

**Skonsolidowany raport kwartalny
Grupy FAMUR
za III kwartał 2016 r.**

Spis treści

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

Katowice, 14 listopada 2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR

Dane w tys. zł

Skonsolidowany bilans Grupy FAMUR

AKTYWA	30 września 2016	31 grudnia 2015
Aktywa trwałe	659 407	701 221
Wartości niematerialne	229 160	233 489
Rzeczowe aktywa trwałe	357 898	385 438
Należności długoterminowe	5 879	8 107
Inwestycje długoterminowe	26 323	33 361
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	619	3 067
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 528	37 850
Aktywa obrotowe	1 099 023	557 719
Zapasy	155 150	167 134
Należności z tytułu dostaw i usług	468 653	337 418
Pozostałe należności krótkoterminowe	21 027	24 400
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 514	7 810
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	445 859	18 702
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	2 820	2 566
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	1 758 430	1 258 940
PASYWA		
Kapitał własny	967 042	890 226
Kapitał zakładowy	4 865	4 815
Akcje własne (wartość ujemna)	- 3	- 3
Kapitał zapasowy	220 585	230 026
Pozostałe kapitały rezerwowe	113 663	95 540
Zyski zatrzymane	627 889	559 812
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	966 999	890 190
Kapitały mniejszości	43	36
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	791 388	368 715
Rezerwy na zobowiązania	82 536	100 676
Kredyty i pożyczki długoterminowe	200	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	2 986	540
Inne zobowiązania długoterminowe	109 043	684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	140 408	96 722
Zobowiązania z tytułu podatków	27 182	16 335
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	363 564	90 497
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	2 134	508
Inne zobowiązania krótkoterminowe	43 617	40 233
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	19 718	22 519
Pasywa razem	1 758 430	1 258 940

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy FAMUR

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2016	30 września 2015	30 września 2016	30 września 2015
Przychody netto ze sprzedaży	225 785	178 690	724 917	615 182
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	178 502	135 188	546 150	457 273
Zysk brutto ze sprzedaży	47 283	43 502	178 767	157 910
Pozostałe przychody operacyjne	7 643	3 997	26 358	25 253
Koszty sprzedaży	265	2 176	18 494	30 503
Koszty ogólnego zarządu	16 077	23 668	49 572	74 598
Pozostałe koszty operacyjne	21 015	9 951	55 507	39 000
Zysk z działalności operacyjnej	17 569	11 705	81 522	39 062
Przychody finansowe	4 419	4 069	12 948	19 371
Koszty finansowe	3 333	4 513	20 410	12 231
Zysk brutto	18 654	11 261	74 090	46 201
Podatek dochodowy	962	- 65	6 424	1 928
Zysk netto działalności kontynuowanej	17 692	11 326	67 666	44 273
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto przypisany:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	17 690	11 291	67 658	44 753
- udziałowcom mniejszościowym	2	35	7	- 480
Zysk netto	17 692	11 326	67 666	44 273
Liczba akcji (szt.)	486 470 000	481 500 000	486 470 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,0363	0,0235	0,1391	0,0919

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2016	30 września 2015	30 września 2016	30 września 2015
Wynik netto z działalności kontyn.	17 692	11 326	67 658	44 273
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-133	589	-5	692
Całkowite dochody ogółem	17 559	11 915	67 653	44 965
- przypadające akcjonariuszom jedn. domin.	17 682	11 880	67 653	45 445
- przypadające udziałowcom niekontrolującym	-122	35	-	-480

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy FAMUR

9 miesięcy zakończonych

30 września 2016

30 września 2015

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

Zysk (strata) brutto	74 090	46 201
w tym zysk na działalności zaniechanej		
Korekty razem	45 610	47 084
Amortyzacja	95 051	105 667
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-50	839
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-272	10 070
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 078	-2 481
Zmiana stanu rezerw	-18 580	-13 759
Zmiana stanu zapasów	11 984	651
Zmiana stanu należności	-118 044	29 281
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	72 688	-85 264
Podatek dochodowy zapłacony	-354	3 991
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-726	-1 912
Inne korekty	-166	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	119 700	93 285
w tym działalność zaniechana	-	-

DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA

Wpływy	7 040	7 101
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	5 344	4 167
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Z aktywów finansowych	1 696	2 933
Inne wpływy inwestycyjne	-	-
Wydatki	67 939	131 158
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	66 508	53 053
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	1 431	78 105
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-60 900	-124 057
w tym działalność zaniechana	-	-

DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Wpływy	423 410	97 455
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5	1 925
Kredyty i pożyczki	318 024	95 530
Emisja dłużnych papierów finansowych	105 380	-
Pozostałe wpływy finansowe	-	-
Wydatki	55 364	108 002
Nabycie akcji (udziałów) własnych	948	206
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	45 866	84 743
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	958	13 076
Odsetki	6 896	9 977
Inne wydatki finansowe	696	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	368 046	-10 456
w tym działalność zaniechana	-	-
Przepływy pieniężne netto, razem	426 847	-41 318
Środki pieniężne na początek okresu	19 013	65 712
Środki pieniężne na koniec okresu	445 859	24 394

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 2016</i>								
Stan na 1 stycznia 2016	4 815	-3	230 026	95 540	559 812	890 190	36	890 226
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	1	1	-	1
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	67 658	67 658	7	67 666
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	27 677	27 677	110	27 786
Kapitał mniejszości – FAMUR FAMAK	-	-	-	-	-	-	36	36
Strata kapitałowa na rozliczeniach wewnętrznych	-	-	-	-1 410	-	-1 410	-	-1 410
Nabycie spółki Elgór + Zamet sp z o.o.	-	-	-	-	-	-	10 560	10 560
Wydzielenie segmentu operacyjnego	-	-	-19 533	19 533	-	-	-	0
Stan na 31 grudnia 2015	4 815	- 3	210 493	113 663	587 488	916 457	10 741	927 198
<i>9 miesięcy 2015</i>								
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	-	181 781	95 540	554 721	836 857	3 160	840 017
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	61	61	-	61
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	28 981	28 981	-6	28 975
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	29 042	29 042	-6	29 036
Wykup kapitału mniejszości	-	-	-	-	13	13	- 1 231	- 1 218
Stan na 31 marca 2015	4 815	-	181 781	95 540	554 720	865 912	1 923	867 836

1. Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej FAMUR zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy FAMUR za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 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 2016 r. do 30 września 2016 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 2015 r., za III kwartał 2015 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 2016 r. nie dokonano zmiany prezentacji danych porównawczych za III kwartał roku ubiegłego.

W skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym FAMUR S.A. za III kwartał 2016 r, w związku z połączeniami mającymi miejsce w 2015 r. spółki FAMUR S.A. ze spółkami GEORYT sp. z o.o. oraz ZMG GLINIK sp. z o.o. oraz spółką Famur Brand Sp. z o.o.– dokonano przekształcenia danych porównawczych za III kwartał 2015 r. oraz dokonano przekształcenia danych na dzień 31.12.2015 r.

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

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

4. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR

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

Producent kombajnów ścianowych i chodnikowych, przenośników zgrzebłowych i taśmowych, kolejek spągowych, obudów zmechanizowanych oraz innych maszyn dla górnictwa, spółka **FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach** („FAMUR”, „Emitent”) jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAMUR. W sierpniu 2006 r. FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA (ówczesznie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA) debiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie notowanych jest 486,5 mln szt. akcji pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF.

Segment Underground

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



Obudowy ścianowe wraz z kombajnami produkcji Grupy FAMUR

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

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

wozy wiercące, wiertnice, spągofadawarki i ładowarki wykorzystywane w kopalniach węgla kamiennego.



Segment Surface

W ramach segmentu Surface Grupa FAMUR oferuje szeroki wachlarz robót dołowych polegających na montażu maszyn i urządzeń oraz kompleksową budowę górniczych wyciągów szybowych. Zakres usług Grupy obejmuje prace projektowe, wykonawstwo robót budowlanych, żelbetowych i konstrukcji stalowych, dostawę oraz montaż maszyn i urządzeń, uruchomienia oraz serwisy. Grupa zajmuje się także wykonywaniem dróg transportowych, w tym w oparciu o własne projekty przenośników taśmowych i zgrzeblowych.

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

5. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR

Według stanu na dzień 30 września 2016 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 2016 r.

1. **FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – producent ścianowych i chodnikowych kombajnów górniczych, przenośników zgrzeblowych i taśmowych, kolejek spągowych oraz innych maszyn dla górnictwa
2. **POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – spółka handlowa i usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn dla górnictwa i budownictwa
3. **FAMUR FINANCE sp. z o.o. (dawniej FAMUR FINANCE PMG S.A. S.K.A.)** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – przedmiotem jej działalności jest prowadzenie działalności finansowej w ramach Grupy Kapitałowej FAMUR
4. **FAMUR FAMA S.A.** z siedzibą w Kluczborku przy ul. Fabrycznej 5 – producent maszyn i urządzeń przeładunkowych, w tym kompletnych systemów nawęglania, suwnic i żurawi (d. FAMA S.A.)
5. **FAMUR PEMUG sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach przy ul. Tadeusza Boya Żeleńskiego 105 - dawniej FAMUR Machinery sp. z o.o., spółka zajmująca się działalnością projektową, budowlano-montażową i konstrukcyjną w zakresie budowy wież szybowych i zakładów przeróbki węgla.
6. **FAMUR INVEST sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach przy ul. Armii Krajowej 51 – przedmiotem jej działalności jest m.in. doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej

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 2016 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. **CTG GLINIK** z siedzibą w Rosji
8. **FM CZERNYCH** z siedzibą w Rosji
9. **FUGO-PROJEKT sp. z o.o.** z siedzibą we Wrocławiu
10. **BIURO PROJEKTÓW I REALIZACJI INWESTYCJI SEPARATOR sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach
11. **SKW Biuro Projektowo-Techniczne sp. z o.o.** z siedzibą w Zgorzelcu
12. **FUGO S.A.** z siedzibą w Kluczborku.

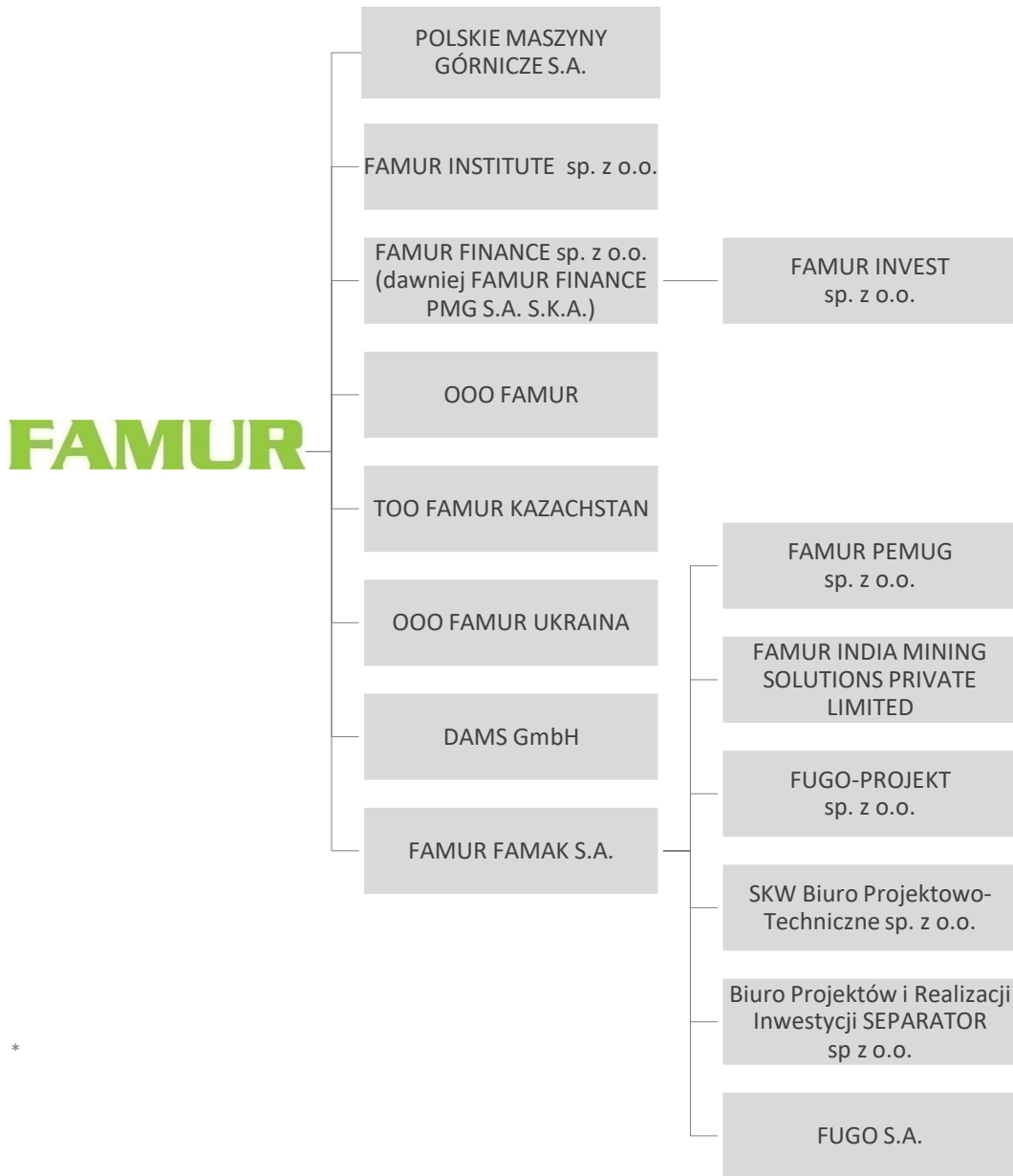
6. Skutki zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W III kwartale 2016 r. oraz po dniu bilansowym – do publikacji niniejszego raportu kwartalnego – w ramach Grupy FAMUR nastąpiły poniżej opisane zmiany bądź wydarzenia:

