

Skonsolidowany raport kwartalny Grupy FAMUR za III kwartał 2018 r.

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



Spis treści

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR	3
1. Oświadczenie o zgodności oraz zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
2. Podstawowe zasady księgowe	9
3. Istotne zmiany szacunków oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym	10
4. Działalność Zaniechana	10
5. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR	10
6. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR	14
7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR	18
8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki	23
9. Segmenty branżowe oraz geograficzne	26
10. Odpisy aktualizujące i rezerwy	27
11. Sezonowość działalności	28
12. Papiery wartościowe	28
13. Dywidenda	31
14. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych	31
15. Realizacja prognozy	31
16. Wykaz akcjonariuszy na WZ	31
17. Akcje osób zarządzających i nadzorujących	32
18. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej	33
19. Transakcje z podmiotami powiązanymi	33
20. Udzielone poręczenia lub gwarancje oraz zmiana zobowiązań warunkowych	33
21. Inne informacje	33
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.	36

Katowice, 6 listopada 2018 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY FAMUR

Dane w tys. zł

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy FAMUR

AKTYWA	30 września 2018	31 grudnia 2017
Aktywa trwałe	1 150 935	1 098 747
Wartości niematerialne	268 813	272 669
Rzeczowe aktywa trwałe	626 978	654 256
Należności długoterminowe	66 729	50 234
Inwestycje długoterminowe	83 957	82 218
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	2 290	2 927
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 168	36 443
Aktywa obrotowe	1 721 201	2 039 318
Zapasy	351 029	307 701
Należności z tytułu dostaw i usług	897 676	862 222
Pozostałe należności krótkoterminowe	73 043	106 644
Krótkoterminowe aktywa przeznaczone do obrotu	10	11
Krótkoterminowe aktywa finansowe	33 496	51 684
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	331 248	681 762
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	7 821	6 425
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	26 878	22 869
Aktywa razem	2 872 136	3 138 065
PASYWA		
Kapitał własny	1 530 831	1 549 983
Kapitał zakładowy	5 748	5 594
Akcje własne (wartość ujemna)	-3	-3
Kapitał zapasowy	785 801	715 170
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 201	2 130
Pozostałe kapitały rezerwowe	114 617	113 663
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek	-8 413	-82
Zyski zatrzymane	672 001	599 195
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 570 952	1 435 667
Udziały niekontrolujące	-40 121	114 316
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 323 813	1 576 330
Rezerwy na zobowiązania	148 096	164 520
Kredyty i pożyczki długoterminowe	402 809	399 479
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	17 001	13 938
Inne zobowiązania długoterminowe	114 687	110 842
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	322 500	367 722
Zobowiązania z tytułu podatków	79 550	98 096
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	75 305	221 023
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu	11 641	16 415
Inne zobowiązania krótkoterminowe	90 830	153 982
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	61 395	30 313
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowane jako przeznaczone do zbycia	17 492	11 752
Pasywa razem	2 872 136	3 138 065

Skrócony śródroczny skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2018	30 września 2017	30 września 2018	30 września 2017
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA				
Przychody netto ze sprzedaży	650 840	430 397	1 723 228	966 391
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	488 000	335 094	1 342 610	744 197
Zysk brutto ze sprzedaży	162 840	95 304	380 618	222 194
Pozostałe przychody operacyjne	9 363	17 811	43 358	34 412
Koszty sprzedaży	19 911	27 511	40 581	41 705
Koszty ogólnego zarządu	33 825	37 914	114 341	77 684
Pozostałe koszty operacyjne	23 503	33 262	53 699	58 367
Zysk z działalności operacyjnej	94 964	14 428	215 355	78 851
Przychody finansowe	11 756	8 336	33 668	26 124
Koszty finansowe	26 345	10 127	51 992	29 776
Zysk z działalności gospodarczej	80 385	12 637	197 031	75 199
Udział w zyskach (stratach) jedn. podp. wycenianych metodą praw własności	20	-	371	-
Zysk brutto	80 405	12 637	197 402	75 199
Podatek dochodowy	16 183	2 567	33 637	13 790
Zysk netto działalności kontynuowanej	64 222	10 071	163 765	61 409
Działalność zaniechana	944	1 401	-720	1 401
Zysk netto przypisany:				
- akcjonariuszom jednostki dominującej	64 733	10 795	154 370	62 133
- udziałowcom mniejszościowym	433	677	8 675	677
Zysk netto	65 167	11 471	163 045	62 809
Liczba akcji (szt.)	574 763 212	559 440 500	574 763 212	559 440 500
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,11	0,02	0,27	0,11

Skrócone śródroczne konsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy FAMUR

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2018	30 września 2017	30 września 2018	30 września 2017
Zysk strata netto	65 167	10 795	163 045	62 133
Różnice kursowe z przeliczenia	-3 145	-1 664	-8 374	-1 664
Wycena aktywów	-	-	445	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 853	-439	-1 137	-599
Zyski straty aktuarialne	27	-918	-2 223	-1 108
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-496	261	638	324
Razem inne całkowite dochody	-1 761	-2 759	-10 651	-3 046
Całkowite dochody ogółem	63 405	8 036	152 395	59 087
- przypadające akcjonariuszom jedn. domin.	62 972	7 359	143 705	58 895
- przypadające udziałowcom niekontrolującym	433	677	8 690	191

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy FAMUR

	30 września 2018	9 miesięcy zakończonych 30 września 2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	197 402	75 199
Korekty razem	-294	31 621
Amortyzacja	144 821	117 335
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	64	-849
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	14 636	10 314
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	13 296	-463
Zmiana stanu rezerw	11 244	-20 696
Zmiana stanu zapasów	-35 974	-30 516
Zmiana stanu należności	-12 243	47 950
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-147 132	-69 209
Podatek dochodowy zapłacony	-12 205	-13 225
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	24 356	-8 824
Inne korekty	-1 156	-196
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	197 108	106 820
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	57 980	22 482
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	17 989	6 047
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Z aktywów finansowych	39 992	1 434
Inne wpływy inwestycyjne	-	15 000
Wydatki	146 850	187 187
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	117 198	104 565
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	194	-
Na aktywa finansowe	29 130	82 622
Inne wydatki inwestycyjne	328	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-88 870	-164 705
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	4 523	415 500
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	401 338
Kredyty i pożyczki	4 058	12 818
Emisja dłużnych papierów finansowych	-	-
Pozostałe wpływy finansowe	465	1 344
Wydatki	462 791	42 189
Nabycie akcji (udziałów) własnych	22	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	253 122	108
Spłaty kredytów i pożyczek	173 273	23 266
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	66	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	22 835	6 234
Odsetki	13 114	11 803
Inne wydatki finansowe	358	778
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-458 267	373 311
Przepływy pieniężne netto, razem	-350 029	315 426
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-484	-
Środki pieniężne na początek okresu	681 762	434 115
Środki pieniężne na koniec okresu	331 248	749 716

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy FAMUR

<u>9 miesięcy 2018</u>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane w tym kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2018	5 594	-3	113 663	715 170	601 242	114 316	1 549 981
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-8 374	-	-8 374
Zysk jednostek stowarzyszonych oraz wycena nieruchomości	-	-	-	-	445	-	445
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	-1 137	-	-1 137
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	-2 183	-40	-2 223
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-	-	-	584	54	638
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	154 370	8 675	163 045
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	143 705	8 690	152 395
Pokrycie straty 2017 z kap. zapasowego	-	-	-	-13 159	13 159	-	-
Przeniesienie zysku 2017 na kapitał zapasowy	-	-	954	2 593	-3 547	-	-
Emisja akcji	153	-	-	-	-	-	153
Rozliczenia połączenia	-	-	-	81 197	163 127	-163 127	81 197
Dywidenda	-	-	-	-	-252 896	-	-252 896
Stan na 30 września 2018	5 748	-3	114 617	785 801	664 790	-40 121	1 530 831

<u>9 miesięcy 2017</u>	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane w tym kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom niekontrolującym	Kapitał własny Razem
Stan na 1 stycznia 2017	4 865	- 3	113 663	220 585	654 050	48	993 160
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	- 85	-	- 1 578	-	- 1 664
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	- 599	-	- 599
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	- 1 108	316	- 1 108
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-	-	-	324	- 60	324
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	62 133	677	62 133
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	59 172	932	59 172
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	-	-	100 341	- 100 341	-	-
emisja akcji	730	-	-	392 697	-	-	393 427
wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	- 25	- 48	- 25
włączenie do konsolidacji Fugo SA	-	-	-	-	138	-	138
włączenie do konsolidacji GK PRIMETECH (dawniej: KOPEX S.A.)	-	-	-	-	-	105 564	105 564
Stan na 30 września 2017.	5 594	- 3	113 578	713 624	612 993	106 497	1 552 283

12 miesięcy 2017

	Kapitał akcyjny	Akcje własne	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane w tym kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017	4 865	-3	113 663	220 585	654 050	48	993 208
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-	-	-82	-43	-125
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-	1 102	-	1 102
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	-537	626	89
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-	-	-	-134	-132	-266
Pozostałe	-	-	-	-	90	-	90
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	48 529	8 301	56 830
Razem całkowite dochody	-	-	-	-	48 968	8 752	57 720
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	-	-	101 888	-101 888	-	-
Emisja akcji	729	-	-	392 697	-	-	393 426
Wykup udziałów niekontrolujących	-	-	-	-	-25	-48	-73
Nabycie GK PRIMETECH (dawniej: KOPEX S.A.) i Fugo	-	-	-	-	138	105 564	105 702
Stan na 31 grudnia 2017	5 594	-3	113 663	715 170	601 243	114 316	1 549 983

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 2018 r. do 30 września 2018 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 2018 r. do 30 września 2018 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:
 - w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej: na dzień 31 grudnia 2017 r.,
 - w skróconym śródrocznym skonsolidowanym rachunku zysków i strat, skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, oraz skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych: za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.,
- Ponadto śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 30 września 2017 roku.
- Informacje w zakresie określonym w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych;

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i dlatego należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Emitenta sporządzonym zgodnie z MSR/MSSF za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017r.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółki Grupy, za wyjątkiem spółki zależnej Ex-Coal (dawniej Kopex-Ex-Coal).

Jeśli nie podano inaczej, dane finansowe przedstawiono w tysiącach złotych.

Jednostka Dominująca (FAMUR S.A.) na podstawie § 62 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 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych (Dz.U.2018.757 z dnia 2018.04.20).

3. Istotne zmiany szacunków oraz prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za III kwartał 2018 r. oraz w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym FAMUR S.A. nie dokonywano zmiany prezentacji danych porównawczych za III kwartał roku ubiegłego.

4. Działalność Zaniechana

Począwszy od 2 półrocza 2017 r. w związku z przejściem kontroli nad PRIMETECH SA (dawniej: KOPEX S.A.), Grupa FAMUR obejmuje konsolidacją wyniki Grupy kapitałowej tej spółki. W związku z restrukturyzacją w Grupie PRIMETECH (dawniej: KOPEX), której jednym z podstawowych celów było dostosowanie jej struktury podmiotowej do realiów rynkowych oraz sprzedaż zbędnych aktywów, które nie są związane ze strategicznymi obszarami działalności, lub które nie przynoszą spodziewanego zwrotu z inwestycji, w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy FAMUR wyodrębniono działalność zaniechaną. Poniżej przedstawiono przychody i koszty oraz przepływy dotyczące działalności zaniechanej, do której zakwalifikowano działalność spółek na rynku serbskim i indonezyjskim oraz działalność produkcyjną dla rynku budowlanego.

Działalność zaniechana

	<i>9 zakończonych miesięcy</i>	<i>9 miesięcy zakończonych</i>
	od 01.01.2018	od 01.01.2017
	do 30.09.2018	do 30.09.2017
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	22 664	9 077
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	19 001	7 817
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 663	1 260
-Koszty sprzedaży	1 043	106
Koszty ogólnego zarządu	3 992	1 295
Zysk (strata) na sprzedaży	-1 372	-141
Pozostałe przychody operacyjne	881	183
Pozostałe koszty operacyjne	409	-503
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-900	545
Przychody finansowe	252	862
Koszty finansowe	68	10
Zysk (strata) brutto	-716	1 397
Podatek dochodowy	3	-4
Zysk netto, w tym przypadający:	-716	1 401
akcjonariuszom podmiotu dominującego	-238	1 401
Przepływy z działalności operacyjnej	145	191
Przepływy z działalności inwestycyjnej	119	80
Przepływy z działalności finansowej	-65	-145
Przepływy pieniężne z działalności zaniechanej, razem	199	126

5. 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 informatycz-

nych 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 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 (ówcześnie pod firmą FABRYKA MASZYN FAMUR SPÓŁKA AKCYJNA) debiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”). Na 30 września 2018 r. notowanych jest 574,7 mln szt. akcji pod skróconą nazwą FAMUR i tickerem FMF. W 2017 r. Emitent przejął kontrolę nad Grupą KOPEX, poprzez zakup pakietu kontrolnego akcji spółki KOPEX S.A. z siedziba w Katowicach – obecnie zarejestrowanej pod nazwą PRIMETECH S.A. Spółka ta jest również pomiotem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, gdzie zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2018 r. notowanych było 15,6 mln szt. akcji pod skróconą nazwą PRIMETECH i tickerem PTH. Na potrzeby niniejszego sprawozdania, dla zachowania ciągłości zdarzeń historycznych Emitent będzie posługiwał się również nazwą: KOPEX S.A.

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 zgrzeblowe. Zainstalowana moc produkowanych kombajnów ścianowych wynosi od 250 kW do 1.300 kW, natomiast obudowy zmechanizowane są produkowane w zakresie wysokości od 0,8 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 m.in. w kopalniach głębinowych. Dla górnictwa węgla kamiennego profil produktowy obejmuje przenośniki taśmowe dołowe, przenośniki taśmowe powierzchniowe, a także różnorodne środki transportu podziemnego dla zabezpieczenia potrzeb logistycznych kopalni, 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.



Systemy transportu podziemnego oraz systemy transportu materiałów sypkich produkcji Grupy FAMUR

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



Kombajny chodnikowe produkcji Grupy FAMUR

Segment Surface

Kolejną, bardzo istotną grupą produktową Grupy FAMUR, zintegrowaną z dotychczas prowadzoną działalnością na rynku systemów przeładunkowo-transportowych, urządzeń dźwignicowych i systemów odkrywkowych, są maszyny i urządzenia dostarczane przez FAMUR FAMA S.A., której działalność stanowi trzon Segmentu Surface. Spółka jest wiodącym dostawcą :

- maszyn przeładunkowych i urządzeń do transportu ciągłego, takich jak ładowarko-zwałowarki, ładowarki, zwałowarki, koparki kołowe, ładowarki zgarniakowe, wywrotnice wagonowe, wygarniacze kołowe, przenośniki taśmowe,
- urządzeń dźwignicowych w zakresie suwnic pomostowych, bramowych, kontenerowych, żurawi portowych i stoczniowych,
- maszyn podstawowych górnictwa odkrywkowego, takich jak : koparki kołowe czerpakowe, zwałowarki na gąsienicach, transportery gąsienicowe, przenośniki samojezdne.

