupy Emitenta i generowanie dodatnich przepływów operacyjnych.
- 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 brak wiążących decyzji o powstaniu Nowej 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 pro-

wadzone 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 bieżącym roku nowych kontraktów zagranicznych – m.in. kombajny ścianowe do Turcji i Rosji, kombajny chodnikowe do Meksyku i Rosji, przenośniki taśmowe do Turcji.

- 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. Dodatkowo Emitent posiada kredyt inwestycyjny w kwocie pozostającej do spłaty 856,7 tys. EUR, którego wycena również wpływa na wyniki poszczególnych kwartałów.
- 30 października 2015 r. NWZ FAMUR S.A. wyraziło zgodę na wydzielenie ze struktury organizacyjnej Emitenta aktywów odpowiedzialnych za działalność segmentu Infrastruktury Powierzchniowych Zakładów Górniczych. W wyniku planowanego podziału, wydzielone aktywa trafią 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. W 2014 r. wydzielany segment wygenerował 29,6 mln zł przychodów ze sprzedaży.
- 2 listopada 2015 r. FAMUR S.A. podpisał list intencyjny z udziałowcami spółki Elgór + Zamet sp. z o.o., którego przedmiotem jest wyłączność negocjacyjna oraz uzgodnienie kluczowych parametrów połączenia między FAMUR S.A. a Elgór + Zamet Sp. z o.o. Wartość transakcji nie przekroczy 14 mln zł i będzie zapłacona częściowo w środkach pieniężnych i w akcjach. FAMUR S.A. oczekuje, że podpisanie finalnej umowy inwestycyjnej, w tym szczegółowe zdefiniowanie struktury transakcji, nastąpi nie później niż do końca listopada br.

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 segmentu kompleksów chodnikowych. Spółka jest wiodącym dostawcą wozów wierzących, wiertnic, spągofadwarek 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 wpasowuje się w segment kompleksów chodnikowych, jako rozwiązania komplementarne do już oferowanych.

9. Segmenty branżowe oraz geograficzne

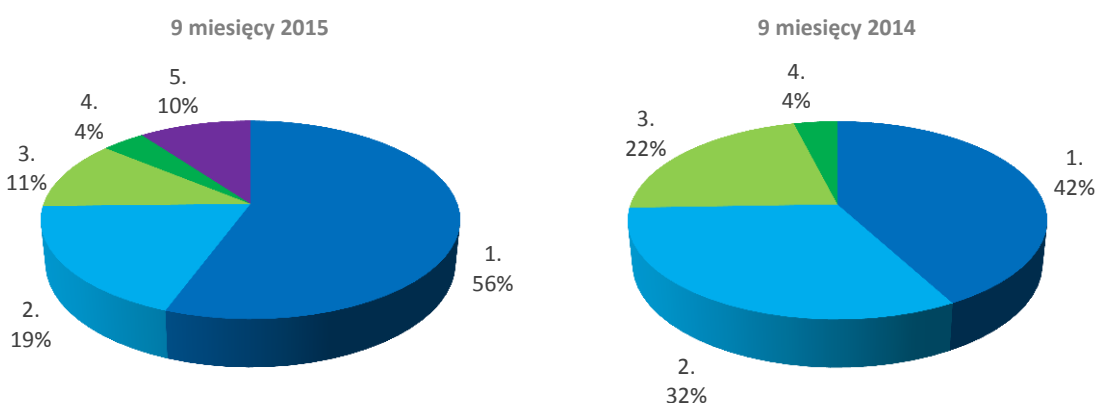
Głównym produktem Grupy FAMUR są maszyny i urządzenia wchodzące w skład segmentu kompleksów ścianowych, m.in. kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe, przenośniki zgrzeblowe, kruszarki, przekładnie. Ponadto Grupa wytwarza kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające: kolejki spągowe służące do transportu pracowników i sprzętu, kolejki podwieszane. Jednocześnie w strukturze przychodów Grupy od I kwartału 2015 r. pojawiły się przychody z segmentu urządzeń przeładunkowych i dźwignic. Wyniki poszczególnych segmentów w po 9 miesiącach 2015 r. zostały przedstawione w tabeli oraz na wykresach.