- 1 lipca 2016 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach zarejestrował połączenie Emitenta ze spółką ELGÓR+ZAMET sp. z o.o. Przeprowadzone połączenie pozwala uzupełnić portfel produktów o rozwiązania komplementarne do tych, które dotychczas oferowały spółki Grupy Famur, w szczególności w obszarze segmentu kompleksów chodnikowych. Doświadczenie ELGÓR+ZAMET sp. z o.o. na rynkach zagranicznych może stanowić istotne uzupełnienie realizowanego przez FAMUR S.A. programu ekspansji zagranicznej Go Global. Również potencjał wykorzystania produktów ELGÓR+ZAMET sp. z o.o. poza górnictwem węgla kamiennego wpisuje się w strategię konsekwentnej dywersyfikacji segmentów gospodarki, do których Grupa Famur dostarcza swoje rozwiązania. Celem połączenia jest wzmocnienie operacyjne grupy nie tylko dzięki przejęciu kompetencji produktowych, ale także poprzez zasilenie struktur FAMUR S.A. przez wysoko wykwalifikowaną kadrę zarządzającą ELGÓR+ZAMET sp. z o.o.

Struktura Grupy FAMUR

Poniższy schemat zawiera podmioty, nad którymi Emitent na dzień bilansowy 30 września 2016 r. posiada pośrednio bądź bezpośrednio kontrolę



*

7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR

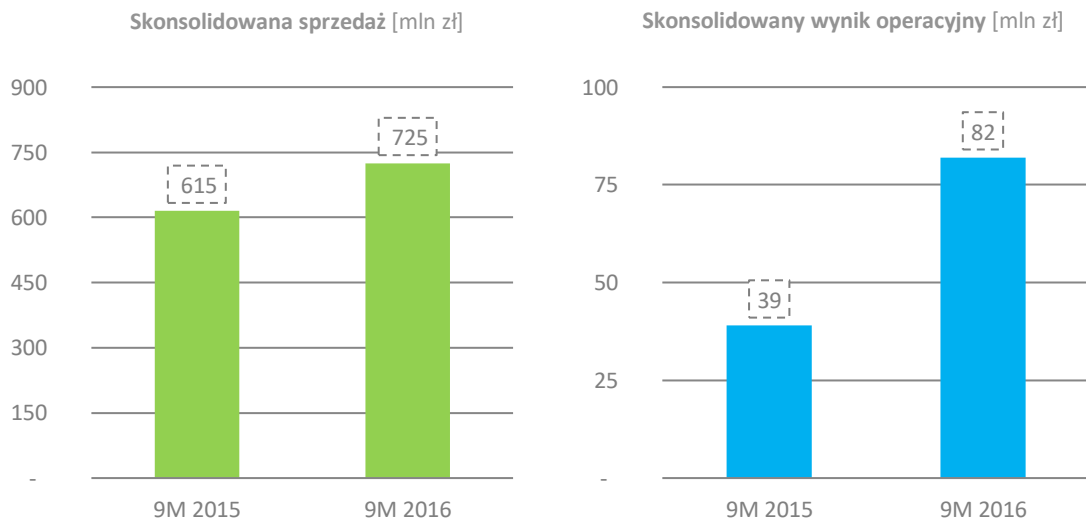
Sprzedaż

W trzecim kwartale 2016 roku FAMUR S.A. i jej spółki zależne uzyskały ponad 225 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 26% (47 mln zł) w stosunku do porównywalnego okresu 2015 r. Na przychody Grupy FAMUR w III kwartale 2016 r. – poza wykonaniem umów dzierżawy kombajnów ścianowych i chodnikowych – miała wpływ m.in. remonty i modernizacje obudów zmechanizowanych i przenośników zgrzeblowych, realizacja kontraktu na dostawę zmechanizowanego kompleksu ścianowego do kopalni Imbat w Turcji, sprzedaż kombajnów ścianowych na eksport oraz realizacja zleceń układów nawęglania i odżużlania spółki FAMUR FAMAk S.A.

Przychody jednostki dominującej w III kwartale 2016 r. wyniosły 170,4 mln zł wykazując wzrost o 10% (15 mln zł) w stosunku do III kwartału 2015 r.