W ramach segmentu Surface FAMUR FAMA S.A. również dostarcza rozwiązania kompletnych systemów nawęglania i odżużlania, mając doświadczenie zgromadzone w przeciągu 70 lat. Potwierdzeniem naszych kompetencji w zakresie dostaw systemów transportu i przeładunku materiałów sypkich są projekty realizowane do elektrowni w Kozienicach, Opolu, Łagiszy i Jaworznie.

Wyroby Spółki przeznaczone są w szczególności do:

- mechanizacji prac przeładunkowych na otwartych składowiskach materiałów sypkich i granulowanych w elektrowniach, elektrociepłowniach, koksowniach, kopalniach, cementowniach i portach;
- transportu wewnątrzzakładowego, prac montażowych, demontażowych i remontowych;
- transportu i montażu ciężkich sekcji i bloków przy budowie statków;
- mechanizacji prac przeładunkowych w portach;
- przeładunku kontenerów;
- wyładunku materiałów sypkich z otwartych wagonów.

Spółka posiada bogate kompetencje projektowe, skupione wokół biura projektowego FUGO-Projekt sp. z o.o., BPIRI Separator sp. z o.o. oraz SKW Biura Projektowo-Technicznego sp. z o.o. a także spółki Fugo S.A. W roku 2017 moce produkcyjne segmentu Surface zostały znacznie uzupełnione poprzez nabycie Fugo Sp. z o.o. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa Famago. Zwiększenie mocy produkcyjnych umożliwi wysokiej jakości kompleksową obsługę klientów w oparciu o własne biura projektowe oraz własne zaplecze produkcyjne i serwisowe.

W ramach segmentu Surface Grupa FAMUR oferuje również szeroki zakres rozwiązań związanych z projektowaniem i budową infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych oraz górniczych wyciągów szybowych. Zakres usług Grupy obejmuje prace projektowe, wykonawstwo robót budowlanych, żelbetonowych i konstrukcji stalowych, dostawę oraz montaż maszyn i urządzeń, uruchomienia oraz serwisy.

Grupa zajmuje się także wykonywaniem ciągów transportowych, w tym w oparciu o własne projekty przenośników taśmowych.

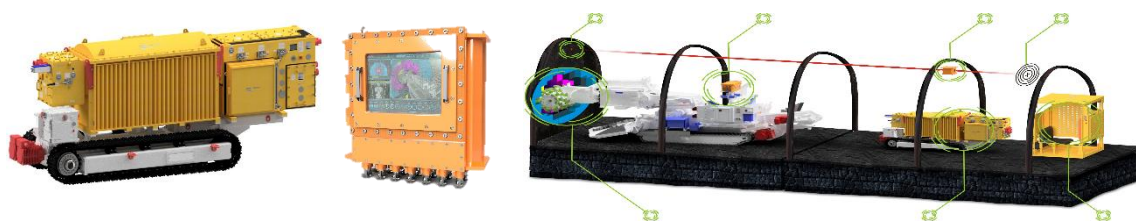


Maszyny i urządzenia dla górnictwa odkrywkowego i urządzenia przeładunkowe

Segment Elektryka

Poprzez przejście w kontroli nad Grupą PRIMETECH (dawniej: KOPEX) oraz integracji struktur obu grup od 2 półrocza 2017 r. w strukturze Grupy FAMUR wyodrębniono dwie nowe linie biznesowe, związane z produktami i usługami Segmentu Elektryka oraz Segmentu Usługi Górnicze.

Segment Elektryka obejmuje obszary projektowania oraz produkcji aparatury elektrycznej zasilającej oraz łączeniowej do maszyn stosowanych w górnictwie, podzespołów elektronicznych, projektowanie i wdrażanie rozwiązań informatycznych, realizację przemysłowych systemów automatyki, opracowanie projektów technicznych systemów i urządzeń oraz integrację systemów zasilania i automatyki.



Urządzenia przeciwybuchowe oraz rozwiązania proponowane przez Grupę FAMUR

Segment prowadzi pełną obsługę inwestycji w powyższym zakresie, a także świadczy usługi, zwłaszcza w całodobowym serwisie urządzeń dla górnictwa, remontach i modernizacji urządzeń.

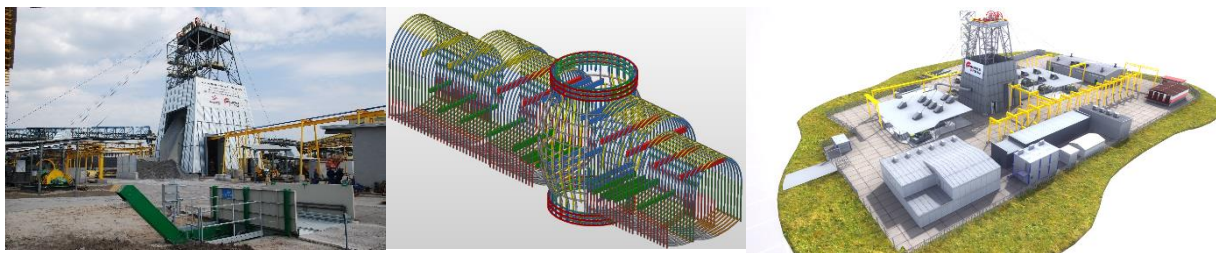
Segment Elektryka opracowuje i sukcesywnie wdraża innowacyjne rozwiązania w zakresie projektu e-kopalnia. E-kopalnia to zbiór systemów, rozwiązań i narzędzi wspomagających pracę maszyn. System ten integruje maszyny i urządzenia w rejonach wydobywczych, zapewniając przesył informacji, sterowanie jak i częściową automatyzację pewnych procesów. Podejście takie wyprzedza oczekiwania klienta zapewniając mu wygodę i bezpieczeństwo obsługi, przy jednoczesnej pełnej wiedzy dotyczącej eksploatowanych maszyn. Jednym z rozwiązań, które wpisuje się w trend związany z autonomizacją procesów jest system pozycjonowania i zdalnego sterowania kombajnu chodnikowego, zapewniając klientowi bezpieczną pracę obsługi z dala od bezpośrednich zagrożeń występujących w środowisku pracy.

Głównym podmiotem w Grupie FAMUR koncentrującym działalność segmentu jest spółka Elgór + Hansen S.A.

Segment Usługi Górnicze

W ramach segmentu działalność prowadzona jest w oparciu o dotychczasowe, ponad 70-letnie doświadczenie Przedsiębiorstwa Budowy Szybów S.A. (PBSz SA). W segmencie konsolidowana jest również aktywność ŚTW Dalbis Sp. z o. o. oraz działalność usługowo-handlowa PRIMETECH S.A. (dawniej: KOPEX S.A.) m.in. w obszarze handlu surowcami.

Trzonem segmentu pozostaje działalność PBSz SA, która należy do wąskiego grona wysoko wyspecjalizowanych firm, świadczących usługi w kraju i za granicą w zakresie budownictwa podziemnego. Realizuje szeroki zakres usług projektowych związanych z górnictwem węgla kamiennego, rud, soli i innych kopalni, w szczególności wyrobisk pionowych (głównie szybów i szybków), poziomych i tuneli. Jest technicznie, organizacyjnie oraz logistycznie w stanie sprostać nawet najtrudniejszym zadaniom, począwszy od etapu projektowania, aż po budowę kopalni „pod klucz”.



Projekty oraz infrastruktura wykonywane przez Grupę FAMUR (PBSz SA)

Segment obejmuje usługi wykonawcze budownictwa górniczego, w tym:

- głębienie nowych szybów z powierzchni i z poziomów;
 - pogłębianie istniejących szybów z powierzchni i z poziomów;
 - wyposażenie szybów w zbrojenie szybowe, urządzenia przyszybowe, rurociągi, kable;
 - kompleksowe modernizacje górniczych wyciągów szybowych;
 - wykonawstwo zbiorników urobku i zbiorników retencyjnych;
 - roboty remontowe obudowy szybowej i wlotów, wyposażenia szybów, zbiorników urobkowych;
 - drążenie wyrobisk kamiennych i kamiennie-węglowych;
 - usługi projektowe budownictwa górniczego, w tym: dokumentacja koncepcyjna oraz projektowa (techniczna, technologiczna, wykonawcza, powykonawcza);
- a także działalność handlową w obszarze obrotu surowcami.

W związku z koncentracją Grupy FAMUR na kontynuowaniu działalności w obszarze core-businessu, podjęto działania zmierzające do potencjalnej dezinvestycji w segmencie Usług Górniczych, polegającej na sprzedaży PBSz S.A. zewnętrznemu inwestorowi. Sprzedaż tej spółki została przewidziana już na etapie umowy restrukturyzacyjnej Grupy PRIMETECH (dawniej KOPEX) z końca 2016 roku, jako jedna z możliwych form spłaty istotnej części zadłużenia objętego tą umową i przypisanego do PBSz. W połowie 2018 r. wraz z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. („JSW”) podpisano dokument obejmujący podstawowe warunki transakcji sprzedaży pakietu 95,01% akcji PBSz. Więcej informacji zawarto poniżej w rozdziale „Zmiany w Grupie Kapitałowej FAMUR w III kwartale 2018 r. oraz po dniu bilansowym”.

6. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR

Tworzenie Grupy Kapitałowej rozpoczęło się w 2003 r. zakupem przez FAMUR spółki NFUG NOWOMAG S.A. W wyniku dynamicznego rozwoju, w ciągu kilku lat Grupa powiększyła się o kilkanaście spółek, które wzmacniały kolejno portfolio produktowe Grupy powodując, iż z dostawcy pojedynczych urządzeń zmieniła się ona w dostawcę kompleksowych rozwiązań dla sektora wydobywczego, energetycznego i przeladunkowego. Według stanu na 30 września 2018 r. Grupa składała się z Jednostki Dominującej oraz 39 jednostek zależnych. Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej jest FAMUR S.A. z siedzibą w Katowicach. Schemat na str. 17 zawiera podmioty, nad którymi Emitent na dzień bilansowy 30 września 2018 r. posiadał pośrednio bądź bezpośrednio kontrolę (z zastrzeżeniem wskazanych uwag).

Uproszczony schemat budowy Grupy Kapitałowej FAMUR



W roku 2017 miała miejsce kluczowa akwizycja wieńcząca proces konsolidacji rynku polskiego w obszarze systemów wydobywczych. Nabycie Grupy PRIMETECH (dawniej: KOPEX) poszerzyło zarówno ofertę

produktową Grupy jak i zasięg geograficzny oferowanych rozwiązań. Był to również kluczowy krok przyspieszający zagraniczną ekspansję Grupy FAMUR.

Zmiany w Grupie Kapitałowej FAMUR w III kwartale 2018 r. oraz po dniu bilansowym:

- **Zmiany związane z przejęciem PRIMETECH (dawniej: KOPEX S.A.) i jego podziałem**

W związku z nabyciem przez FAMUR S.A. w 2017 r. większościowego pakietu akcji KOPEX S.A. od spółek zależnych od TDJ S.A., w kolejnych okresach trwały intensywne prace nad procesem integracji Grupy FAMUR i Grupy KOPEX. Opracowano model optymalnego wykorzystania zasobów produkcyjnych oraz funkcji administracyjnych obu grup, przeprowadzono integrację funkcji centralnych, zoptymalizowano i dostosowano do aktualnej sytuacji rynkowej struktury operacyjnej oddziałów produkcyjnych grupy, w tym Grupy KOPEX.

W poprzednim okresie sprawozdawczym, w dniu 7 maja 2018 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienia w przedmiocie zarejestrowania zmian Statutu Emitenta, uchwalonych przez NWZ z dnia 13 kwietnia 2018 r., podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 5.747.632,12 zł oraz **dokonania wpisu podziału KOPEX S.A.** Zatem, z dniem 7 maja 2018 r. tj. z dniem wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, nastąpiło przeniesienie części majątku KOPEX S.A. na FAMUR S.A..

Dopuszczenie akcji Emisji Podziałowej Emitenta do obrotu na rynku regulowanym na podstawie uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) nastąpiło w dniu 16 lipca 2018 r., a ich wprowadzenie do obrotu oraz asymilacja z pozostałymi akcjami FAMUR S.A. została dokonana w dniu 23 lipca 2018 r. Tym samym zakończył się formalny proces integracji Grupy FAMUR i Grupy KOPEX.

W sierpniu 2018 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KOPEX S.A. podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na „PRIMETECH” S.A. Zmiana nazwy została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy postanowieniem z dnia 21.09.2018 r.

Po dokonanych podziale KOPEX S.A. na GPW notowanych jest 15,6 mln szt. akcji spółki. Zgodnie natomiast z komunikatem GPW z dnia 10 października 2018 r., w związku ze zmianą firmy spółki KOPEX S.A. na PRIMETECH S.A., począwszy od dnia 12 października 2018 r. akcje spółki są notowane pod nazwą skróconą PRIMETECH i oznaczeniem (tickerem) PTH.

Dokładny opis struktury kapitału akcyjnego FAMUR S.A. oraz zmian związanych z emisją akcji serii F znajduje się w dalszej części Sprawozdania Zarządu w rozdziale „Papiery Wartościowe”.

- **Zmiana nazwy spółki KOPEX EX-COAL**

W dniu 5 listopada 2018 r. Sąd Rejonowy Dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany nazwy spółki z dotychczasowej KOPEX-EX-COAL Sp. z o.o. na EX-COAL Sp. z o.o.

- **Spodziewane zmiany związane z PBSz S.A.**

W lipcu 2018 r. przedstawiciele spółek zależnych Emitenta tj. PRIMETECH S.A. (dawniej: KOPEX S.A.) i PBSz 1 Sp. z o.o. jako Sprzedających oraz Jastrzębskiej Spółki Węglowej S.A. („JSW”) jako Kupującej podpisali dokument obejmujący podstawowe warunki transakcji sprzedaży („Term-Sheet”) pakietu 95,01% akcji spółki Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. („PBSz”). Emitent informował o tym zdarzeniu w raporcie bieżącym nr 43/2018 z dnia 17 lipca 2018 roku.