Działalność kontynuowana

	Kompleksy ścienne	Kompleksy chodnikowe	Systemy transportu	IPZG*	UPID**	Pozostałe	Razem
9 miesięcy 2015							
Przychody ze sprzedaży	341 615	116 445	69 378	24 092	62 111	1 541	615 182
Zysk brutto na sprzedaży	64 717	61 157	13 911	2 923	14 077	1 125	157 910
Zysk na sprzedaży	-3 284	46 046	3 314	-123	6 032	823	52 809
9 miesięcy 2014							
Przychody ze sprzedaży	188 288	144 996	96 680	17 587	-	2 863	450 414
Zysk brutto na sprzedaży	52 378	93 377	22 910	1 040	-	1 094	170 799
Zysk na sprzedaży	16 941	70 349	7 235	-1 753	-	1 094	93 866

Źródło: Emitent; dane w tys. zł; * Infrastruktura Powierzchniowa Zakładów Górniczych; ** Urządzenia Przeladunkowe i Dźwignice

Udział segmentu w przychodach



1. Kompleksy ścienne
2. Kompleksy chodnikowe
3. Systemy transportu
4. Infrastruktura powierzchniowa zakładów górniczych
5. Urządzenia przeładunkowe i dźwignice

Wykresy nie przedstawiają udziału działalności pozostałej ze względu na jej nieznaczny udział w przychodach ze sprzedaży ogółem

W okresie 9 miesięcy 2015 r. segment kompleksów ściennych pozostawał największym segmentem Grupy FAMUR, zwiększając swój udział w porównaniu z analogicznym okresem 2014 r. w wyniku realizacji istotnych kontraktów na rynku rosyjskim oraz w Polsce dla Zakładu Górniczego „Janina”, a także sprzedaży przekładni do kopalń węgla brunatnego, czy kombajnów ściennych i przenośników zgrzeblowych, w tym na eksport. Sprzedaż w segmencie stanowiła 56% ogółu przychodów Grupy FAMUR. Wielkość sprzedaży w segmencie kompleksów ściennych wzrosła w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 153,3 mln zł, tj. o 81%.

Drugim co do wielkości segmentem pozostaje segment kompleksów chodnikowych, który w okresie 9 miesięcy 2015 r. wygenerował 19% przychodów Grupy. Sprzedaż zrealizowana w ramach tej działalności spadła w stosunku do roku ubiegłego o 20%, tj. w wartościach nominalnych o 28,6 mln zł. Obroty w ramach segmentu systemów transportowych, na które składa się sprzedaż przenośników taśmowych i kolejek, wykazały spadek w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 27,3 mln zł, tj. o 28% osiągając wartość 69,3 mln zł. Skumulowane przychody w segmencie infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych w 2015 r. wzrosły wartościowo nieznacznie w porównaniu z 9 miesiącami 2014 r., bo 6,5 mln zł. W 2015 r. Grupa FAMUR po raz pierwszy odnotowała skonsolidowane przychody z działalności segmentu urządzeń przeładunkowych i dźwignic. Wyniosły one po 9 miesiącach br. 62,1 mln zł i stanowiły już 10% przychodów ogółem.

Struktura geograficzna przychodów

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR za 9 miesięcy 2015 r. stanowiła niemal 30% przychodów ze sprzedaży ogółem, a w wartościach nominalnych osiągnęła poziom 183,8 mln zł wykazując wzrost w stosunku

ku do analogicznego okresu roku ubiegłego o blisko 164%. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

Przychody ze sprzedaży	9M 2015	9M 2014	Dynamika	Udział
Polska	431 426	380 665	13,3%	70,13%
Rosja i WNP	130 263	14 645	789,5%	21,17%
Unia Europejska	39 085	34 615	12,9%	6,35%
Pozostałe kraje europejskie	1 433	12 265	-88,3%	0,23%
Pozostałe*	12 975	8 225	57,8%	2,11%
Razem	615 182	450 414	36,6%	100,00%
Kraj	431 426	380 665	13,3%	70,13%
Eksport łącznie	183 757	69 749	163,5%	29,87%

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 wzrost przychodów na rynku rosyjskim oraz pozostałych krajów WNP wynikał z realizacji przez Grupę FAMUR kontraktów w segmencie kompleksów ścianowych, w tym umowy znaczącej dla OAO SUEK-Kuzbass. Grupa Emitenta konsekwentnie realizuje program ekspansji zagranicznej GO Global, którego efektem jest podpisanie w bieżącym roku nowych kontraktów zagranicznych – m.in. kombajny ścianowe do Turcji i Rosji, kombajny chodnikowe do Meksyku i Rosji, przenośniki taśmowe do Turcji.

10. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Od początku roku 2015 Emitent oraz Grupa FAMUR dokonali aktualizacji stanu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, które zaprezentowano w poniższej tabeli.

	30 września 2015	zmiana	31 grudnia 2014
Emitent			<i>dane przekształcone</i>
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	21 627	- 4 646	26 273
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	13 610	2 210	11 400
Pozostałe rezerwy długoterminowe	6 332	- 6 218	12 549
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	9 384	- 1 713	11 097
Odpisy aktualizujące należności	72 879	- 36 378	109 257
Odpisy aktualizujące zapasy	17 739	- 3 460	21 199
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne	3 803	- 3 860	7 662
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 239	- 5 548	23 788
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 517	- 5 405	24 922

	30 września 2015	zmiana	31 grudnia 2014
Grupa kapitałowa			
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	21 845	- 4 664	26 509
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	15 353	2 828	12 524
Pozostałe rezerwy długoterminowe	8 574	- 6 183	14 756
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 215	- 6 595	16 810
Odpisy aktualizujące należności	82 210	- 37 245	119 456
Odpisy aktualizujące zapasy	20 940	- 3 799	24 738
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne	3 998	- 3 860	7 858
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	35 683	- 6 325	42 008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 208	- 5 094	32 302

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

* dane przekształcone w związku ze zrealizowanymi połączeniami w ramach PIO

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

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.

13. Dywidenda

W okresie III 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 przekazaniu 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 III kwartału 2015 r.

- *Treść uchwał podjętych podczas NWZ FAMUR S.A. w dniu 30.10.2015 r.*

W dniu 30 października 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta dotyczące m.in. decyzji o podziale FAMUR S.A. Zarząd Emitenta przekazał treść uchwał powziętych przez NWZ wraz z załącznikami raportem bieżącym nr 46/2015.

- *Wykaz akcjonariuszy posiadających powyżej 5% głosów na NWZ FAMUR S.A. w dniu 30.10.2015 r.*

Raportem bieżącym nr 47/2015 Zarząd FAMUR S.A. przekazał wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Emitenta, które odbyło się dnia 30 października 2015 r. Akcjonariuszami tymi byli:

1. TDJ EQUITY I sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach, posiadająca 343.225.896 akcji zwykłych na okaziciela, dających 343.225.896 głosów, co stanowiło 79,59% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz 71,28% w ogólnej liczbie głosów;
2. NATIONALE-NEDERLANDEN OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY z siedzibą w Warszawie posiadający 48.123.000 akcji zwykłych na okaziciela dających 48.123.000 głosów, co stanowiło 11,16% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz 9,99% głosów w ogólnej liczbie głosów;
3. AVIVA OTWARTY FUNDUSZ EMERYTALNY AVIVA BZ WBK z siedzibą w Warszawie posiadający 29.000.000 akcji zwykłych na okaziciela dających 29.000.000 głosów, co stanowiło 6,72% głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz 6,02% głosów w ogólnej liczbie głosów.

- *Informacja poufna*

W dniu 2 listopada 2015 r. w raporcie bieżącym nr 49/2015 Zarząd FAMUR S.A. poinformował o podpisaniu listu intencyjnego z udziałowcami Elgór + Zamet sp. z o.o., którego przedmiotem jest udzielenie FAMUR S.A. wyłączności negocjacyjnej na przeprowadzenie transakcji połączenia Elgór + Zamet sp. z o.o. z Emitentem oraz uzgodnienie ramowych parametrów planowanej transakcji. Wartość transakcji nie przekroczy 14 mln zł i będzie zafakturowana częściowo w środkach pieniężnych i w akcjach. Emitent oczekuje, że podpisanie finalnej umowy inwestycyjnej, w tym szczegółowe zdefiniowanie struktury transakcji, nastąpi nie później niż do końca listopada.

15. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W bieżącym okresie nie wystąpiły zdarzenia dotyczących lat ubiegłych.