Wynik operacyjny

Grupa FAMUR w trzecim kwartale 2016 roku odnotowała prawie 18 mln zł skonsolidowanego zysku na działalności operacyjnej, co stanowiło prawie 8% osiągniętych przychodów, w porównaniu z rentownością operacyjną na poziomie 7% osiągniętą w III kwartale 2015 roku, w którym skonsolidowany wynik operacyjny wyniósł 11,7 mln zł. Należy zaznaczyć, że wynik III kwartału 2016 r. jest obciążony szeregiem zdarzeń jednorazowych, które miały ujemny wpływ na działalność operacyjną. W ujęciu narastającym, przez 9 miesięcy 2016 r. Grupa FAMUR wypracowała ponad 81 mln zł wyniku operacyjnego, co stanowiło 11% osiągniętych przychodów, w porównaniu z rentownością operacyjną na poziomie 6% w porównywalnym okresie 9 miesięcy 2015 r. Wyższy poziom marży na działalności operacyjnej jest związany między innymi z przeprowadzanymi w Grupie FAMUR procesami optymalizacji struktury kosztowej oraz procesów technologicznych, istotnym obciążeniem zakładów produkcyjnych zleceniami zarówno na rynki zagraniczne jak i rynek polski. Pomimo osiągnięcia wyższego poziomu wyniku operacyjnego, Emitent nadal odczuwa silną presję cenową na redukcję stawek dzierżawnych oraz cen sprzedażowych maszyn i urządzeń zarówno ze strony rynku polskich producentów węgla, jak również na rynkach zagranicznych. Jednocześnie spadkowi ilości projektów inwestycyjnych uruchamianych przez firmy wydobywcze towarzyszy wzrost konkurencji wśród przedsiębiorstw branży okołogórnictwej, która dodatkowo przekłada się na spadek poziomu marż. W kontekście aktualnej sytuacji rynkowej, spółki Grupy FAMUR konsekwentnie podejmują działania w kierunku ciągłej optymalizacji kosztów w każdym obszarze funkcjonowania m.in.: organizacyjnym, technologiczno-produkcyjnym jak również obszarze zakupów, kooperacji i finansów, w celu utrzymania konkurencyjności względem innych firm z branży okołogórnictwej.



Źródło: Emitent; dane w mln zł

Pozostała działalność operacyjna

Saldo pozostałej działalności operacyjnej miało ujemny wpływ na wynik operacyjny III kwartału 2016 r. w kwocie -13 mln zł. Najistotniejszymi pozycjami wśród innych kosztów operacyjnych było utworzenie odpisów aktualizujących zapasy i rzeczowe aktywa trwałe (odpowiednio w kwotach 5,5 mln zł oraz 2,9 mln zł) oraz poniesienie kosztów napraw gwarancyjnych w kwocie 7,5 mln zł.

Na poziomie działalności operacyjnej Spółka FAMUR S.A. odnotowała w III kwartale 2016 r. zysk w wysokości 10,8 mln zł, przy zysku operacyjnym na poziomie 8,7 mln zł w III kwartale 2015 r. (wg danych przekształconych).

Wynik netto

Grupa FAMUR zakończyła 9 miesięcy 2016 r. zyskiem netto na poziomie 67,7 mln zł,. W trakcie III kwartałów 2016 r. saldo działalności finansowej było ujemne i wyniosło -7,4 mln zł, a wpłynął na nie m.in. naliczenie odsetek z tytułu kredytów oraz obligacji w kwocie 13 mln zł.

Wynik netto FAMUR S.A. za 3 kwartały 2016 r. wyniósł 44,9 mln zł, wobec 45 mln zł osiągniętych w III kwartale 2015 r. (dane przekształcone). Saldo na działalności finansowej w okresie 9 miesięcy 2016 r. -7,7 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 2016	30 września 2015
Grupa FAMUR		
Kredyty i pożyczki, w tym:	363 764	82 949
- długoterminowe	200	-
- krótkoterminowe	363 564	82 949
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	5 120	2 184
- długoterminowe	2 986	213
- krótkoterminowe	2 134	1 971
Obligacje	109 134	-
Środki pieniężne	445 859	24 394

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Poziom kapitałów własnych Grupy FAMUR na koniec III kwartału 2016 r. wyniósł 967 mln zł i jest podstawą do pozyskania dodatkowego finansowania zależnie od potrzeb. Zadłużenie kredytowe Grupy wraz z leasingami i obligacjami na dzień 30 września 2016 r. wyniosło 477,9 mln zł, tj. 49% wysokości kapitałów własnych. Stan środków pieniężnych na koniec września 2016 r. wyniósł prawie 446 mln zł. Grupa na koniec września posiadała dług netto na poziomie 32 mln.

Jednostkowe zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek, leasingów oraz obligacji jednostki dominującej na koniec września 2016 r. wyniosło 466 mln zł, przy poziomie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 187 mln zł.

Przepływy pieniężne

Skonsolidowane operacyjne przepływy pieniężne netto Grupy za 3 kwartały 2016 r. wyniosły 119,7 mln zł, przy 93,3 mln zł w porównywalnym okresie 2015r. Z działalności inwestycyjnej Grupa FAMUR wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -61 mln zł. Przepływy pieniężne Grupy z działalności finansowej wyniosły 368 mln zł, w porównaniu z -11 mln zł w roku 2015. Wyższy poziom przepływów z działalności finansowej wynikał bezpośrednio z uruchomienia programu emisji obligacji. W okresie 1-9.2016 r. Grupa FAMUR wygenerowała łącznie 427 mln zł przepływów pieniężnych netto wobec -41 mln zł w roku 2015.

Przepływy operacyjne jednostki dominującej w za 3 kwartały 2016 osiągnęły poziom 101 mln zł. Z działalności inwestycyjnej FAMUR S.A. wygenerował ujemne przepływy pieniężne w wysokości -63 mln zł. Przepływy pieniężne na działalności finansowej FAMUR S.A. wyniosły 140 mln zł.