Term-Sheet nie stanowi zobowiązania stron do dokonania transakcji, a jedynie określa ogólne ramy i deklaracje stron, będące wytycznymi do prac nad umową, która będzie w sposób wiążący i szczegółowy określać warunki transakcji oraz będzie stanowić podstawę jej przeprowadzenia („Umowa”), przy czym Term-Sheet przewiduje, że Umowa będzie miała charakter warunkowy, a jej dojście do skutku uzależnione będzie od spełnienia szeregu warunków, w tym niezależnych od działań stron (jak zgoda UOKiK, porozumienie z wierzycielami finansowymi z Umowy Restrukturyzacyjnej z dnia 1 grudnia 2016 r. w sprawie warunków zwolnienia zabezpieczeń, porozumienie ze związkami zawodowymi, porozumienie z dwoma największymi kontrahentami PBSz, w celu potwierdzenia stanu realizacji kontraktów czy zgoda obligatariuszy JSW). Umowa będzie precyzować prawa i obowiązki stron, a także mechanizm ustalenia ostatecznej ceny. Term-Sheet ustalił cenę na poziomie 205.300 tys. zł., według tzw. mechanizmu „locked-box” na dzień 1 stycznia 2018, który będzie uwzględniał związane z nim ewentualne korekty.

Poprzez podpisanie Term-Sheet strony wyraziły wolę w dążeniu do wynegocjowania i zawarcia Umowy w ciągu 3 miesięcy od jego podpisania. Zawarcie Umowy będzie uzależnione od dojścia stron do porozumienia na etapie negocjowania szczegółowej treści poszczególnych warunków transakcji. Raportem bieżącym nr 58/2018 z dnia 12 października 2018 roku, Emitent poinformował o zawarciu aneksu nr 1 do Term-Sheet. Na podstawie aneksu Strony przedłużyły okres na negocjacje do zawarcia umowy sprzedaży akcji PBSz, która będzie konkretyzować prawa i obowiązki Stron oraz warunki przejścia akcji PBSz na Kupującego na zasadach określonych w Term-Sheet do dnia 4 grudnia 2018 r. Pierwotny termin, wynoszący 3 miesiące od daty podpisania Term-Sheet, został przedłużony ze względu na trwające w dalszym ciągu negocjacje oraz poziom skomplikowania i złożoności całej transakcji. Pozostałe postanowienia Term-Sheet pozostały bez zmian. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie zostały zakończone negocjacje i prace nad projektem Umowy.

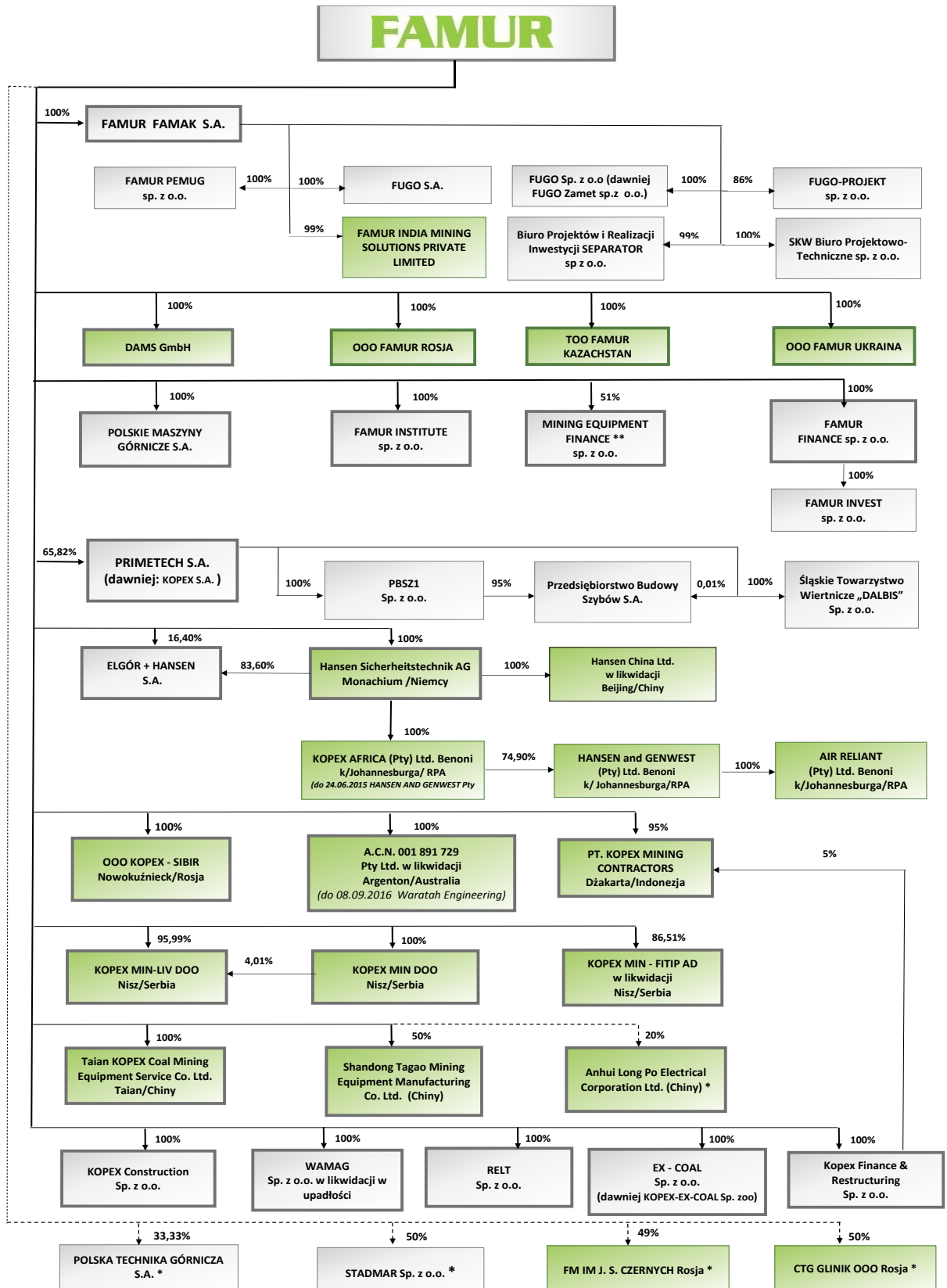
Potencjalna sprzedaż PBSz S.A. jest związana z zamiarem koncentracji na działalności w obszarze podstawowego biznesu firmy i Grupy FAMUR, jakim jest projektowanie i produkcja kompleksowych rozwiązań dla przemysłu wydobywczego oraz przemysłu przeładunkowego. Obszar usług wykonawczych budownictwa górniczego jest działalnością wspierającą podstawową działalność grupy, jednak od początku planów i działań integracyjnych z grupą FAMUR, spółka PBSz S.A. była rozpatrywana jako ewentualna dezinvestycja, w razie pozyskania odpowiedniego inwestora zainteresowanego akwizycją oraz spełnienia warunków samej transakcji satysfakcjonujących zarówno dla FAMUR, jak i dla pozostałych interesariuszy PBSz S.A. oraz Grupy PRIMETECH (dawniej: KOPEX). Środki ze sprzedaży spółki, mają być przeznaczone na spłatę pozostałej części "transzy B" umowy restrukturyzacyjnej efektywnie przypisanej do PBSz.

Konsolidowane spółki na dzień 30 września 2018 r.

Spółka	Siedziba	Udział w tym pośrednio	Przejęcie kontroli/ utworzenie
1 FAMUR S.A.	Katowice		
2 FAMUR FAMAK S.A.	Kluczbork	100%	2014
3 FAMUR PEMUG Sp. z o.o.	Katowice	100%	2007
4 POLSKIE MASZYNY GÓRNICZE S.A.	Katowice	100%	2005
5 FUGO sp. z o.o. (dawniej FUGO ZAMET sp. z o.o.)	Konin	100%	2017
6 FUGO S.A.	Kluczbork	100%	2014
7 FAMUR FINANCE SP.Z O.O.	Katowice	100%	2013
8 FAMUR INVEST SP. Z O.O.	Katowice	100%	2015
9 PRIMETECH S.A. (dawniej KOPEX S.A.)	Katowice	65,82%	2017
10 KOPEX CONSTRUCTION sp. z o.o.	Katowice	100%	2017
11 PRZEDSIĘBIORSTWO BUDOWY SZYBÓW S.A.	Tarnowskie Góry	62,53%	2017
12 RELT Sp. z o.o.	Bytom	100%	2017
13 HANSEN SICHERHEITSTECHNIK AG (Niemcy)	Niemcy	100%	2017
14 ELGÓR+HANSEN S.A.	Chorzów	100%	2017
15 KOPEX AFRICA (Pty) Ltd (RPA)	RPA	100%	2017
16 HANSEN and GENWEST (Pty) Ltd (RPA)	RPA	74,90%	2017
17 HANSEN CHINA Ltd (Chiny)	Chiny	100%	2017
18 KOPEX MIN (Serbia)	Serbia	100%	2017
19 KOPEX MIN-LIV (Serbia)	Serbia	100%	2017
20 PT KOPEX MINING CONTRACTORS (Indonezja)	Indonezja	100%	2017
21 OOO KOPEX SIBIR (Rosja)	Rosja	100%	2017
22 ŚLĄSKIE TOWARZYSTWO WIERTNICZE DALBIS sp. z o.o.	Tarnowskie Góry	65,82%	2017
23 EX-COAL sp. z o.o. (dawniej KOPEX-EX-COAL sp. z o.o.)	Przeciszów	100%	2017
24 TAIAN KOPEX COAL MINING EQUIPMENT SERVICE Co. Ltd (Chiny)	Chiny	100%	2017
25 AIR RELIANT (Pty) Ltd (RPA)	RPA	74,90%	2017
26 KOPEX FINANCE & RESTRUCTURING sp. z o. o.	Katowice	100%	2017
27 PBSZ1 sp. z o. o.	Katowice	62,53%	2017
28 Mining EQUIPMENT FINANCE sp. z o.o. *	Katowice	51,00%	2017

Źródło: GRUPA FAMUR.

*)Podmiot nie jest spółką zależną, lecz stowarzyszoną konsolidowaną metodą praw własności



Uwaga: kolorem zielonym zaznaczono spółki z siedzibą za granicą.

*) podmioty nie są spółkami zależnymi i nie istnieją przesłanki do objęcia konsolidacją

**) podmiot nie jest spółką zależną lecz stowarzyszoną, konsolidowaną metodą praw własności

Źródło: Grupa Famur, Grupa Kopex

Zarząd podjął decyzję o niekonsolidowaniu niżej wymienionych spółek – ich dane finansowe nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy FAMUR. Zestawienie jednostek nieobjętych konsolidacją znajduje się poniżej.

Spółki nieobjęte konsolidacją na dzień 30 września 2018 r:

1. FAMUR INSTITUTE sp. z o.o.
2. OOO FAMUR, Rosja
3. FAMUR INDIA MINING SOLUTIONS PRIVATE LIMITED
4. TOO FAMUR KAZACHSTAN
5. OOO FAMUR UKRAINA
6. DAMS GmbH, Niemcy
7. FUGO-PROJEKT sp. z o.o.
8. BIURO PROJEKTÓW I REALIZACJI INWESTYCJI SEPARATOR sp. z o.o.
9. SKW Biuro Projektowo Techniczne Sp. z o.o.
10. WAMAG Sp. z o.o. w likwidacji w upadłości
11. A.C.N. 001 891 729 Pty Ltd. w likwidacji Argenton/Australia (do 08.09.2016 Waratah Engineering)
12. KOPEX MIN - FITIP AD w likwidacji Nisz/Serbia
13. Shandong Tagao Mining Equipment Manufacturing Co. Ltd. (Chiny)

7. Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR

Poniżej zaprezentowano istotne zdarzenia Grupy FAMUR, objęte raportami bieżącymi Jednostki Dominującej.

Istotne wydarzenia w okresie III kwartału 2018 oraz po dniu bilansowym

- **Podpisanie umów na najem 14 kompleksów do drążenia chodników z JSW S.A.:** W dniu 16 lipca 2018 r. Zarząd Emitenta poinformował, iż powziął wiadomość o zawarciu przez drugą stronę, tj. Jastrzębską Spółkę Węglową S.A., jako Zamawiającego, ostatecznie z umów najmu łącznie 14 nowych kombajnów chodnikowych wraz z niezbędnym wyposażeniem, stanowiących kompleksy do drążenia chodników. O wyborze oferty Emitent informował w dniu 28 czerwca 2018r. Zgodnie z podpisanymi umowami Emitent dostarczy nowe urządzenia wyposażone między innymi w: ognioszczelny wyłącznik wielostycznikowy, dwunapięciową stację transformatorową, zestaw pompowy, układ transmisji danych, system wizualizacji i monitoringu. Wykonawca udziela gwarancji, zapewnia serwisowanie oraz ubezpieczenie urządzeń w całym okresie najmu. Wartość brutto umów wynosi 132.786.864,00 zł (wartość netto 107.956.800,00 zł.). Wydanie przedmiotów przetargu Zamawiającemu powinno nastąpić sukcesywnie od 4 (czterech) do 44 (czterdziesty cztery) tygodni od daty zawarcia umów. Okres realizacji umów wyniesie 1080 dni kalendarzowych dla każdego kombajnu. (raport bieżący: 41/2018, 37/2018)
- **Dopuszczenie do obrotu akcji serii F:** W dniu 16 lipca 2018 r. Emitent poinformował, o podjęciu z dniem 16 lipca 2018 roku przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uchwały nr 767/2018, na mocy której w tym samym dniu dopuszczonych zostało do obrotu na rynku regulowanym 15.322.712 (piętnaście milionów trzysta dwadzieścia dwa tysiące siedemset dwanaście) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda, oznaczonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. kodem "PLFAMUR00046". Zgodnie z Uchwałą, akcje serii F zostały wprowadzone do obrotu w dniu 23 lipca 2018 roku, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 23 lipca 2018 r. asymilacji tych akcji z akcjami tej spółki będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem "PLFAMUR00012". (raport bieżący 42/2018)
- **Wypłata dywidendy:** W dniu 17 lipca 2018 r. została wypłacona dywidenda, pochodząca z zysku Emitenta za rok 2017 r. w kwocie 41,1 mln zł, powiększonego o zyski netto Spółki z lat ubiegłych w łącznej wysokości 211,7 mln zł, tj. łącznie 252,9 mln zł (0,44 zł na jedną akcję). Więcej informacji na temat wypłaty dywidendy zawarto w dalszej części niniejszego raportu w rozdziale „Dywidenda”. (raport bieżący 39/2018)

- Uzgodnienie podstawowych warunków transakcji nabycia przez JSW S.A. akcji Przedsiębiorstwa Budowy Szybów S.A.:** W dniu 17 lipca 2018 r. Emitent poinformował o powzięciu z dniem 17 lipca 2018 r. wiadomości, iż przedstawiciele JSW jako Kupującej oraz spółek zależnych Emitenta tj. PRIMETECH S.A. ("PRIMETECH" lub „Spółka”) i PBSz 1 Sp. z o.o. jako Sprzedających podpisali dokument obejmujący podstawowe warunki transakcji sprzedaży ("Term-Sheet") pakietu 95,01% akcji spółki Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A. ("PBSz"). Term-Sheet w szczególności przewiduje, że: a/ Strony będą dążyć do zawarcia umowy sprzedaży akcji PBSz, która będzie konkretyzować prawa i obowiązki Stron oraz warunki przejścia akcji PBSz na Kupującego na zasadach określonych w Term-Sheet, nie później niż w terminie 3 miesięcy od daty jego podpisania; b/ transakcja będzie realizowana w mechanizmie tzw. "locked box" na dzień 1 stycznia 2018 r.; c/ celem transakcji jest nabycie 4.430.476 akcji PBSz za łączną cenę 205.300.000 złotych, która zostanie poddana zasadom ewentualnych korekt wynikających z zastosowanego mechanizmu rozliczenia i zabezpieczeń Kupującego, których szczegóły zostaną określone przez Strony w umowie sprzedaży akcji PBSz; d/ transakcja uzależniona jest od spełnienia szeregu warunków, w tym: zgody UOKiK na koncentrację, zwolnienia obciążeń na majątku PBSz i na przedmiocie transakcji wynikających z umowy restrukturyzacyjnej z dnia 1 grudnia 2016 roku, której stronami są, między innymi: Sprzedający, PBSz oraz wierzyciele finansowi, w tym Bank Pekao S.A. i Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., zawarcia satysfakcjonujących porozumień ze związkami zawodowymi PBSz i dwoma największymi kontrahentami PBSz tj. Tauron Wydobycie SA oraz KGHM Polska Miedź SA w celu potwierdzenia stanu realizacji kontraktów, a także zgody obligatariuszy JSW oraz uzyskania zgód korporacyjnych.