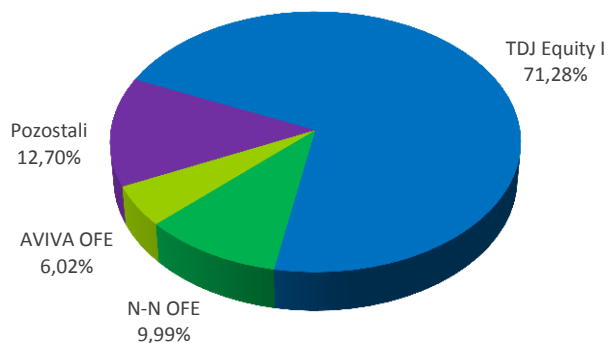
16. Realizacja prognozy

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

17. Wykaz akcjonariuszy na WZ

Na dzień 30 września 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. Poniższe 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-Nederlanden 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 uległ zmianie. Według danych po NWZ z 30 października 2015 r. zaangażowanie w spółce FAMUR S.A. zwiększył AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny z 5,06% do 6,02% (obecnie: 29 000 000, poprzednio: 24 371 966), a zmniejszył Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny (obecnie: 48 123 000, poprzednio: 48 123 552).

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 większościowym 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 5.11.2015 r.

* Przewodniczący RN Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościami 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. Kolejny termin rozprawy zostanie wyznaczony po sporządzeniu opinii. Do dnia przygotowania niniejszego raportu, Emitent nie otrzymał informacji o sporządzeniu opinii przez biegłego.

20. Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie III kwartału 2015 r. miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, 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

	30 września 2015	30 września 2014
Dane skonsolidowane		
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	143 534	130 485
- udzielone gwarancje, w tym:	66 654	37 162

	30 września 2015	30 września 2014
- przetargowe	3 525	6 389
- dobrego wykonania kontraktu	63 119	30 773
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	3 108	34 717
- wykup wierzytelności	73 772	58 606

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

22. Inne informacje

Zatrudnienie

Na dzień bilansowy 30 września 2015 r. zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 2 524 osoby. Wzrost zatrudnienia o 50 osób w porównaniu z 30 czerwca 2015 r. związany jest m.in. ze wzmocnieniem kompetencji Grupy w obszarach spoza górnictwa podziemnego, w tym nabyciem w sierpniu 2015 r. spółki SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o.

Wycena transakcji zabezpieczających forward w Grupie FAMUR na dzień 30 września 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 30 września 2015 r. w Grupie FAMUR przedstawia poniższa tabela.

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczonego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg kursu terminowego	Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających na dzień 30.09.2015	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2015	14 616	14 667	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2016	5 684	5 621	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2016	20 931	20 668	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2016	8 911	8 791	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2016	5 121	5 059	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	I kwartał 2016	1 895	1 894	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż RUB	I kwartał 2016	1 382	1 413	Ryzyko walutowe
Razem		58 541	58 114	

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

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

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.

Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu raportu za III 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 III kwartał 2015 r., w związku z połączeniami po 30.09.2014 r. spółki FAMUR S.A. ze spółkami FMG PIOMA S.A., NFUG NOWOMAG S.A., GEORYT sp. z o.o. oraz ZMG GLINIK sp. z o.o. – dokonano przekształcenia danych porównawczych za III kwartał 2014 r. Z kolei w związku z połączeniami dokonanymi 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 na 31.12.2014 r.

Bilans FAMUR S.A.

	30 września 2015	<i>dane przekształcone</i> 31 grudnia 2014
AKTYWA		
Aktywa trwałe	919 937	931 755
Wartości niematerialne	175 081	180 951
Rzeczowe aktywa trwałe	350 848	399 499
Należności długoterminowe	1 866	22 415
Inwestycje długoterminowe	373 488	304 478
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	414	624
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 239	23 788
Aktywa obrotowe	428 004	520 192
Zapasy	146 781	161 468
Należności z tytułu dostaw i usług	240 154	255 178
Pozostałe należności krótkoterminowe	18 287	36 907
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 347	5 683
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 316	56 995
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	3 120	3 961
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	1 347 941	1 451 947
PASYWA		
Kapitał własny	775 448	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	58 287	165 559
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	572 493	688 999
Rezerwy na zobowiązania	70 470	86 241
Kredyty i pożyczki długoterminowe	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	79	117
Inne zobowiązania długoterminowe	528	194
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	56 049	123 850
Zobowiązania z tytułu podatków	12 311	18 885
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	400 488	316 795
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	1 524	14 178
Inne zobowiązania krótkoterminowe	10 673	104 215
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	20 372	24 524
Pasywa razem	1 347 941	1 451 947