8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki

- W marcu 2016 r. spółka celowa TDJ i większościowy akcjonariusz KOPEX Krzysztof Jędrzejewski zainicjowali proces zmierzający do konsolidacji Grupy FAMUR z Grupą KOPEX ze szczególnym uwzględnieniem obszarów synergii i optymalizacji. Współpraca dwóch największych polskich producentów maszyn dla górnictwa dałaby realną szansę na zbudowanie silnego, polskiego podmiotu, który będzie mógł skutecznie konkurować ze światowymi liderami na rynku producentów maszyn górniczych. Podobne procesy konsolidacyjne w obrębie firmy branży elektromaszynowej przeprowadzane były w przeszłości również w innych krajach np. na rynku nie-

mieckim. Zasoby wiedzy, jakimi dysponuje FAMUR i KOPEX, oraz wspólne doświadczenie i pozycja rynkowa dają szansę na zbudowanie platformy umożliwiającej ekspansję eksportową polskiej myśli technicznej oraz sprawdzonych produktów i usług. Zdaniem Emitenta to najlepsza droga do skutecznego przeciwstawienia się negatywnym tendencjom w branży. Konsolidacja pozwoli na jeszcze lepsze dopasowanie oferty do aktualnych potrzeb rodzimego górnictwa, a optymalizacja procesów produkcyjnych powinna dodatkowo poprawić strukturę kosztową i tym samym może być realnym wsparciem dla spółek węglowych. Realizacja tego projektu z jednej strony umożliwi zbudowanie oferty, która pod kątem cenowym, jakościowym, technologicznym i efektywnościowym pomoże kopalniom w procesie poprawy rentowności wydobycia węgla, z drugiej może zapewnić stabilność oraz wsparcie w realizacji ekspansji eksportowej i programów rozwojowych.

- Od kilku lat spółki Grupy Emitenta uważnie obserwują rynek producentów węgla i związanego z nim zaplecza – producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa. W wyniku prowadzonych analiz Emitent podjął decyzję o wdrożeniu stałego programu optymalizacji kosztów funkcjonowania przedsiębiorstwa. Jednym z jego elementów był uruchomiony w lutym 2014 roku Program Integracji Operacyjnej (PIO) czy w grudniu 2015 roku Program Emisji Obligacji. Dzięki systematycznie prowadzonym analizom wskazującym na możliwość wystąpienia dekonjunkury w branży, Grupa FAMUR przygotowywała się do minimalizacji negatywnych skutków zmian na rynku, które poza uruchomieniem PIO objęły również procesy renegotjacji kredytów, poszukiwania alternatywnych źródeł finansowania oraz optymalizacji procesów produkcyjnych, dywersyfikacji obszarów prowadzonej działalności tak, by pozostać konkurencyjnym i zdolnym do generowania zysku. Osiągane wyniki Grupy FAMUR są efektem świadomej i restrykcyjnej polityki finansowej oraz organizacyjnej prowadzonej przez Grupę FAMUR. Systematyczna analiza czynników mogących zagrozić stabilności finansowej pozwala antycypować ryzyko i reagować na nie, m.in. poprzez bieżące zawiązywanie rezerw i tworzenie odpisów.
- Pomimo utrzymującej się trudnej sytuacji gospodarczej polskich kopalń – kluczowych klientów Grupy na rynku krajowym – Grupie FAMUR udaje się z powodzeniem rozszerzać portfolio swoich produktów i skutecznie dywersyfikować przychody ze sprzedaży. Znaczący udział w przychodach ogółem miały kontrakty realizowane w ramach segmentu Surface. Emitent zamierza kontynuować dywersyfikację swoich przychodów i nie wyklucza kolejnych akwizycji w obliczu obecnego atrakcyjnego dla podejmowania tego typu działań stanu rynku.
- Sytuacja ekonomiczna polskiego górnictwa i utrzymujące się na niskim poziomie ceny węgla mogą przekładać się na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki. Malejące nakłady inwestycyjne kopalń i oczekiwanie na decyzje zarządcze rozwiązujące bądź minimalizujące problemy finansowe polskiego sektora wydobywczego, 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. Jednocześnie, FAMUR konsekwentnie realizuje program ekspansji zagranicznej GO Global,
- 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 21 niniejszego raportu.

9. Segmenty branżowe oraz geograficzne

Głównymi produktami Grupy FAMUR są maszyny i urządzenia wchodzące w skład kompleksu ścianowego, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające, które wchodzi w skład nowego segmentu Underground oraz urządzenia przeładunkowe i dźwignice, które wraz z usługą kompleksowej budowy górniczych wyciągów szybowych tworzą segment Surface. Wyniki segmentów i ich udział w przychodach ogółem po 3 miesiącach 2016 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Działalność kontynuowana

	Underground	Surface	Razem
9 kwartałów 2016			
Przychody ze sprzedaży	522 768	202 148	724 917
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	378 141	168 408	546 550
Zysk brutto na sprzedaży	144 627	33 740	178 367
Zysk na sprzedaży	87 537	23 163	110 700
Marża na sprzedaży	16,7%	11,5%	15,3%
Udział segmentu w przychodach	72,1%	27,9%	100,0%

	Underground	Surface	Razem
9 kwartałów 2015			
Przychody ze sprzedaży	521 704	93 478	615 182
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	382 253	75 019	457 273
Zysk brutto na sprzedaży	139 451	18 459	157 910
Zysk na sprzedaży	46 490	6 319	52 809
Marża na sprzedaży	8,9%	6,7%	8,6%
Udział segmentu w przychodach	85,0%	15%	100,0%

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

W okresie 9 miesięcy 2016 r. Grupa FAMUR znacząco zwiększyła udział przychodów z segmentu Surface w przychodach ze sprzedaży ogółem do 28% z 15% w tym samym okresie 2015 roku. Wychodząc naprzeciw trudnej sytuacji polskich producentów maszyn dla górnictwa podziemnego, Grupa FAMUR zamierza konsekwentnie budować swoją pozycję w przemyśle elektromaszynowym dla kopalni odkrywkowych i energetyki.

Zarówno w segmencie Uderground jak i Surface, Grupa FAMUR osiągnęła wyższe marże na sprzedaży niż w porównywalnym okresie 2015 r.

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

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

Struktura geograficzna przychodów

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR za 9 miesięcy 2016 r. stanowiła ponad 32% przychodów ze sprzedaży ogółem, a w wartościach nominalnych osiągnęła poziom 239 mln zł wykazując wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 37%. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

Przychody ze sprzedaży	9M 2016	9M 2015	Dynamika	Udział
Polska	486 268	440 956	10,3%	67,1%
Rosja i WNP	107 893	119 425	-9,66%	14,9%
Unia Europejska	89 953	39 085	130,1%	12,4%
Pozostałe kraje europejskie	1 188	2 641	-55%	0,2%
Pozostałe*	39 616	13 075	203%	5,5%
Razem	724 917	615 182	17,8%	100,00%
Kraj	486 268	440 956	10,3%	67,1%
Eksport łącznie	238 649	174 226	36,9%	32,9%

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.