Z dniem 12 października 2018 roku, Emitent poinformował o zawarciu aneksu nr 1 do Term-Sheet. Na podstawie aneksu Strony przedłużyły okres na negocjacje do zawarcia umowy sprzedaży akcji PBSz, która będzie konkretyzować prawa i obowiązki Stron oraz warunki przejścia akcji PBSz na Kupującego na zasadach określonych w Term-Sheet do dnia 4 grudnia 2018 r. Pierwotny termin, wynoszący 3 miesiące od daty podpisania Term-Sheet, został przedłużony ze względu na trwające w dalszym ciągu negocjacje oraz poziom skomplikowania i złożoności całej transakcji. Pozostałe postanowienia Term-Sheet pozostały bez zmian. (raport bieżący 43/2018, 58/2018)

- Uchwała KDPW w sprawie asymilacji akcji serii F:** W dniu 18 lipca 2018 r. Emitent poinformował o wydanym w tym samym dniu komunikacie Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (dalej "KDPW"), który na podstawie Uchwały Zarządu KDPW Nr 449/2018 postanowił dokonać asymilacji 15.322.712 (piętnastu milionów trzystu dwudziestu dwóch tysięcy siedemset dwunastu) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda, oznaczonych dotychczas w KDPW kodem ISIN "PLFAMUR00046" z pozostałymi akcjami Emitenta, oznaczonymi kodem ISIN "PLFAMUR00012". Data asymilacji papierów wartościowych została określona na dzień 23 lipca 2018 r. Po przeprowadzonej asymilacji, liczba akcji oznaczonych kodem ISIN "PLFAMUR00012" wyniosła 545.469.712 (pięćset czterdzieści pięć milionów czterysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dwanaście). Tym samym w dniu 23 lipca 2018 r. akcje serii F zostały wprowadzone przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. do obrotu na rynku regulowanym. (raport bieżący 44/2018, 42/2018)
- Wybór oferty FAMUR na dzierżawę kombajnów chodnikowych dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej S.A. - dostawy planowane do realizacji do końca 2019 roku:** Emitent z dniem 31 lipca 2018 r. poinformował o powzięciu informacji w przedmiocie wyboru najkorzystniejszych ofert, w tym oferty Emitenta, tj. wyborze dokonany w dniu 30 lipca 2018 r. w wyniku rozstrzygnięcia postępowania przetargowego, pt. "Dzierżawa kombajnów chodnikowych dla Oddziałów Polskiej Grupy Górniczej S.A. - dostawy planowane do realizacji do końca 2019 roku", organizowanego przez Polską Grupę Górniczą S.A. ("PGG"). Wybór oferty Emitenta dotyczył zadań nr. 2, 3, 4, 5, 6, 8 oraz 10, tj. w sumie 7 zadań spośród łącznie ogłoszonych 11 zadań. Okres dzierżawy każdego kombajnu chodnikowego ma wynosić maksymalnie 1 095 dni kalendarzowych. W dniu 28 sierpnia 2018 r. Emitent powziął wiadomość o podpisaniu przez drugą stronę, tj. "PGG" umowy na przedmiotową dzierżawę. Łączna, maksymalna wartość wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy może wynieść 124.589.100,00 zł netto. Gwarantowany okres dzierżawy każdego kombajnu chodnikowego wynosi 1000 dni kalendarzowych. Umowa obowiązuje dla

zapotrzebowania przekazanych w okresie od dnia zawarcia umowy do 31 grudnia 2019 r. z możliwością przedłużenia tego okresu w przypadku, gdy jej wartość nie zostanie wykorzystana, nie dłużej jednak niż do końca czerwca 2020 r. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od typowych warunków rynkowych stosowanych w tego typu umowach. (raport bieżący 45/2018, 46/2018)

- **Przyjęcie Strategii FAMUR na lata 2019 - 2023 oraz stanowiącej jej część polityki dywidendowej FAMR:** W dniu 26 września 2018 r. Emitent przekazał informację poufną, dotyczącą przyjęcia przez Zarząd "Strategii FAMUR na lata 2019 – 2023" oraz stanowiącej jej część polityki dywidendowej. Zgodnie z komunikatem przyjęta Strategia prezentuje założenia, cele oraz nowe kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, w oparciu o wykorzystanie potencjałów biznesowych i wartości, jakimi Emitent kieruje się w prowadzonej działalności. Poprzez realizację Strategii Grupa FAMUR chce być preferowanym globalnym dostawcą kompleksowych i innowacyjnych rozwiązań dla przemysłu wydobywczego i przetwórczego. Misją spółki natomiast jest zbudowanie zespołu ludzi, których wspólną pasją jest wspieranie klienta w realizacji jego celów, poprzez dostarczanie efektywnych rozwiązań, uwzględniając najwyższe standardy środowiskowe. Przyjęty dokument zakłada rozwój Grupy FAMUR poprzez realizację działań mających na celu osiągnięcie 4 celów strategicznych, jakimi są: - utrzymanie pozycji lidera na rynku polskim, - osiągnięcie ponad 50% przychodów z rynków zagranicznych, - uzyskanie udziału ponad 25% przychodów pochodzących z powtarzalnych źródeł, - dywersyfikacja branżowa, poprzez wejście w segment hard rock mining. Proces osiągania celów strategicznych będzie wspierany przez realizację działań transformacyjnych w trzech kluczowych obszarach: - doskonałości operacyjnej - dzięki optymalizacji struktur i procesów oraz uzyskaniu najwyższej efektywności w działaniu, - smart technology – poprzez inteligentne rozwiązania zapewniające efektywność, bezpieczeństwo i niezawodność, - zwiększania skali działalności - poprzez rozwój organiczny, partnerstwa strategiczne lub transakcje M&A. W wyniku realizacji wyżej wymienionych celów Zarząd szacuje możliwość osiągnięcia 2,5-2,7 mld zł przychodów w 2023 roku (z wyłączeniem przychodów generowanych przez Przedsiębiorstwo Budowy Szybów S.A.) przy utrzymaniu zbliżonego do obecnego poziomu rentowności. W okresie do 2023 roku, skonsolidowane zadłużenie netto powinno (liczone jako dług netto do EBITDA) zostać utrzymane na poziomie poniżej 2,0x.

W ramach Strategii Emitent przyjął politykę dywidendową, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy na poziomie 50% - 100% zysku netto Emitenta. Jednocześnie, średnio w okresie 5 lat Zarząd Emitenta przewiduje rekomendować wypłatę 75% wypracowanego zysku netto. Dopuszcza się odstępstwo od przyjętej polityki dywidendowej, w przypadku istotnych akwizycji lub istotnej zmiany sytuacji rynkowej lub sytuacji Emitenta, dla zachowania bezpiecznego poziomu zadłużenia FAMUR. (raport bieżący: 51/2018)

- **Otrzymanie przez Spółkę wyniku kontroli celno-skarbowej w zakresie CIT:** W dniu 26 września 2018 r. Emitent poinformował o otrzymaniu wyniku kontroli celno – skarbowej prowadzonej przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych od dochodów osiągniętych w latach 2013, 2014 i 2015, o której Emitent informował wcześniej w raporcie bieżącym nr 11/2018 z 19 lutego 2018 r. Naczelnik Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego kontrolując czynności Emitenta związane z transakcją przeniesienia znaków do Famur Brand Sp. z o.o. i zawarcia umowy na korzystanie ze zbytego znaku towarowego uznał, że wydatki na opłaty licencyjne z tytułu korzystania ze znaku towarowego nie stanowią kosztów uzyskania przychodów na podstawie art. 15 ust. 1 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych. Konsekwencją stanowiska organu podatkowego, w przypadku wydania decyzji podatkowej będzie obowiązek zapłaty podatku dochodowego od osób prawnych w kwocie 17.744.670,00 zł wraz z odsetkami, które na dzień publikacji raportu wynoszą ok. 4.442.337 zł. Emitent podkreślił, że Spółka w związku z prowadzoną kontrolą i ryzykiem zakwestionowania przez organ podatkowy zaliczenia do kosztów uzyskania przychodów opłat licencyjnych utworzyła już wcześniej z ostrożności rezerwę na potencjalne zobowiązania publicznoprawne w łącznej kwocie 21.189 tys. zł., o czym poinformowała w raporcie nr 11/2018 z 19 lutego 2018 r. Utworzona rezerwa jest aktualizowana o wysokość ewentualnych odsetek. W konsekwencji wynik kontroli nie ma jakiegokolwiek wpływu na bie-

żące wyniki finansowe Emitenta. Spółka podtrzymuje swoje dotychczasowe stanowisko, wyrażone w raporcie nr 11/2018, zgodnie z którym przeniesienie znaku towarowego do Famur Brand Sp. z o.o. i ponoszenie przez Emitenta kosztów opłat licencyjnych było zgodne z obowiązującymi w badanym okresie przepisami prawa oraz było uzasadnione zarówno gospodarczo, jak i ekonomicznie. Emitent poinformował, że nie zgadza się z wnioskami organu podatkowego zawartymi w wyniku kontroli oraz, że Spółka podejmie wszelkie przewidziane przepisami prawa podatkowego działania i środki odwoławcze mające na celu obronę własnego stanowiska mając w szczególności na uwadze, że wynik kontroli nie zawiera merytorycznego uzasadnienia ograniczając się jedynie do opisu stanu faktycznego. (raport bieżący 53/2018)

- **Wybór oferty FAMUR S.A. na dostawę nowych przenośników zgrzeblowych ścianowych oraz kruszarek ścianowych dla PGG:** W dniu 18 października 2018 r. Emitent poinformował o powzięciu ostatecznej informacji o wyborze przez Polską Grupę Górniczą S.A (dalej: "PGG") oferty Emitenta w postępowaniu o udzielenie zamówienia objętego procedurą ustawy Prawo Zamówień Publicznych, prowadzonego w trybie przetargu nieograniczonego, w celu zawarcia umowy pt. "Dostawa nowych przenośników zgrzeblowych ścianowych i podścianowych, kruszarek, urządzeń przekładkowych oraz wyposażenia elektrycznego dla Polskiej Grupy Górniczej S.A. Oddział KWK Ruda", w zakresie zadania nr 1 pn. "Dostawa nowych przenośników zgrzeblowych ścianowych oraz kruszarek ścianowych dla KWK Ruda". W wyniku procedury postępowania przetargowego, wartość oferty Emitenta wyniosła 59 900 000 zł netto. Emitent poinformował również, że pozostali uczestnicy postępowania przetargowego mogą złożyć odwołania od wyboru oferty Famur w terminie przewidzianym przepisami prawa. Emitent informuje o ewentualnym zawarciu stosownej umowy w odrębnym raporcie bieżącym. (raport bieżący 59/2018)

Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W III kwartale 2018 r. nie wystąpiły istotne zdarzenia o nietypowym charakterze, które miały znaczący wpływ na wyniki finansowe.

Sprzedaż

W okresie 9 miesięcy 2018 roku FAMUR S.A. i jej spółki zależne uzyskały ponad 1 723 mln zł skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, co oznacza wzrost o 78% (tj. o 757 mln zł) w stosunku do porównywalnego okresu 2017 r. Na poziom zrealizowanych przychodów w stosunku do okresu porównywalnego wpływały przychody realizowane w wyniku integracji z Grupą PRIMETECH (dawniej: KOPEX), której nabycie miało miejsce 27.06.2017 r., jak również pozytywne otoczenie na rynku krajowym, jak i międzynarodowym.

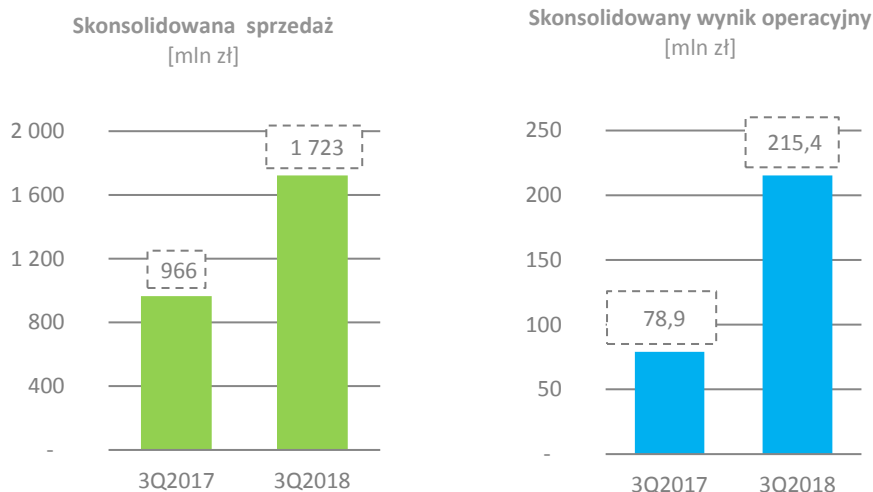
Poza wykonywaniem umów dzierżawy kombajnów ścianowych i chodnikowych – wpływ na przychody miały wpływ m.in. produkcja kompleksów ścianowych przeznaczonych na rynek polski w tym dla PG Silesia, JSW S.A. i Polska Grupa Górnicza S.A., dostawy przenośników taśmowych dla polskich odbiorców w tym JSW S.A., a także sprzedaż na rynki eksportowe, m.in. kazachski, rosyjski, turecki, indyjski. W ostatnich miesiącach ugruntowaliśmy naszą pozycję na rynku rosyjskim - w szczególności w koncernie SUEK, a także w koncernie Evraz Kolejnymi dostawami kombajnów chodnikowych w 2018 r. FAMUR potwierdził swoją silną obecność w rejonie Meksyku; obecnie pracuje tam już 9 kombajnów chodnikowych. Natomiast zrealizowane dostawy sprzętu kotwiąco-wierzącego na rynek indyjski otwierają perspektywy dalszej współpracy i możliwość kolejnych kontraktów.