Rachunek zysków i strat FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone dane przekształcone		9 miesięcy zakończonych dane przekształcone	
	30 września 2015	30 września 2014	30 września 2015	30 września 2014
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody netto ze sprzedaży	155 228	137 425	543 242	450 452
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	117 946	93 854	421 542	286 148
Zysk brutto ze sprzedaży	37 282	43 571	121 700	164 304
Pozostałe przychody operacyjne	3 592	16 425	20 931	36 510
Koszty sprzedaży	2 189	2 771	7 152	5 855
Koszty ogólnego zarządu	31 542	31 924	97 931	99 728
Pozostałe koszty operacyjne	9 117	15 615	33 098	56 834
Zysk z działalności operacyjnej	- 1 974	9 686	4 450	38 396
Przychody finansowe	2 506	4 628	23 501	14 806
Koszty finansowe	4 854	6 629	14 938	18 068
Zysk brutto	- 4 322	7 684	13 013	35 134
Podatek dochodowy	- 400	- 1 498	177	3 410
Zysk netto działalności kontynuowanej	- 3 922	9 182	12 836	31 725
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto	- 3 922	9 182	12 836	31 725
Liczba akcji (szt.)	481 500 000	481 500 000	481 500 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,0235	0,0500	0,0919	0,1467

Sprawozdanie z całkowitych dochodów FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone dane przekształcone		9 miesięcy zakończonych dane przekształcone	
	30 września 2015	30 września 2014	30 września 2015	30 września 2014
Zysk (strata) netto	- 3 922	9 182	12 836	31 725
Zyski (straty) aktuarialne	646	20	728	1 294
Całkowite dochody ogółem	- 3 276	9 202	13 564	33 018

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych FAMUR S.A.

9 miesięcy zakończonych

dane przekształcone

	30 września 2015	30 września 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	13 013	35 134
W tym zysk na działalności zaniechanej	-	-
Korekty razem	98 652	219 734
Amortyzacja	103 289	115 452
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	312	-478
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	8 925	4 990
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 279	2 792
Zmiana stanu rezerw	-9 468	-23 047
Zmiana stanu zapasów	14 497	9 271
Zmiana stanu należności	60 014	149 343
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-78 388	-25 949
Podatek dochodowy zapłacony	4 850	-10 373
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 101	-2 267
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	111 665	254 869
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	13 164	30 357
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	3 924	22 810
Z aktywów finansowych	9 240	7 547
Wydatki	208 351	88 811
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	51 642	86 910
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	156 709	1 821
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-195 187	-58 454
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	129 199	333 033
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	129 199	333 033
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	85 356	599 067
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	404 246
Spłaty kredytów i pożyczek	62 736	161 571
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	14 407
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	12 847	13 366
Odsetki	9 773	5 477
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43 843	-266 034
Przepływy pieniężne netto, razem	-39 679	-69 619
Środki pieniężne na początek okresu	56 995	93 924
Środki pieniężne na koniec okresu	17 316	24 305

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym FAMUR S.A.

	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
<i>9 miesięcy 2015</i>								
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	217 017	165 559	373 984	1 573	762 948	-	762 948
Zyski straty aktuarialne	-	-	728	-	-	728	-	728
Zysk (strata) netto	-	-	12 836	-	-	12 836	-	12 836
Razem całkowite dochody	-	-	13 564	-	-	13 564	-	13 564
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	71 528	- 71 528	-	-	-	-	-
Przeniesienie zysku na kapitał rezerwowy	-	48 245	- 48 245	-	-	-	-	-
Z połączenia spółek	-	-	- 1 064	-	-	- 1 064	-	- 1 064
Stan na 30 września 2015	4 815	336 789	58 287	373 984	1 573	775 448	-	775 448
<i>9 miesięcy 2014</i> <i>dane przekształcone</i>								
Stan na 1 stycznia 2014	4 815	229 790	366 172	517 516	1 573	1 119 866	-	1 119 866
Zyski straty aktuarialne	-	-	1 294	-	-	1 294	-	1 294
Zysk (strata) netto	-	-	31 725	-	-	31 725	-	31 725
Razem całkowite dochody	-	-	33 018	-	-	33 018	-	33 018
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	-	0	- 572	-	-	- 572	-	- 572
Stan na 30 września 2014	4 815	217 017	150 464	373 984	1 573	747 853	-	747 853

<i>12 miesięcy 2014</i> <i>dane przekształcone</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniej- szościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2014	4 815	229 790	366 172	517 516	1 573	1 119 866	-	1 119 866
Zyski straty aktuarialne	-	-	454	-	-	454	-	454
Zysk (strata) netto	-	-	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	217 017	165 559	373 984	1 573	762 948	-	762 948