10. Odpisy aktualizujące i rezerwy

Konsekwentnie prowadzona przez Grupę FAMUR restrykcyjna polityka finansowa, w tym bieżąca analiza czynników mogących zagrozić stabilności finansowej Grupy, pozwala antycypować ryzyko i reagować na nie, między innymi poprzez systematyczne zawiązywanie rezerw i tworzenie odpisów. Od początku 2016 roku Emitent oraz Grupa FAMUR dokonali aktualizacji stanu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, które zaprezentowano w poniższej tabeli.

Emitent	30 września 2016	zmiana	31 grudnia 2015
	dane przekształcone		
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	19 085	-1 830	20 915
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	11 626	827	10 798
Pozostałe rezerwy długoterminowe	5 642	624	5 018
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10 459	-292	10 751
Odpisy aktualizujące należności	58 885	-14 850	73 735
Odpisy aktualizujące zapasy	23 823	8 821	15 002
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	5 727	-222	5 949
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 222	-728	20 949
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 821	-17 376	19 198

Grupa kapitałowa	30 września 2016	zmiana	31 grudnia 2015
	Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	19 684	-1 448
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	14 254	1 367	12 887
Pozostałe rezerwy długoterminowe	7 768	-29	7 797
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	13 435	-18 418	31 853
Odpisy aktualizujące należności	84 912	1 930	82 982
Odpisy aktualizujące zapasy	26 783	8 756	18 028
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	5 922	-222	6 144
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 528	1 679	37 850
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 396	387	27 008

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

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

11. Sezonowość działalności

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

12. Papiery wartościowe

Akcje

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

Obligacje

Uruchomienie Programu Emisji Obligacji

Zarząd FAMUR S.A., na mocy stosownej uchwały Zarządu Spółki z dnia 18 grudnia 2015 r. oraz zgody Rady Nadzorczej FAMUR S.A. udzielonej na podstawie § 15 ust. 2 pkt 13 Statutu FAMUR S.A., podjął

decyzję o ustaleniu i uruchomieniu Programu Emisji Obligacji, w ramach którego Emitent może przeprowadzać emisje Obligacji na łączną kwotę (wartość nominalna) do 500.000.000,00 PLN (słownie: pięciuset milionów złotych).

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

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

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

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

Uchwała o emisji i przydział Obligacji serii A

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

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

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

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

Cel emisji Obligacji serii A nie został określony.

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

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

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji będzie złożone przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, do maksymalnej kwoty określonej jako 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji

(przy czym w oświadczeniu o poddaniu się egzekucji zostanie wskazana konkretna kwota), w terminie 7 dni od Dnia Emisji.

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

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

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

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

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

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

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

Rejestracja Obligacji serii A w KDPW

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

Wprowadzenie Obligacji serii A do obrotu na CatalySt

Zarządy GPW i BondSpot w dniu 18 marca 2016 r. podjęły uchwały w sprawie wprowadzenia obligacji serii A FAMUR S.A. do obrotu na ASO GPW i ASO BondSpot. Na 31 marca 2016 r. wyznaczono pierwszy dzień notowania obligacji serii A FAMUR S.A.

13. Dywidenda

W okresie III kwartału 2016 r. w Grupie FAMUR nie miały miejsca zdarzenia ani nie zapadły żadne decyzje związane z procesem zatwierdzania bądź wypłaty dywidendy.

14. Zdarzenia po zakończeniu okresu

Emitent przedstawia poniżej listę istotnych wydarzeń, jakie miały miejsce w Grupie Kapitałowej FAMUR po zakończeniu III kwartału 2016 r.

- Zawarcie kontraktu na dostawę kompleksu ścianowego do kopalni Nowe Brzeszcze Grupa Tauron sp. z o.o.

5 października 2016 r. Emitent poinformował o zawarciu umowy na dostawę fabrycznie nowego wysokowydajnego kompleksu ścianowego wraz z wyposażeniem, dla Nowe Brzeszcze Grupa Tauron sp. z o.o. Przedmiot kontraktu powinien zostać dostarczony do zamawiającego w terminie do 30.12.2016 r. Wartość netto umowy wynosi 72 422 800,00 zł. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W bieżącym okresie nie wystąpiły zdarzenia dotyczących lat ubiegłych.

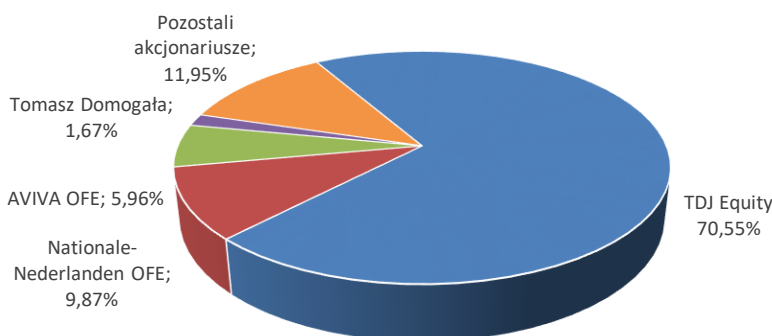
15. Realizacja prognozy

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2016.

16. Wykaz akcjonariuszy na WZ

Na dzień 30 września 2016 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4 864 700,00 zł i dzielił się na 486 470 000 szt. akcji serii A, B i C o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku i głosach na Walnym Zgromadzeniu. Poniższy wykres i tabela przedstawiają stan akcjonariatu zgodny z ostatnim Walnym Zgromadzeniem Emitenta z dnia 24 czerwca 2016 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	70,55%	70,55%
Nationale-Nederlanden OFE	48 000 000	48 000 000	9,87%	9,87%
AVIVA OFE	29 000 000	29 000 000	5,96%	5,96%
Tomasz Domogała	8 106 855	8 106 855	1,67%	1,67%
Akcje własne*	1 000	1 000	0%	0%
Pozostali akcjonariusze	58 136 249	58 136 249	11,95%	11,95%
Razem	486 470 000	486 470 000	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent; * pośrednio przez spółkę zależną

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

Stan posiadania głównego akcjonariusza TDJ Equity I sp. z o.o. nie uległ zmianie od przekazania raportu półrocznego za 2016 r. w dniu 25 sierpnia 2016 r. Podmiotem dominującym w stosunku do TDJ Equity I sp. z o.o. jest TDJ S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Pan Tomasz Domogała sprawując bezpośrednią kontrolę nad spółką TDJ S.A., sprawuje pośrednio kontrolę nad większościovym pakietem akcji FAMUR S.A.