W segmencie Surface przychody w głównej mierze związane były z realizacją sprzedaży eksportowej w zakresie urządzeń przeładunkowo-dźwignicowych i dla odkrywki - rynek austriacki, holenderski i bułgarski. Szczególnie należy zwrócić uwagę na ugruntowanie pozycji na rynku holenderskim, po zrealizowaniu kontraktu dostawy systemu przeładunkowo-transportowego do EMO Rotterdam, Famur Famak S.A. realizuje dostawę chwytakowej rozładowni statków dla Tata Steel IJmuiden. Aktywność na rynku indyjskim jest kontynuowana poprzez Spółkę FIMS w zakresie maszyn przeładunkowych projektowanych na rynek lokalny. Sprzedaż krajowa kształtowana była poprzez realizację końcowych etapów projektów dla energetyki oraz rozpoczęciu realizacji kontraktu na zakład przeróbki węgla w KWK Budryk.

Przychody jednostki dominującej po 3 kwartale 2018 r. wyniosły 1 119 mln zł wykazując wzrost o 69% (tj. o 457 mln zł) w stosunku do okresu po 3 kwartale 2017 roku.

Rentowność sprzedaży

Grupa FAMUR po 9 miesiącach 2018 roku odnotowała 380,6 mln zł skonsolidowanego zysku brutto ze sprzedaży, co dawało 22,1% rentowność, w porównaniu z rentownością brutto ze sprzedaży 23% osiągniętego po 9 miesiącach 2017 roku, w którym skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży wyniósł 222,2 mln zł.



Zysk ze sprzedaży Grupy wyniósł 225,7 mln zł, wobec 102,8 mln zł w 3 kwartale roku 2017. Trzeci kwartał 2018 r. odznaczał się wysoką zyskowością, szczególnie w segmencie Underground, co przełożyło się na wyższą rentowność sprzedaży grupy ogółem – po 9 miesiącach 2018 r. wyniósł 13,1% wobec rentowność wynoszącej 10,9% po 1 półroczu 2018 r. oraz 10,6% po 9 miesiącach 2017 r.

Pozostała działalność operacyjna

Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej 215,3 mln zł, wobec 79 mln zł po 3 kwartale roku 2017, przy zyskowości operacyjnej 12,5%, wyższej od zyskowości osiągniętej w 3 kwartale 2017 r. wynoszącej 8,2%.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej po 3 kwartale 2018 roku wyniosło -10,3 mln zł i miało ujemny wpływ na wynik operacyjny. Wśród pozostałych przychodów operacyjnych główne pozycje dotyczyły rozwiązania odpisów na należności, zapasy i aktywa trwałe (łącznie 8,6 mln zł), przychodów ze złomowania (10,2 mln zł) i rozwiązania rezerw na ryzyka procesowe i naprawy gwarancyjne (łącznie 7,7 mln zł). Wśród pozostałych kosztów operacyjnych główne pozycje odnoszą się do kosztów napraw gwarancyjnych (-19,5 mln zł) i kosztów reklamacji (-11,9 mln zł).

Na poziomie działalności operacyjnej Spółka FAMUR S.A. odnotowała po 9 miesiącach 2018 r. zysk w wysokości 163,1 mln zł, wobec 66,4 mln zł w porównywalnym okresie 2017 r.

Działalność finansowa i wynik netto

Saldo działalności finansowej w I kwartale 2018r. było ujemne i wyniosło -18,3 mln zł. W przychodach finansowych najistotniejszymi pozycjami były odsetki (13,6 mln zł) oraz dodatnie różnice kursowe (11,4 mln zł, w tym zrealizowane 2,4 mln zł). Najistotniejszymi pozycjami kosztów finansowych były odsetki (-19 mln zł) oraz ujemne różnice kursowe (-22,7 mln zł, w tym zrealizowane -14,4 mln zł). Wzrost wartości odsetek w kosztach finansowych o 4 mln zł w stosunku do 9 miesięcy 2017 r. wynikał ze skonsolidowania oraz obsługi długu Grupy PRIMETECH (dawniej: KOPEX).

Zysk netto Grupy FAMUR za 9 miesięcy 2018 r. wyniósł 163 mln zł tj. 1,6-krotnie więcej niż w analogicznym okresie 2017 r., przy wyższej zyskowości, wynoszącej 9,5%, wobec 6,5% w porównywalnym okresie 2017 r.

Jednostkowy wynik netto FAMUR S.A. za 3 kwartały 2018 wyniósł 117,9 mln zł, wobec 51,8 mln zł osiągniętych po 3 kwartałach 2017 roku.

Zadłużenie i środki pieniężne

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

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Grupa FAMUR		
Kredyty i pożyczki, w tym:	478 114	620 502
- długoterminowe	402 809	399 479
- krótkoterminowe	75 305	221 023
Zobowiązania z tytułu leasingu, w tym:	28 641	30 353
- długoterminowe	17 001	13 938
- krótkoterminowe	11 641	16 415
Obligacje	109 131	110 448
Środki pieniężne	331 248	681 762
Dług finansowy brutto	615 886	761 304
Dług finansowy netto	284 638	79 542

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Poziom kapitałów własnych Grupy FAMUR na koniec września 2018 r. wyniósł 1 531 mln zł, co stanowi bazę do finansowania przyszłych wydatków rozwojowych Grupy FAMUR. Zadłużenie kredytowe brutto Grupy wraz z leasingami i obligacjami na dzień 30 września 2018 r. wyniosło 616 mln zł, tj. 40% wysokości kapitałów własnych. Stan środków pieniężnych na dzień bilansowy wyniósł 331 mln zł. Grupa na koniec marca posiadała dług netto na poziomie 285 mln. Wzrost salda długu finansowego w stosunku do 31.12.2017 r. wynika w głównej mierze z dywidendy w kwocie 253 mln zł, która została wypłacona w lipcu 2018 r.

Jednostkowe zadłużenie z tytułu kredytów i pożyczek, leasingów oraz obligacji jednostki dominującej na koniec września 2018 roku wyniosło 513,9 mln zł, przy poziomie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości prawie 347,2 mln zł.

Przepływy pieniężne

Łączne saldo przepływów pieniężnych netto Grupy FAMUR za 3 kwartały 2018 roku było ujemne i wyniosło -350 mln zł wobec dodatnich przepływów 315 mln zł w porównywalnym okresie roku 2017. Skonsolidowane operacyjne przepływy pieniężne netto Grupy w bieżącym roku wyniosły 197 mln zł, przy 107 mln zł po 3 kwartałach roku ubiegłego. Na działalności inwestycyjnej Grupa FAMUR uzyskała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -89 mln zł, w stosunku ujemnych przepływów -165 mln zł rok wcześniej. Wyższy poziom wydatków w roku ubiegłym wynikał głównie z transakcji przejęcia Grupy PRIMETECH (dawniej: Kopex) - wydatki na aktywa finansowe: -83 mln zł. Przepływy pieniężne Grupy z działalności finansowej wyniosły -458 mln zł, w porównaniu z dodatnimi przepływami 373 mln zł po 9 miesiącach roku 2017. W roku bieżącym najistotniejszą pozycją w tym segmencie był wypłata dywidendy -253 mln zł, a także wydatki z tytułu spłaty kredytów: -173 mln zł, w podczas gdy w roku ubiegłym na wysokie dodatnie saldo tego segmentu miały wpływy z emisji akcji: 401 mln zł.

8. Czynniki mogące mieć wpływ na osiągnięte wyniki

- W skutek nabycia w czerwcu 2017 r. większościowego pakietu akcji PRIMETECH S.A. (dawniej: KOPEX S.A.) przez FAMUR S.A., w ciągu ostatnich kwartałów Emitent prowadził intensywne prace nad integracją Grupy FAMUR i Grupy PRIMETECH. Zgodnie z wcześniejszymi oczekiwaniami Zarządów obu spółek proces integracji oraz uzyskania ostatecznej struktury nowej grupy od strony formalnej został sfinalizowany w lipcu 2018 r. Niniejszy proces stanowi zwieńczenie wieloletnich starań o skonsolidowanie potencjału polskiego sektora dostawców maszyn i urządzeń dla górnictwa pod jedną silną marką, mogącą skutecznie konkurować na rynkach międzynarodowych. Połączenie dwóch największych rodzimych producentów maszyn i urządzeń dla górnictwa dało realną możliwość zbudowania silnego, polskiego podmiotu, który będzie mógł skutecznie konkurować ze światowymi liderami rynku. Podobne procesy konsolidacyjne w obrębie firmy branży elektromaszynowej przeprowadzane były w przeszłości również w innych krajach np. na rynku niemieckim czy amerykańskim. Zasoby wiedzy, jakimi dysponuje FAMUR i PRIMETECH (dawniej: KOPEX), oraz wspólne doświadczenie i pozycja rynkowa budują platformę

umożliwiająca ekspansję eksportową polskiej myśli technicznej oraz sprawdzonych produktów i usług. Zintegrowane spółki stanowią jedną z większych firm przemysłowych w Polsce. Potencjał obu grup lokuje je jako kluczowego producenta dla górnictwa głębinowego w Europie i jednego z nielicznych na świecie producentów kompletnych kompleksów ścianowych. Realizacja tego projektu z jednej strony umożliwi zbudowanie oferty, która pod kątem cenowym, jakościowym, technologicznym i efektywnościowym pomoże rodzimym kopalniom w procesie poprawy efektywności i rentowności wydobycia węgla, z drugiej może zapewnić stabilność oraz wsparcie w realizacji ekspansji eksportowej i programów rozwojowych. Jednym z kluczowych celów zintegrowanych Grup jest konsekwentna praca nad podnoszeniem poziomu innowacyjności i autonomizacji rozwiązań wydobywczych opartych o szeroko rozumianą koncepcję Inteligentnej Kopalni i Przemysłu 4.0.

- W poprzednich latach Grupa FAMUR prowadziła równoczesne działania konsolidujące w segmencie Surface. W roku 2016 Spółka FAMUR FAMAK zakupiła biura projektowe Separator Sp. z o.o. oraz SKW Biuro Projektowo – Techniczne skupiając w swych rękach kluczowe referencje w obszarze projektowania urządzeń przeładunkowych. W związku ze znacząco zwiększającym się wolumenem realizowanej produkcji w segmencie Surface oraz koniecznością korzystania z kooperacji zewnętrznej, negatywnie wpływającej na realizowane marże i ochronę posiadanego know how, w 2017 roku Grupa FAMUR nabyła spółkę Fugo Zamet Sp. z o.o. z zakładem produkcyjnym w Koninie oraz zorganizowaną część przedsiębiorstwa Famago, którego główną część stanowi zakład produkcyjny w Zgorzelcu. Obie akwizycje doprowadziły do podwojenia mocy produkcyjnych w segmencie Surface. Tym samym Grupa FAMUR FAMAK skupiła wewnątrz wszystkie kluczowe kompetencje w obszarze projektowania, produkcji, montażu i obsługi serwisowej spełniając wysokie kryteria jakościowo-technologiczne swoich Klientów i jednocześnie stając się krajowym liderem w branży. Segment Surface podejmuje konsekwentne działania ukierunkowane na zwiększenie ekspozycji sprzedażowej na rynki zagraniczne szczególnie w bardzo perspektywicznym obszarze przeładunkowo-transportowym. Efekty tych starań przekładają się na rosnącą ilość nowych projektów realizowanych m.in. w Europie Zachodniej, na Bałkanach czy w Indiach.
- 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. 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.
- Przychody ze sprzedaży Grupy FAMUR w dużej części uzależnione są od nakładów inwestycyjnych realizowanych w kopalniach w obszarze underground, oraz energetyce i branży przeładunkowo-transportowej w obszarze Surface. Dotyczą one zarówno modernizacji i remontów posiadanego przez kopalnie wyposażenia, jak i zakupów maszyn w związku z przygotowaniem nowych ścian wydobywczych (ale również w energetyce czy sektorze przeładunkowo-transportowym). Dodatkowym źródłem przychodów jest dzierżawa kombajnów ścianowych i chodnikowych oraz dostawa części i usług serwisowych. Z uwagi na fakt, iż duża część sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym, istotne są nakłady inwestycyjne polskiego górnictwa.
- Rynek wydobywczy jest rynkiem cyklicznym. Po trudnym okresie w branży górnictwa węglowego, widocznej zwłaszcza w latach 2014-2016, w ostatnich dwóch latach sytuacja uległa istotnej poprawie. Zintensyfikowanie działań naprawczych w głównych spółkach wydobywczych oraz poprawa cen węgla od 2016 r. powstrzymała erozję wyników tych spółek, choć nadal przy ograniczonej dynamice inwestycyjnej głównych producentów węgla. W najbliższym czasie spodziewany jest podwyższony poziom nakładów inwestycyjnych w polskim sektorze w związku z realizacją procesów modernizacyjnych przez główne spółki wydobywcze, które zgodnie z planami i dostępnymi informacjami przewidują istotny wzrost nakładów inwestycyjnych do 2020 roku.
- Intensyfikacja nakładów w sektorze w dłuższym okresie będzie jednak zależna od poprawy efektywności produkcji i zyskowności spółek, a także realizacji programu naprawczego największego polskiego producenta węgla. Obecnie prawdziwym wyzwaniem dla sektora wydobywczego jest pozyskanie finansowania dla ogłoszonych planów inwestycyjnych, które z kolei są niezbędne dla utrzymania ciągłości wydobycia.

Grupa FAMUR chce być partnerem dla polskich spółek wydobywczych jako dostawca kompleksowych rozwiązań technologicznych rodzimej produkcji, cechujących się wydajnością, niezawodnością i konkurencyjnymi cenami. Ze względu na nasze doświadczenie w obszarze dostawy nowoczesnych, szytych na miarę rozwiązań, jesteśmy podmiotem gotowym dostosować się do wszelkich oczekiwań naszych klientów pod względem wymagań technicznych, technologicznych i jakościowych.

- Jednym z celów Grupy FAMUR jest rozszerzanie portfolio swoich produktów i skuteczna dywersyfikacja przychodów ze sprzedaży, między innymi dzięki znaczącemu udziałowi w przychodach kontraktów realizowanych w ramach segmentu Surface, a także skonsolidowanie w jeden segment operacyjny działalności w obszarze Elektryka. Stąd na wyniki finansowe całej grupy wpływa działalność w kilku obszarach biznesowych, mogących różnić się cyklem koniunkturalnym.
- Sytuacja ekonomiczna polskiego górnictwa oraz realizowanych nakładów inwestycyjnych mogą przekładać się na osiągnięte przez Grupę FAMUR wyniki. 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. Grupa zamierza wzmocnić ekspansję zagraniczną i nie wyklucza kolejnych akwizycji lub strategicznych aliansów w obliczu obecnego atrakcyjnego dla podejmowania tego typu działań rynku.
- W efekcie systematycznego monitoringu przez Emitenta obecnej sytuacji oraz prognoz na krajowych i międzynarodowych rynkach surowcowo-energetycznych, było opracowanie „Strategii FAMUR na lata 2019 – 2023” oraz stanowiącej jej część polityki dywidendowej; (więcej opisano w rozdziale „Istotne wydarzenia wraz z opisem sytuacji finansowej Grupy FAMUR” niniejszego raportu). Przyjęta Strategia precyzuje założenia, cele i kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej Emitenta, w tym opisane powyżej założenia programu Go Global oraz dywersyfikację produktową, w oparciu o dotychczas zdobyty potencjał biznesowy. Poprzez realizację Strategii Grupa FAMUR chce być preferowanym globalnym dostawcą kompleksowych i innowacyjnych rozwiązań dla przemysłu wydobywczego i przeładunkowego. Konsekwentne i efektywne dążenie do realizacji celów przyjętych w Strategii powinno stabilizować wyniki operacyjne Grupy FAMUR, przy jednoczesnym dalszym zwiększaniu skali działalności Grupy, wynikającym z przyjętego programu ekspansji geograficznej i sektorowej (głównie w hard rock mining).
- 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.
- Wysoka dynamika wzrostu gospodarczego w kraju, zwłaszcza w branży produkcji przemysłowej oraz budowlano-montażowej, może mieć wpływ na utrzymywanie się presji płacowej, zwiększenie kosztów usług oraz wzrost cen surowców, w tym głównie stali. Może to skutkować wahaniami rentowności Grupy FAMUR. Polityka zarządzania rentownością uwzględni te ryzyka, skutkiem czego spółki grupy podejmują działania mające na celu utrzymywanie satysfakcjonującej rentowności m.in. poprzez odpowiednie bazy kalkulacyjne cen oferowanych produktów, podpisywanie długoterminowych umów na dostawę surowców oraz budowę szerokiej sieci kooperantów.
- Grupa Kapitałowa FAMUR oferując swoje produkty oraz usługi na wielu rynkach zagranicznych narażona jest na możliwość wystąpienia ryzyk geopolitycznych. Mogą one materializować się, w wielu regionach świata pod różnymi postaciami. Ryzyka te mogą przekładać się zwłaszcza na tzw. wojny handlowe i protekcjonizm celny, nastroje inwestycyjne sektora prywatnego i publicznego, niestabilność na światowych rynkach finansowych, wahania cen surowców, lub kursów walutowych. Ewentualne wystąpienie ryzyk geopolitycznych na poszczególnych rynkach zagranicznych może spowodować pogorszenie się wyników ekonomicznych Grupy FAMUR. Dlatego też FAMUR oraz jego podmioty zależne będą brały pod uwagę powyższe czynniki ryzyka przy podpisywaniu ewentualnych umów, a potencjalne kontrakty z podmiotami zagranicznymi o mocno niestabilnej sytuacji finansowej nie będą rozważane. Emitent będzie zabiegał o ubezpieczenia znaczących kontraktów eksportowych w Korporacji Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych (KUKE) czy też korzystać ze wsparcia podobnych instytucji.

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 segmentu Underground oraz urządzenia przeładunkowe i dźwignice, które wraz z usługą kompleksowej budowy górniczych wyciągów szybowych tworzą segment Surface. Segmenty Elektryka i Usługi Górnicze zostały wyodrębnione i są prezentowane od 2 półrocza 2017 r. w związku z przejęciem kontroli i integracją z Grupą PRIMETECH (dawniej: KOPEX). Wyniki segmentów i ich udział w przychodach ogółem po 9 miesiącach 2018 r. zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Działalność kontynuowana

	Underground	Surface	Elektryka*	Usługi Górnicze*	Razem
9 miesięcy 2018					
Przychody ze sprzedaży	1 172 841	263 470	70 113	216 803	1 723 228
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	857 952	251 501	40 711	192 445	1 342 610
Zysk brutto na sprzedaży	314 888	11 969	29 402	24 359	380 618
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>26,8%</i>	<i>4,5%</i>	<i>41,9%</i>	<i>11,2%</i>	<i>22,1%</i>
Zysk na sprzedaży	195 745	866	16 960	12 125	225 696
<i>Marża na sprzedaży</i>	<i>16,7%</i>	<i>0,3%</i>	<i>24,2%</i>	<i>5,6%</i>	<i>13,1%</i>
<i>Udział segmentu w przychodach</i>	<i>68,1%</i>	<i>15,3%</i>	<i>4,1%</i>	<i>12,6%</i>	<i>100,0%</i>

	Underground	Surface	Elektryka*	Usługi Górnicze*	Razem
9 miesięcy 2017					
Przychody ze sprzedaży	701 999	195 899	16 184	52 309	966 391
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	511 603	173 606	12 034	46 953	744 197
Zysk brutto na sprzedaży	190 395	22 293	4 150	5 356	222 194
<i>Marża brutto na sprzedaży</i>	<i>27,1%</i>	<i>11,4%</i>	<i>25,6%</i>	<i>10,2%</i>	<i>23,0%</i>
Zysk na sprzedaży	91 944	7 894	1 290	1 678	102 806
<i>Marża na sprzedaży</i>	<i>13,1%</i>	<i>4,0%</i>	<i>8,0%</i>	<i>3,2%</i>	<i>10,6%</i>
<i>Udział segmentu w przychodach</i>	<i>72,6%</i>	<i>20,3%</i>	<i>1,7%</i>	<i>5,4%</i>	<i>100,0%</i>

Źródło: Emitent; dane w tys. zł. (*) Dane segmentów Elektryka i Usługi Górnicze konsolidowane są począwszy od drugiego półrocza 2017 r.

Po 9 miesiącach 2018 r. Grupa FAMUR znacząco zwiększyła poziom przychodów z segmentu Underground o 67% r/r tj. o 471 mln zł w stosunku do 9 miesięcy 2017. Wzrost związany jest ze zwiększeniem poziomu zamówień w segmencie górnictwa podziemnego oraz uwzględnieniu w segmencie Underground podziemnej części działalności Grupy PRIMETECH (dawniej: KOPEX). Na przychody segmentu największy wpływ miały realizowane kontrakty zagraniczne i krajowe, sprzedaż sekcji obudów zmechanizowanych, dostawa kompleksów ścianowych, dzierżawy kombajnów (ścianowych i chodnikowych) wraz z obsługą serwisową, czy produkcja i sprzedaż przenośników zgrzeblowych oraz przenośników taśmowych głównie na rynek krajowy, jak również działalność w ramach usług aftermarketowych. Ostatni kwartał bieżącego roku w segmencie Underground charakteryzował się korzystnym miksem realizowanych kontraktów o wyższej marży, co wpłynęło korzystnie na rentowność całej Grupy Kapitałowej.

Przychody segmentu Surface wzrosły o 35% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W związku z realizacją strategii dywersyfikacji przychodów Grupa FAMUR zamierza konsekwentnie utrzymywać silną pozycję w przemyśle elektromaszynowym dla kopalni odkrywkowych i energetyki. Nadal dość niska marża w segmencie Surface wynikała z realizacji końcowej fazy długoterminowych kontraktów podpisanych w poprzednich latach (w tym z lat 2014-2015), których pierwotna baza kosztowa nie uwzględniała trudnej do przewidzenia dynamiki wzrostu kosztów z przełomu 2017 i 2018 roku, co wpłynęło na poziom rozpoznanych zysków.

Struktura geograficzna przychodów

Sprzedaż eksportowa Grupy FAMUR w okresie 9 miesięcy 2018 r. stanowiła ok. 35% przychodów ze sprzedaży ogółem. Spadek udziału eksportu do przychodów ogółem, w porównaniu do 9 miesięcy 2017 r. jest związany z ożywieniem rynku krajowego i istotnymi realizowanymi zamówieniami dla polskich spółek wydobywczych. W wartościach nominalnych eksport osiągnął poziom 610 mln zł wykazując wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 51,5%. Istotny udział przychodów eksportowych jest wynikiem wzmocnienia potencjału Grupy FAMUR oraz poprawy koniunktury na światowych rynkach surowców. Grupa FAMUR charakteryzuje się coraz lepszą rozpoznawalnością swojej marki na świecie. Kojarzona jest ona z wysoką jakością produktów „Made in Europe”, zaawansowaniem technologicznym oraz stabilną obsługą serwisową i konkurencyjną ceną.

Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia tabela.

Przychody ze sprzedaży	III kwartały 2018	III kwartały 2017	Dynamika	Udział
Polska	1 113 035	563 497	98%	64,6%
Rosja i WNP	343 574	231 278	49%	19,9%
Unia Europejska	193 341	126 112	53%	11,2%
Pozostałe kraje europejskie	18 101	6 265	189%	1,1%
Pozostałe*	55 176	39 237	41%	3,2%
Razem	1 723 228	966 391	78%	100,0%
Kraj	1 113 035	563 497	98%	64,6%
Eksport łącznie	610 193	402 894	52%	35,4%

Źródło: Emitent; dane w tys. zł; (*pozostałe: Ameryka, Azja, Afryka, Australia)

Dynamika sprzedaży na poszczególnych rynkach zagranicznych może różnić się w poszczególnych kwartałach, w zależności od kraju w którym następuje realizacja kontraktu. Wysoka wartość poszczególnych jednostkowych kontraktów które realizuje Grupa FAMUR, może zmienić udział poszczególnego obszaru geograficznego w sprzedaży eksportowej Grupy o kilkanaście lub kilkadziesiąt punktów procentowych z w zależności od skali projektu oraz sposobu jego realizacji.

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.

Istotne zmiany sald, rezerw, aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w Grupie oraz u Emitenta, a także odpisów na należności u Emitenta w większości miały miejsce w I półroczu 2018 r i wynikają przede wszystkim z podziałem i połączeniem się z PRIMETECH (dawniej: KOPEX) w maju b.r. Istotna zmiana salda odpisów na zapasy w Grupie Kapitałowej FAMUR wobec stanu na 31 grudnia 2017 r. również miała miejsce w I półroczu 2018 r i wiązała się głównie z wykorzystaniem odpisów przy złomowaniu, jak również wykorzystaniem zapasów w procesie produkcyjnym. Łączne zestawienie aktualizacji stanu rezerw oraz odpisów aktualizujących wartość składników majątku, dokonanych przez Emitenta oraz Grupę FAMUR, zaprezentowano w poniższej tabeli.

	30 września 2018	zmiana	31 grudnia 2017
Grupa kapitałowa			
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	33 599	1 557	32 042
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	20 346	5 551	14 795
Pozostałe rezerwy długoterminowe	6 511	832	5 679
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	72 617	8 201	64 416
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 024	-32 564	47 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	102 168	65 725	36 443
Odpisy aktualizujące należności	176 605	5 416	171 189
Odpisy aktualizujące zapasy	40 430	-41 044	81 474
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	13 365	-1 471	14 836

	30 września 2018	zmiana	31 grudnia 2017
Emitent			
Długoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	28 180	7 055	21 125
Krótkoterminowe rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	10 139	1 633	8 506
Pozostałe rezerwy długoterminowe	4 209	2 584	1 625
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	65 306	35 855	29 451
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-14 761	14 761
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 178	61 847	20 331
Odpisy aktualizujące należności	151 546	70 988	80 558
Odpisy aktualizujące zapasy	27 841	9 280	18 561
Odpisy akt. rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne	3 210	-230	3 440

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

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 i wyniki 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. Wyżej wymienione upoważnienie do nabywania akcji własnych wygasło zatem przed dniem bilansowym.

Emisja nowych akcji serii D i serii E w 2017 r.

W I półroczu 2017 r. Emitent dokonał emisji nowych akcji serii D i E. Celami emisji było pozyskanie środków finansowych na zakup pakietu kontrolnego 65,82% akcji KOPEX S.A., a także realizacja innych działań rozwojowych Grupy FAMUR, w tym: wzmocnienie realizacji strategii GO GLOBAL (poprzez rozwój zagranicznych spółek serwisowych), refinansowanie pożyczki TDJ udzielonej KOPEX w związku ze spłatą transzy „C”, przejęcie spółki FUGO sp. z o.o. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa FAMAGO sp. z o.o., a także inwestycje w automatyzację i modernizację w segmencie Surface.

Proces emisji nowych akcji był skoordynowany z procesem jednoczesnego zbycia pakietu 97 mln akcji FAMUR S.A. przez TDJ Equity I sp. z o.o., stanowiących 20% kapitału zakładowego Emitenta, w ramach tzw. procedury Przyspieszonej Księgi Popytu (ABB), o czym Emitent informował m.in. w raportach bieżących nr 30/2017 i 32/2017.

W wyniku ww. emisji akcji, wartość kapitału zakładowego na koniec 2017 roku oraz na dzień 1 dzień 31 marca 2018 roku wynosiła 5 595 405,00 zł i dzieliła się na 559 540 500 akcji zwykłych serii A,B,C,D,E.