17. Akcje osób zarządzających i nadzorujących

Łącznie akcje FAMUR S.A. posiadane przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej upoważniają do 2,0570% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

	Liczba posiadanych akcji	Udział głosów na WZ
Zarządzający		
Dawid Gruszczyk	1 575 000	0,3238%
Beata Zawiszowska	321 000	0,0660%
Zbigniew Fryzowicz	2 568	0,0005%
Zdzisław Szypuła	1 497	0,0003%
Nadzorujący		
Tomasz Domogała*	8 106 855	1,6665%

*Źródło: GRUPA FAMUR; Stan na 14.11.2016 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.*

Akcje będące w posiadaniu Pana Dawida Gruszczyka zostały nabyte na skutek połączenia FAMUR S.A. ze spółką ELGÓR+ZAMET sp. z o.o., o czym Emitent informował w raportach bieżących nr 56/2015, 4/2016, 15/2016, 20/2016, 21/2016, 22/2016, 38/2016.

18. 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 zawieszona. W postępowaniu tym zgłoszono żądanie zapłaty odszkodowania z tytułu strat poniesionych w związku z koniecznością ubezpieczenia kursów walutowych. Wysokość dochodzonego odszkodowania to 51.875.600,00 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 51.875.600,00 zł), zostało podjęte postanowieniem z dnia 25 marca 2015 r. W dniu 14 maja 2015 r. odbyła się rozprawa, na której Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego instytutu. W dniu 28 grudnia 2015 r. Sąd ustanowił w sprawie biegły Instytut Badań u Analiz Finansowych Wyższej Szkoły Informatyki i Zarządzania w Rzeszowie, któremu zlecił sporządzenie pisemnej opinii na okoliczność ustalenia wysokości szkody poniesionej przez Emitenta. Przed wydaniem wyroku, Emitent ograniczył żądanie pozwu do kwoty 33.705.361,31 zł.

W dniu 29.06.2016 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym:

- 1) oddalił powództwo co do kwoty 33.705.361,31 zł (o te kwotę Emitent ograniczył powództwo),
- 2) umorzył postępowanie co do kwoty 18.170.238,69 zł,
- 3) zasądził od powoda na rzecz KOPEX SA 7.217 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego,
- 4) zasądził od powoda na rzecz TAGOR S.A. kwotę 7.217 zł tytułem zwrotu kosztów zastępstwa procesowego,
- 5) zasądził od powoda na rzecz KOPEX SA kwotę 7.377,60 zł tytułem zwrotu wydatków
- 6) obciążył stronę powodową obowiązkiem wpłaty na rzecz Skarbu Państwa kwoty 21.961,78 zł tytułem zwrotu wydatków, które nie zostały pokryte w toku postępowania.

Wyrok nie jest prawomocny, Emitent złożył apelację.

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie III kwartału 2016 r. miały miejsce transakcje z podmiotami powiązаныmi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi.

20. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych

Należności i zobowiązania warunkowe Grupy FAMUR

	30 września 2016	31 grudnia 2015
Dane skonsolidowane		
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	127 626	142 827
- udzielone gwarancje, w tym:	74 034	78 418
- przetargowe	4 864	6 454
- dobrego wykonania kontraktu	67 984	63 653
- pozostałe	1 187	8 311
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	-	-
- wykup wierzytelności	53 592	64 409

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

21. Inne informacje

Zatrudnienie

Na dzień bilansowy 30 września 2016 r. zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 2 533 osoby. Informację o przeciętnym zatrudnieniu i przeciętnym wynagrodzeniu w roku obrotowym 2016 w Grupie FAMUR Emitent przedstawi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany w składzie Zarządu

Z dniem 1 stycznia 2016 roku do Zarządu FAMUR S.A. na stanowisko Wiceprezesa został powołany pan Dawid Gruszczyk a dnia 1 marca 2016 r. pan Henryk Sok złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu

Skład Zarządu FAMUR S.A. na 30 września 2016 r.:

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

Wycena transakcji zabezpieczających forward w Grupie FAMUR na dzień 30 marca 2016 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 2016 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 2016-09-30	Zabezpieczane ryzyko
FAMUR FAMA S.A.				
Forward- sprzedaż EUR	IV kwartał 2016	7 400	7 318	Ryzyko walutowe
Forward- sprzedaż EUR	I kwartał 2017	21 520	21 314	Ryzyko walutowe
Forward- sprzedaż EUR	II kwartał 2017	11 797	11 738	Ryzyko walutowe
Forward- sprzedaż EUR	III kwartał 2017	2 868	2 840	Ryzyko walutowe
Forward- sprzedaż EUR	IV kwartał 2017	2 010	1 993	Ryzyko walutowe
Forward- sprzedaż EUR	I kwartał 2018	13 218	13 116	Ryzyko walutowe
Forward- sprzedaż EUR	II kwartał 2018	1 324	1 314	Ryzyko walutowe
Forward- sprzedaż EUR	III kwartał 2018	4 887	4 848	Ryzyko walutowe
FAMUR S.A.				
Forward - Sprzedaż EUR	IV kwartał 2016 r.	54 207	54 502	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż RUB	IV kwartał 2016 r.	809	907	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż USD	IV kwartał 2016 r.	574	579	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż EUR	I kwartał 2017 r.	5 483	5 410	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż RUB	I kwartał 2017 r.	394	445	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż EUR	II kwartał 2017 r.	3 108	3 097	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż EUR	III kwartał 2017 r.	3 123	3 113	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż EUR	IV kwartał 2017 r.	3 136	3 128	Ryzyko walutowe
Forward - Sprzedaż EUR	I kwartał 2018 r.	1 049	1 046	Ryzyko walutowe
IRS	I kwartał 2020 r.	108 000	108 661	Ryzyko stopy procentowej
Razem		244 907	245 371	

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za III kwartał 2016 r.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.

Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2016 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 2016 r, w związku z połączeniami mającymi miejsce w 2015 r. spółki FAMUR S.A. ze spółkami GEORYT sp. z o.o. oraz ZMG GLINIK sp. z o.o. oraz spółką Famur Brand Sp. z o.o.– dokonano przekształcenia danych porównawczych za III kwartał 2015 r. oraz dokonano przekształcenia danych na dzień 31.12.2015 r.