Decyzja NWZ FAMUR S.A. w sprawie podwyższenia kapitału i nowej emisji akcji serii F – Akcje Emisji Podziałowej

W związku z podziałem przez wydzielenie części majątku KOPEX S.A. (Spółki Dzielonej) do FAMUR S.A. (Spółki Przejmującej), o którym mowa w pkt 7 niniejszego raportu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie FAMUR S.A., zwołane w tej sprawie na dzień 13 kwietnia 2018r. mocą uchwały nr 3 uchwaliło podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 5.594.405,00 zł o kwotę 153.227,12 zł, tj. do kwoty 5.747.632,12 w drodze emisji 15.322.712 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej po 0,01 zł („Akcje Emisji Podziałowej”). Zgodnie z treścią uchwały Akcje Emisji Podziałowej zostaną pokryte w wyniku wniesienia do Spółki Przejmującej części majątku Spółki Dzielonej, stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa obejmującą w szczególności aktywa operacyjne i udziały lub akcje w spółkach związanych z produkcją, serwisem oraz dystrybucją maszyn górniczych, a także procesami produkcyjnymi czy inwestycyjnymi, w szczególności: zakłady pracy (obecnie funkcjonujące w Zabrzcu i Rybniku w ramach KOPEX S.A. kombajny zabrzańskie, przenośniki RYFAMA Oddział w Zabrzcu, KOPEX S.A. hydraulika Oddział w Zabrzcu, KOPEX S.A. obudowy TAGOR Oddział w Zabrzcu) oraz zorganizowaną część przedsiębiorstwa stanowiącą działalność inwestycyjną związaną z nieruchomościami, na którą to składa się zespół nieruchomości inwestycyjnych wraz z aktywami i zobowiązaniami z nimi związanymi oraz wszystkie udziały i akcje spółek zagranicznych i krajowych, opisane szczegółowo w Planie Podziału (przekazany przez Emitenta wraz z treścią uchwał NWZ w raporcie bieżącym 24/2018 oraz 24K/2018) o wartości aktywów netto równej 253 376 460,50 zł, a cena emisyjna jednej Akcji Emisji Podziałowej stanowi iloraz wyżej wymienionej wartości aktywów netto i liczby akcji nowej emisji. Akcje Emisji Podziałowej będą uprawniały do udziału w zyskach osiągniętych przez Spółkę Przejmującą począwszy od roku obrotowego, w którym dojdzie do Dnia Wydzielenia i zostaną przyznane akcjonariuszom Spółki Dzielonej zgodnie z zasadami określonymi w Planie Podziału. Spółka Przejmująca, jako akcjonariusz Spółki Dzielonej, nie otrzyma w wyniku podziału akcji własnych, natomiast nadwyżka emisyjna zostanie przekazana na kapitał zapasowy.

Rejestracja zmian statutu Spółki i podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 8 maja 2018 r. Emitent powziął informację o zarejestrowaniu z dniem 7 maja 2018 r., przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii F oraz związanej z tym zmiany Statutu Spółki. Nowa wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 5.747.632,12 zł i dzieli się na 574.763.212 akcji zwykłych serii A,B,C,D,E oraz F o wartości nominalnej 0,01 zł każda:

- a) 432.460.830 akcji zwykłych na okaziciela serii A;
- b) 49.039.170 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- c) 4.970.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;
- d) 43.677.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D;
- e) 29.293.500 akcji zwykłych imiennych serii E, przy czym akcje te na wniosek akcjonariusza zostaną zamienione na akcje na okaziciela;
- f) 15.322.712 akcji zwykłych na okaziciela serii F; (na dzień sporządzenia niniejszego raportu akcje te nie zostały jeszcze zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych ani nie zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym).

W wyniku rejestracji zmianie uległy również odpowiednie postanowienia Statutu Spółki w zakresie wysokości kapitału zakładowego.

Rejestracja akcji serii F FAMUR S.A. w KDPW, ustalenie Dnia Referencyjnego i wycofanie akcji KOPEX S.A.

W dniu 16 maja 2018 r. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) postanowił zarejestrować w depozycie 15.322.712 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,01 PLN (kod ISIN „PLFAMUR00046”), emitowanych w związku z podziałem spółki KOPEX S.A. dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH, poprzez przeniesienie części majątku spółki KOPEX S.A. na spółkę FAMUR S.A.

Jednocześnie KDPW wyznaczył Dzień Referencyjny na 18 maja 2018 r. a termin rejestracji na 29 maja 2018 r. Rejestracja nastąpiła w rezultacie dokonania przydziału akcji spółki Emitenta, poprzez zamianę akcji spółki KOPEX S.A. na akcje spółki Emitenta w stosunku: za 1 umarzaną akcją spółki KOPEX S.A. przyznane zostało 0,7636 akcji spółki Emitenta.

W związku z powyższym, Zarząd KDPW postanowił dokonać operacji wycofania z depozytu 58.722.705 akcji zwykłych na okaziciela KOPEX S.A. w dniu 29 maja 2018 r. Po przeprowadzonej operacji wycofania akcji KOPEX S.A., liczba papierów wartościowych tej spółki wynosi 15.609.833 szt.

Ponadto, z dniem 16 maja 2018 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), podjął Uchwałę w przedmiocie zawieszenia obrotu na Głównym Rynku GPW akcjami spółki KOPEX S.A., oznaczonymi kodem „PLKOPEX00018”, w okresie od dnia 17 maja 2018 r. do dnia 29 maja 2018 r. włącznie.

Dopuszczenie do obrotu akcji serii F oraz asymilacja akcji serii F

W dniu 16 lipca 2018 r. Zarząd GPW podjął uchwałę, na mocy której w tym samym dniu dopuszczonych zostało do obrotu na rynku regulowanym 15.322.712 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,01 zł każda, oznaczonych przez KDPW kodem „PLFAMUR00046”. Zgodnie z Uchwałą, akcje serii F miały zostać wprowadzone do obrotu w dniu 23 lipca 2018 roku, pod warunkiem dokonania przez KDPW w dniu 23 lipca 2018 r. asymilacji tych akcji z pozostałymi akcjami Emitenta będącymi w obrocie giełdowym, oznaczonymi kodem „PLFAMUR00012”.

W dniu 18 lipca 2018 r. KDPW postanowił dokonać wyżej opisanej asymilacji akcji serii F z pozostałymi akcjami FAMUR S.A. Data asymilacji papierów wartościowych została określona na dzień 23 lipca 2018 r. Tym samym w dniu 23 lipca 2018 r. akcje serii F zostały wprowadzone przez GPW do obrotu na rynku regulowanym. Po przeprowadzonej asymilacji, liczba akcji oznaczonych kodem ISIN „PLFAMUR00012” wynosi obecnie 545.469.712 szt. Łączna ilość akcji FAMUR S.A. wynosi 574.763.212 szt., na co składają się wyżej wymienione akcje zwykłe na okaziciela serii A,B,C,D oraz F, a ponadto 29.293.500 akcji zwykłych imiennych serii E, przy czym akcje te na wniosek akcjonariusza zostaną zamienione na akcje na okaziciela.

Struktura akcjonariatu jest opisana w rozdziale „Wykaz akcjonariuszy na WZ” w dalszej części raportu.

Obligacje

W grudniu 2015 r. Emitent zawarł umowę emisji obligacji. W ramach Programu Emisji Obligacji Emitent może przeprowadzać emisje Obligacji na łączną kwotę (wartość nominalna) do 500 milionów złotych. 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 31.12.2018 roku, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu.

W trakcie trwania programu FAMUR S.A. wyemitowała obligacje na okaziciela serii A, zdematerializowane, zabezpieczone, o łącznej wartości nominalnej 108 milionów złotych, z ceną emisyjną jednej Obligacji 1 tysiąc złotych. Obligacje serii A są emitowane zgodnie z prawem polskim. Obligacje serii A są oprocentowane według zmiennej stopy procentowej opartej o stawkę WIBOR 6M powiększoną o marżę, dla każdego okresu odsetkowego, z odsetkami wypłacanymi co 6 miesięcy. Zabezpieczeniem Obligatariuszy są dwa weksle własnymi in blanco oraz oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC. Maksymalna kwota poddania się egzekucji została ustalona na 125% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji.

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.

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.

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 31.12.2018 roku, z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących łącznej wartości nominalnej Obligacji emitowanych w ramach Programu.

13. Dywidenda

W okresie III kwartału 2018 roku, zgodnie Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 czerwca 2018 r. (dalej: ZWZ Spółki), zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2, art. 348 § 1, art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych oraz § 19 ust. 1 – 3 statutu spółki FAMUR S.A., w dniu 17 lipca 2018 roku nastąpiła wypłata dywidendy.

ZWZ Spółki postanowiło o przeznaczeniu zysku netto Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2017 roku, w kwocie 41.125.287,05 zł, powiększonego o zyski netto Spółki z lat ubiegłych w łącznej wysokości 211.770.526,23 zł na wypłatę dywidendy, co odpowiada łącznej kwocie dywidendy 252.895.813,28 zł, tj. 0,44 zł na jedną akcję; (wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi, nie występują akcje uprzywilejowane). Wypłata dywidendy z zysków lat ubiegłych, w łącznej kwocie 211.770.526,23 zł, nastąpiła poprzez pomniejszenie kapitału rezerwowego Spółki w części utworzonej z zysków lat ubiegłych o kwotę 211.770.526,23zł. Do dywidendy uprawnieni byli akcjonariusze, posiadający akcje na okaziciela serii A,B,C,D objęte kodem ISIN PLFAMUR00012, akcje imienne serii E oraz akcje na okaziciela serii F objęte kodem kod ISIN PLFAMUR00046, którym akcje Spółki przysługiwały w dniu 9 lipca 2018 roku (dzień dywidendy), z wyłączeniem akcji własnych. Dywidenda została wypłacona za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., z wyjątkiem akcji imiennych serie E.

Ponadto, z dniem 26 września 2018 r. Emitent poinformował o przyjęciu w dniu 21 września 2018 r. przez Zarząd Emitenta polityki dywidendowej, która zakłada rekomendowanie wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy na poziomie 50% - 100% zysku netto Emitenta. Jednocześnie, średnio w okresie 5 lat Zarząd Emitenta przewiduje rekomendować wypłatę 75% wypracowanego zysku netto. Dopuszcza się odstąpienie od przyjętej polityki dywidendowej, w przypadku istotnych akwizycji lub istotnej zmiany sytuacji rynkowej lub sytuacji Emitenta, dla zachowania bezpiecznego poziomu zadłużenia FAMUR. (raport bieżący 51/2018)

14. Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych

W bieżącym okresie nie wystąpiły zdarzenia dotyczących lat ubiegłych.

15. Realizacja prognozy

Zarząd podjął decyzję o nieupublicznianiu prognoz na rok 2018.

16. Wykaz akcjonariuszy na WZ

Na dzień 30.09.2018 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania kapitał zakładowy Spółki wynosił 5 747 632,12 zł i dzielił się na 574 632 212 szt. akcji serii A, B, C, D, E i F 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. Nie istnieją również żadne inne papiery wartościowe mogące dawać specjalne uprawnienia kontrolne. Zarządowi nie są również znane żadne umowy, które mogą spowodować zmiany struktury akcjonariatu w przyszłości.

Poniższa tabela przedstawia stan akcjonariatu na dzień 30 września 2018 r. – zgodny z ostatnim Walnym Zgromadzeniem Emitenta oraz otrzymanymi zawiadomieniami, sprzed dnia bilansowego. Zestawienia zawierają akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji FAMUR S.A. na odpowiedni dzień bilansowy. Jako poziom istotności uznaje się 5% udziału w kapitale. Pan Tomasz Domogała jest podmiotem powiązany z TDJ S.A. oraz TDJ Equity I sp. z o.o.

Struktura akcjonariatu na dzień 30.09.2018 r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ	Udział w strukturze kapitału zakładowego
TDJ Equity I sp. z o.o.	318 902 396	318 902 396	55,48%	55,48%
Nationale-Nederlanden OFE	39 957 114	39 957 114	6,95%	6,95%
AVIVA OFE	52 400 000	52 400 000	9,12%	9,12%
Tomasz Domogała	8 106 855	8 106 855	1,41%	1,41%
Akcje własne*	4 616	4 616	0,00%	0,00%
Pozostali akcjonariusze (bez akcji własnych)	155 392 231	155 392 231	27,04%	27,04%
Razem	574 763 212	574 763 212	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent; wg wiedzy Emitenta na podstawie ostatniego WZ

*) pośrednio przez spółki zależne, z akcji własnych nie są wykonywane prawa głosu

W dniu 10 października 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta. Poniższy wykres i tabela przedstawiają stan akcjonariatu zgodny z niniejszym, ostatnim NWZ Emitenta oraz otrzymanymi zawiadomieniami (wykaz akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% głosów się następująco).

Struktura akcjonariatu na dzień niniejszego sprawozdania

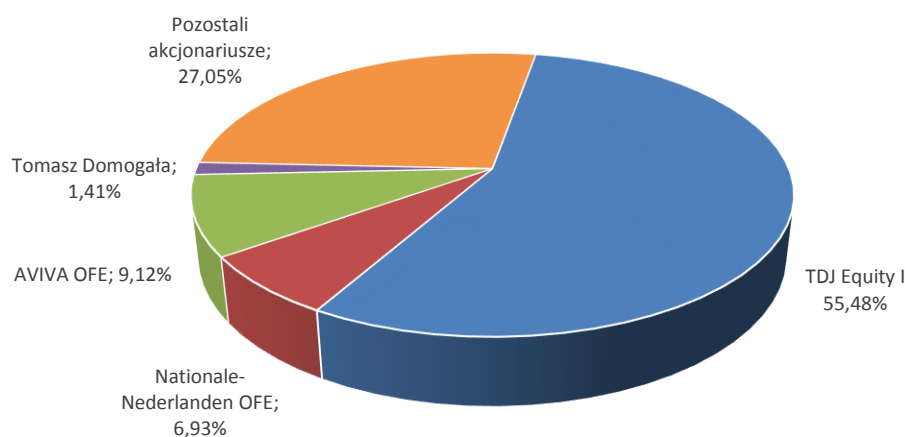
Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów na WZ	Udział głosów na WZ	Udział w strukturze kapitału zakładowego
TDJ Equity I sp. z o.o.	318 902 396	318 902 396	55,48%	55,48%
Nationale-Nederlanden OFE	39 849 000	39 849 000	6,93%	6,93%
AVIVA OFE	52 400 000	52 400 000	9,12%	9,12%
Tomasz Domogała	8 106 855	8 106 855	1,41%	1,41%
Akcje własne*	4 616	4 616	0,00%	0,00%
Pozostali akcjonariusze (bez akcji własnych)	155 500 345	155 500 345	27,05%	27,05%
Razem	574 763 212	574 763 212	100,00%	100,00%

Źródło: Emitent; wg wiedzy Emitenta na podstawie ostatniego WZ

*) pośrednio przez spółki zależne, z akcji własnych nie są wykonywane prawa głosu

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

Struktura akcjonariatu FAMUR S.A.



Źródło: Emitent

17. Akcje osób zarządzających i nadzorujących

łącznie akcje FAMUR S.A. posiadane przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej upoważniają do 1,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

	Liczba posiadanych akcji	Udział głosów na WZ
Zarządzający		
Dawid Gruszczyk	875 000	0,1522%
Tomasz Jakubowski	804 175	0,1399%
Beata Zawiszowska	321 000	0,0558%
Zdzisław Szypuła	1 497	0,0003%
Nadzorujący		
Tomasz Domogała*	8 106 855	1,4105%

Źródło: GRUPA FAMUR; Stan na 30.09.2018 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.