Bilans FAMUR S.A.

	30 września 2016	<i>dane przekształcone</i> 31 grudnia 2015
AKTYWA		
Aktywa trwałe	654 254	701 250
Wartości niematerialne	167 863	173 949
Rzeczowe aktywa trwałe	307 018	336 426
Należności długoterminowe	124	4 248
Inwestycje długoterminowe	158 822	162 844
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	206	2 832
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 222	20 950
Aktywa obrotowe	704 783	449 174
Zapasy	138 945	148 098
Należności z tytułu dostaw i usług	362 465	264 453
Pozostałe należności krótkoterminowe	4 554	17 855
Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 941	7 306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	187 038	9 693
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	1 840	1 769
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0
Aktywa razem	1 359 037	1 150 424
PASYWA		
Kapitał własny	685 526	635 962
Kapitał zakładowy	4 865	4 815
Kapitał zapasowy	201 117	214 891
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 573	1 573
Pozostałe kapitały rezerwowe	373 984	373 984
Zyski zatrzymane	103 988	40 699
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	673 511	514 463
Rezerwy na zobowiązania	48 633	66 720
Kredyty i pożyczki długoterminowe	200	0
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	252	207
Inne zobowiązania długoterminowe	108 156	684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 822	80 940
Zobowiązania z tytułu podatków	22 152	13 226
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	356 319	315 957
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	413	144
Inne zobowiązania krótkoterminowe	15 847	14 065
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	19 718	22 519
Pasywa razem	1 359 037	1 150 424

Rachunek zysków i strat FAMUR S.A.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2016	30 września 2015	30 września 2016	30 września 2015
Przychody netto ze sprzedaży	170 405	155 212	545 445	543 226
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	132 776	117 479	416 179	421 542
Zysk brutto ze sprzedaży	37 629	37 733	129 267	121 684
Pozostałe przychody operacyjne	8 524	3 592	23 207	20 931
Koszty sprzedaży	301	2 189	2 843	7 152
Koszty ogólnego zarządu	14 017	21 369	40 313	66 046
Pozostałe koszty operacyjne	21 019	9 117	54 857	33 098
Zysk z działalności operacyjnej	10 817	8 651	54 460	36 319
Przychody finansowe	1 954	2 506	10 847	22 662
Koszty finansowe	2 855	4 376	18 639	13 605
Zysk brutto	9 916	6 781	46 669	45 376
Podatek dochodowy	-140	-334	1 768	355
Zysk netto działalności kontynuowanej	10 056	7 115	44 901	45 021
Działalność zaniechana	0	0	0	0
Zysk netto	10 056	7 115	44 901	45 021
Liczba akcji (szt.)	486 470 000	481 500 000	486 470 000	481 500 000
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,0207	0,0148	0,0923	0,0935

Sprawozdanie z całkowitych dochodów FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone dane przekształcone		9 miesięcy zakończonych dane przekształcone	
	30 września 2016	30 września 2015	30 września 2016	30 września 2015
Zysk (strata) netto	10 056	7 115	44 901	45 021
Zyski (straty) aktuarialne			33	
Podatek dochodowy			-6	
Razem inne całkowite dochody			27	
Całkowite dochody ogółem	10 056	7 115	44 929	45 021

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych FAMUR S.A.

9 miesięcy zakończone
dane przekształcone

	30 września 2016	30 września 2015
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	46 669	45 376
W tym zysk na działalności zaniechanej		
Korekty razem	54 316	65 331
Amortyzacja	91 533	103 289
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-58	312
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-257	8 432
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	4 086	-2 279
Zmiana stanu rezerw	103	-9 468
Zmiana stanu zapasów	8 844	14 497
Zmiana stanu należności	-112 304	27 355
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	60 280	-78 526
Podatek dochodowy zapłacony	2 330	4 818
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-239	- 3 101
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	100 985	110 707
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	2 935	13 164
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	556	3 924
Z aktywów finansowych	2 378	9 240
Wydatki	66 418	208 351
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	61 280	51 642
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
Na aktywa finansowe	5 138	156 709
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-63 483	-195 187
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	461 397	129 199
Kredyty i pożyczki	356 016	129 199
- w tym od jednostek powiązanych	44 245	41 985
Emisja dłużnych papierów wartościowych	105 380	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	321 538	84 385
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	313 297	61 897
- w tym do jednostek powiązanych	268 332	7 192
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	29	12 847
Odsetki	7 515	9 641
Inne wydatki finansowe	696	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	139 859	44 814
Przepływy pieniężne netto, razem	177 361	-39 665
Środki pieniężne na początek okresu	9 677	57 055
Środki pieniężne na koniec okresu	187 038	17 340

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym FAMUR S.A.

<i>9 miesięcy 2016</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2016	4 815	373 984	214 891	40 699	1 573	635 961	-	635 961
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	27	-	27	-	27
				8 139		8 139		8 139
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody	-	-	-	44 901	-	44 901	-	44 901
Emisja akcji serii C	49	-	10 510	-	-	10 560	-	10 560
Przeniesienie strat na k. zapasowy	-	-	-4 752	4 752	-	-	-	-
Odpisy na majątek trwały	-	-	-	13 609	-	13 609	-	13 609
Wydzielenie majątku	-	-	-19 533	-	-	-19 533	-	-19 533
Stan na 30 września 2016	4 864	373 984	201 117	103 988	1 573	685 526	-	685 526
<i>9 miesięcy 2015</i>	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał z aktualizacji wyceny	Razem	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2015	4 815	373 984	430 132	164 345	1 573	974 848	-	974 848
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	728	-	728	-	728
Zysk (strata) netto	-	-	-	45 021	-	45 021	-	45 021
Razem całkowite dochody	-	-	-	45 749	-	45 749	-	45 749
Przeniesienie zysku na k. zapasowy	-	-	119 773	-119 773	-	-	-	-
Z połączenia spółek	-	-	-345 769	991	-	-344 778	-	-344 778
Amortyzacja znaku towarowego	-	-	-	-32 267	-	-32 267	-	-32 267
Stan na 30 września 2015	4 815	373 984	204 136	59 044	1 573	643 551	-	643 551