18. Istotne postępowania przed sądem administracji publicznej

FAMUR S.A. (poprzednio: Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych Fazos S.A. w Tarnowskich Górach i następnie Zakład Maszyn Górniczych „GLINIK Sp. z o.o.) pozostaje w sporze sądowym z PRIMETECH S.A. z siedzibą w Katowicach (poprzednio KOPEX S.A. oraz TAGOR S.A.) o zapłatę kwoty 51.875.600,00 zł. O niniejszym sporze Grupa FAMUR informowała w ostatnich raportach okresowych. Żądanie pozwu zostało w toku procesu ograniczone do kwoty 33.705.361,31 zł (bez zrzeczenia się roszczenia).

FAMUR S.A. (w dniu 28 lipca 2017 r.) oraz PRIMETECH S.A. (w dniu 02 sierpnia 2017 r.) złożyli wnioski o zawieszenie postępowania na zgodny wniosek stron wraz z wnioskiem o zniesienie terminu rozprawy wyznaczonej na dzień 7 września 2017 r. z uwagi na fakt, iż FAMUR S.A. posiada pakiet kontrolny (65,82% akcji) PRIMETECH S.A. i stał się wobec niego jednostką dominującą, co implikuje zdaniem stron potrzebę ugodowego zakończenia postępowania. W dniu 7 sierpnia 2017 roku na zgodny wniosek Stron zostało wydane postanowienie o zawieszeniu postępowania. W sierpniu 2018 r. Sąd Apelacyjny wydał postanowienie o podjęciu zawieszzonego postępowania. Emitent spodziewa się zakończenia niniejszego postępowania w 4 kwartale 2018 r.

19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

W okresie III kwartału 2018 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

Zobowiązania warunkowe Grupy FAMUR

	30 września 2018	31 grudnia 2017
Dane skonsolidowane		
1. Zobowiązania warunkowe	255 414	241 315
- udzielone gwarancje, w tym:	186 750	179 766
- przetargowe	10 683	6 004
- dobrego wykonania kontraktu	133 846	135 478
- pozostałe	42 221	38 284
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	5 985	5 485
- wykup wierzytelności	61 563	48 563
- pozostałe	1 116	7 501

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

21. Inne informacje

Zatrudnienie

Na dzień bilansowy 30 września 2018 r. zatrudnienie w Grupie FAMUR wyniosło 5 247 osób.

Zmiany w składzie Zarządu

W okresie III kwartału 2018 r. miała miejsce poniższa zmiana dotyczące składu Zarządu Emitenta. Z dniem 26 września 2018 r. Zarząd Emitenta otrzymał informację o złożeniu w dniu 25 września, rezygnacji Pana Zdzisława Szypuły z funkcji Wiceprezesa Zarządu Emitenta, ze skutkiem na dzień 31 grudnia

2018 r. Przedmiotowa rezygnacja została złożona w związku z wdrożeniem od dnia 1 stycznia 2019 r. nowej struktury organizacyjnej Emitenta zgodnie ze strategią Spółki na lata 2019 – 2023 i planowanym objęciem funkcji Wiceprezesa Zarządu w spółce zależnej Emitenta FAMUR FAMAK S.A. z siedzibą w Kluczborku. Równocześnie na podstawie uchwał Rady Nadzorczej z dnia 25 września 2018 r., powołano począwszy od dnia 26 września 2018 r. do Zarządu Emitenta Pana Tomasza Jakubowskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Operacyjnych Underground oraz Pana Waldemara Łaskiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu ds. Surface. Zmianie uległy również stanowiska funkcyjne poszczególnych Członków Zarządu. Z dniem 26 września 2018 r. dokonano zmiany funkcji Pani Beaty Zawiszowskiej z dotychczasowej Wiceprezes Zarządu na Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych oraz funkcji Pana Bartosza Bielaka z dotychczasowej Wiceprezesa Zarządu na Wiceprezesa Zarządu ds. Strategii i Rozwoju oraz zmiany począwszy od dnia 1 stycznia 2019 r. funkcji Pana Adama Toborka z dotychczasowej Wiceprezesa Zarządu na Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży eksportowej Underground oraz funkcji Pana Dawida Gruszczyka z dotychczasowej Wiceprezesa Zarządu na Wiceprezesa Zarządu ds. Sprzedaży krajowej Underground.

Skład Zarządu FAMUR S.A. zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2018 r.:

1. Mirosław Bendzera – Prezes Zarządu
2. Beata Zawiszowska – Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych
3. Adam Toborek – Wiceprezes Zarządu
4. Zdzisław Szypuła – Wiceprezes Zarządu
5. Dawid Gruszczyk – Wiceprezes Zarządu
6. Bartosz Bielak – Wiceprezes Zarządu ds. Strategii i Rozwoju
7. Tomasz Jakubowski – Wiceprezes Zarządu ds. Operacyjnych Underground
8. Waldemar Łaski – Wiceprezes Zarządu ds. Surface

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W okresie III kwartału 2018 r. miały miejsce następujące zmiany dotyczące składu Rady Nadzorczej Emitenta.

Z dniem 13 września Emitent otrzymał informację o rezygnacji Pana Roberta Rogowskiego z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 września 2018 r. Powodem rezygnacji było planowane w przyszłości nawiązanie współpracy z TDJ S.A., która wiąże się z utratą statusu niezależnego Członka Rady Nadzorczej.

Skład Rady Nadzorczej FAMUR S.A. zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2018 r.:

1. Tomasz Domogała - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Czesław Kisiel - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Jacek Leonkiewicz - Członek Rady Nadzorczej
4. Magdalena Zajączkowska-Ejsymont - Członek Rady Nadzorczej
5. Robert Rogowski - Członek Rady Nadzorczej
6. Dorota Wyjadłowska - Członek Rady Nadzorczej
7. Michał Nowak - Członek Rady Nadzorczej

Po dniu bilansowym, uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 października 2018 r. powołano Pana Tomasza Kruka (Kruk) do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Wycena transakcji zabezpieczających forward w Grupie FAMUR na dzień 30 września 2018 r.

Grupa podejmuje działania mające na celu minimalizację ryzyka walutowego poprzez wykorzystanie mechanizmów zabezpieczenia naturalnego, jak i stosowania określonych zasad polityki hedgingowej, zawieranie zabezpieczających walutowych transakcji terminowych (F/X forward) oraz stosowanie w niektórych przypadkach przedpłat na dostawy, a także rachunkowości zabezpieczeń, która została wprowadzona w podmiot dominujący z dniem z początkiem 2017 roku. Wycenę instrumentów pochodnych na dzień bilansowy 30 września 2018 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 (odpowiadająca wartości godziwej) na dzień 30.09.2018	Zabezpieczone ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2018	102 828	103 162	Ryzyko walutowe
Forward - zakup USD	IV kwartał 2019	1 582	1 676	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2019	41 047	40 745	Ryzyko walutowe
Forward - zakup USD	I kwartał 2019	551	584	Ryzyko walutowe
Forward - zakup EUR	I kwartał 2019	9 305	9 114	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2019	15 486	15 465	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż USD	II kwartał 2019	574	577	Ryzyko walutowe
Forward - zakup EUR	II kwartał 2019	1 163	1 139	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	III kwartał 2019	3 561	3 577	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	IV kwartał 2019	8 250	8 333	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2020	4 360	4 400	Ryzyko walutowe
IRS	I kwartał 2020	108 000	108 187	Ryzyko stopy procentowej
Forward - zakup EUR	II kwartał 2020	1 264	1 225	Ryzyko walutowe
Razem		297 972	298 184	

Źródło: Emitent; dane w tys. zł

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za III kwartał 2018 r.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE FAMUR S.A.

Zasady rachunkowości obowiązujące przy sporządzaniu raportu za III kwartał 2018 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.

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej FAMUR S.A.

	30 września 2018	31 grudnia 2017
AKTYWA		
Aktywa trwałe	1 098 013	886 866
Wartości niematerialne	200 407	166 006
Rzeczowe aktywa trwałe	397 207	279 942
Należności długoterminowe	36 208	13 483
Inwestycje długoterminowe	380 256	405 180
Pozostałe aktywa długoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	1 756	1 924
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	82 178	20 331
Aktywa obrotowe	1 123 015	1 168 492
Zapasy	260 999	168 492
Należności z tytułu dostaw i usług	598 924	519 104
Pozostałe należności krótkoterminowe	35 555	48 394
Krótkoterminowe aktywa finansowe	42 126	45 690
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166 679	382 745
Pozostałe aktywa krótkoterminowe (rozliczenia międzyokresowe)	3 610	2 507
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	15 116	1 560
Aktywa razem	2 221 028	2 055 358
PASYWA		
Kapitał własny	1 274 253	1 134 116
Kapitał zakładowy	5 748	5 594
Kapitał zapasowy	930 773	653 254
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 301	2 221
Pozostałe kapitały rezerwowe	162 213	373 984
Zyski zatrzymane	174 219	99 063
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	946 775	921 243
Rezerwy na zobowiązania	107 833	75 469
Kredyty i pożyczki długoterminowe	193 047	-
Zobowiązania długoterminowe z tyt. leasingu	263	505
Inne zobowiązania długoterminowe	108 906	109 968
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	212 364	251 049
Zobowiązania z tytułu podatków	62 675	10 482
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	210 938	290 577
Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego	525	586
Inne zobowiązania krótkoterminowe	21 176	160 572
Pozostałe zobowiązania (rozliczenia międzyokresowe)	29 048	22 035
Pasywa razem	2 221 028	2 055 358

Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat FAMUR S.A.

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2018	30 września 2017	30 września 2018	30 września 2017
Przychody netto ze sprzedaży	441 942	238 623	1 119 097	662 024
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	305 359	196 905	834 682	510 428
Zysk brutto ze sprzedaży	136 584	37 629	284 416	151 596
Pozostałe przychody operacyjne	6 012	3 638	22 801	14 467
Koszty sprzedaży	14 852	1 064	31 960	11 309
Koszty ogólnego zarządu	24 569	17 252	70 691	48 536
Pozostałe koszty operacyjne	21 456	17 903	41 489	39 860
Zysk z działalności operacyjnej	81 719	9 137	163 077	66 359
Przychody finansowe	5 047	4 976	19 505	20 636
Koszty finansowe	18 509	7 100	35 888	26 334
Zysk brutto	68 257	7 014	146 694	60 660
Podatek dochodowy	12 541	134	28 770	8 854
Zysk netto działalności kontynuowanej	1	6 880	117 924	51 806
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk netto	55 716	6 880	117 924	51 806
liczba akcji (szt.)	574 763 212	559 440 500	574 763 212	559 440 500
Zysk netto na 1 akcję (zł)	0,10	0,01	0,21	0,09

Skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów FAMUR S.A.

	3 miesiące zakończone		9 miesięcy zakończonych	
	30 września 2018	30 września 2017	30 września 2018	30 września 2017
Zysk (strata) netto	55 716	6 880	117 924	51 806
Wycena aktywów	-	-	-8	-
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	1 853	-386	-1 126	- 481
Zyski (straty) aktuarialne	-	-1 660	-2 029	-1 858
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-353	389	600	444
Razem inne całkowite dochody	1 500	-1 658	-2 563	-1 894
Całkowite dochody ogółem	57 216	5 222	115 369	49 912

	30 września 2018	30 września 2017
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) brutto	146 694	60 660
Korekty razem	-15 237	46 311
Amortyzacja	98 920	86 886
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	37	1 796
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	7 823	5 331
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	2 655	1 412
Zmiana stanu rezerw	18 064	-4 867
Zmiana stanu zapasów	-5 835	-30 828
Zmiana stanu należności	77 838	23 190
Zmiana stanu zob. krótkoterm., z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-217 696	-29 656
Podatek dochodowy zapłacony	-3 119	-5 219
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 074	-1 733
Inne korekty	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	131 457	106 971
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wpływy	124 030	14 573
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	6 235	3 608
Z aktywów finansowych	5 029	10 965
Inne wpływy inwestycyjne	112 767	-
Wydatki	121 374	315 336
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzecz. aktywów trwałych	84 677	71 146
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	-	-
Na aktywa finansowe	36 697	244 190
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 656	-300 763
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy	89 853	456 936
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	401 338
Kredyty i pożyczki	89 853	54 406
- w tym od jednostek powiązanych	-	54 406
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Wydatki	440 032	1 193
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	252 895	-
Spłaty kredytów i pożyczek	170 000	47 682
- w tym do jednostek powiązanych	-	47 682
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	8 978	405
Odsetki	8 159	9 267
Inne wydatki finansowe	-	700
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-350 179	398 882
Przepływy pieniężne netto, razem	-216 066	205 090
Środki pieniężne na początek okresu	382 745	246 071
Środki pieniężne na koniec okresu	166 679	451 161

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym FAMUR S.A.

9 miesięcy 2018

	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktu- alizacji wyceny	Zyski zatrzy- mane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2018	5 594	373 984	653 254	2 221	99 063	1 134 116
Pozostałe				-8		-8
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-1 126	-	-1 126
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	-2 029	-2 029
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-	-	214	385	600
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	117 924	117 924
Razem całkowite dochody	-	-	-	-920	116 281	115 361
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	-	-	-	-	-
emisja akcji (kapitał niezarejestrowany)	153	-	-	-	-	153
Połączenie z Kopex	-	-	277 519	-	-	277 519
Dywidenda	-	-211 771	-	-	-41 125	-252 896
Stan na 30.09.2018	5 748	162 213	930 773	1 301	174 219	1 274 253

9 miesięcy 2017

	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2017	4 865	373 984	201 117	1 573	118 527	700 065
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	- 481	-	-481
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-	- 1 858	- 1 858
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-	-	91	353	444
Zysk (strata) netto	-	-	-	-	51 806	51 806
Razem całkowite dochody	-	-	-	- 390	50 301	49 912
Przeniesienie zysku na kap. zapasowy	-	-	59 440	-	59 440	-
emisja akcji (kapitał niezarejestrowany)	729	-	392 697	-	-	393 426
Stan na 30.09.2017	5 594	373 984	653 254	1 184	109 388	1 143

12 miesięcy 2017

	Kapitał akcyjny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane	Kapitał własny razem
Stan na 1 stycznia 2017	4 865	373 984	201 117			700 065
Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	-	-	-	-		1 214
Zyski straty aktuarialne	-	-	-	-		-1 891
Podatek dochodowy od składników innych całkowitych dochodów ogółem	-	-	-	-		128
Pozostałe	-	-	-	-		46
Zysk netto	-	-	-	-		41 125
Razem całkowite dochody	-	-	-	-		40 624
Przeniesienie zysku na kapitał zapasowy	-	-	59 440	-	-	-
Emisja akcji	730	-	392 697	-	-	393 428
Stan na 31 grudnia 2017	5 594	373 984	653 254			1 134 116