

FAMUR

Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej FAMUR za rok 2013



Katowice, 2014-04-16

– SPIS TREŚCI –

1. Podstawowe informacje	3
1.1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	3
1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR	3
1.3. Charakterystyka podstawowej działalności Grupy FAMUR	3
1.4. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR	5
1.5. Struktura własnościowa FAMUR S.A.	7
2. Organizacja i zarządzanie	7
2.1. Zarząd FAMUR S.A.	7
2.2. Rada Nadzorcza FAMUR SA	8
2.3. Wykaz akcji będących w posiadaniu grupy osób zarządzających i nadzorujących Spółkę	8
3. Zatrudnienie i sytuacja płacowa	8
4. Sytuacja marketingowa Grupy Kapitałowej FAMUR	9
5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej FAMUR.	11
6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej FAMUR	14
7. Informacje dodatkowe	17
7.1 Źródła zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi	17
7.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi	17
7.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania warunkowe	18
7.4 Postępowania sądowe	22
7.5 Badania i Rozwój	23
7.6 Ochrona środowiska	23
8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi	23
9. Umowy znaczące	24
10. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego	26
11. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność spółki	26
12. Oświadczenia Zarządu FAMUR S.A.	27
13. Raport dotyczący stosowania przez FAMUR SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2013.	28

1. Podstawowe informacje

1.1. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 zostało sporządzone zgodnie z zasadami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / MSSF, MSR / zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe sporządzono stosując jednolite zasady rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach.

1.2. Informacje o Grupie Kapitałowej FAMUR

Producent kombajnów ścianowych FAMUR SA z siedzibą w Katowicach jest jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej FAMUR. W sierpniu 2006r. spółka debiutowała na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie gdzie notowanych jest 481,5 mln akcji pod skrótem FMF.

1.3. Charakterystyka podstawowej działalności Grupy FAMUR

KOMPLEKS ŚCIANOWY

Grupa Kapitałowa FAMUR jest znaczącym producentem maszyn pozwalających wydobywać węgiel w technice ścianowej. Kompleks ścianowy składający się z kombajnu, przenośnika zgrzeblowego oraz zmechanizowanej obudowy ścianowej, projektowany jest zgodnie z potrzebami klienta by w sposób najbardziej efektywny i bezpieczny eksploatować dane złożo. Produkowane maszyny posiadają bardzo dobry stosunek jakości do ceny.

KOMBajn ŚCIANOWY

Producentem kombajnu ścianowego najbardziej zaawansowanego technologicznie składnika kompleksu ścianowego jest spółka FAMUR. Kombajn porusza się wzdłuż ściany na przenośniku zgrzeblowym i za pomocą organów urabiających kruszy i ładuje węgiel. Urobek odbierany jest poprzez przenośnik zgrzeblowy. Kombajny produkcji FAMUR są w stanie eksploatować pokłady o wysokości od 1m do 6m.



PRZENOŚNIK ZGRZEBŁOWY ŚCIANOWY

W kompleksie ścianowym przenośnik odpowiedzialny jest za transport skruszonego przez kombajn węgla wzdłuż ściany węglowej oraz z wyrobiska. Jego działanie oraz parametry dostosowane są do parametrów technicznych pracującego na ścianie kombajnu. Producentami tego urządzenia w Grupie są spółki NOWOMAG - firma, która w swojej historii wyprodukowała przenośniki operujące na długościach ściany do 300 metrów oraz Zakład Maszyn Górniczych Glinik.

ZMECHANIZOWANA OBUDOWA ŚCIANOWA

Zadaniem obudowy jest podpieranie stropu powyżej ściany wydobywczej i zabezpieczanie tym samym pracujących w niej górników oraz sprzętu. Stanowi ona ochronę dla pozostałych elementów kompleksu ścianowego. Producenci obudów FAZOS i ZMG Glinik oferują szeroką ich gamę dla wysokości wyrobiska od 0,46 do 6,0 metrów. Zmechanizowana obudowa ścianowa zazwyczaj zbudowana jest z od 50 do 175 sekcji o szerokości od 1,5-1,75m każda, wytrzymałych nacisk do 1200 ton. Obudowa poruszana jest za pomocą elementów hydrauliki siłowej i współpracuje z kombajnem oraz przenośnikiem. Cykl życia zmechanizowanej obudowy ścianowej (do remontu) to 7-8 lat, a jej cena zależna jest od długości ściany (tj. od liczby wymaganych sekcji) oraz jej wysokości i może wynieść kilkadziesiąt milionów złotych. Produkcją hydraulicznych systemów sterowań do



obudów zmechanizowanych w Grupie Kapitałowej zajmują się spółki DAMS oraz GEORYT.

Maszyny składające się na kompleks ścianowy produkcji Grupy Kapitałowej FAMUR sprawdziły się w najtrudniejszych warunkach eksploatacyjnych za jakie uważa się te panujące w polskich i czeskich kopalniach ze względu na głębokość zalegania pokładów węgla. Dzięki wieloletniemu doświadczeniu Grupa FAMUR jest w stanie wyprodukować maszyny o najwyższej jakości oraz niezawodności zwiększające wydajność ściany dzięki ich kompatybilności.

KOMBajn CHODNIKOWY



Producentem kombajnów chodnikowych w Grupie FAMUR jest Remag, firma z ponad 60-letnią tradycją – lider w segmencie kombajnów chodnikowych na polskim rynku. Grupa FAMUR konsekwentnie rozwija portfolio oferowanych produktów, dlatego centrum badawczo-rozwojowe Grupy opracowało i wdrożyło do produkcji średniej wielkości kombajn R-2000, został również na bazie zakupionej licencji wdrożony do produkcji kombajn FR250, który posiada możliwość montażu głowic urabiających różnego typu. Kombajny chodnikowe to maszyny samojezdne, w głównej mierze wykorzystywane do przygotowywania wyrobisk oraz drążenia tuneli.

URZĄDZENIA TRANSPORTOWE

Uzupełnieniem oferty są oferowane przez spółkę zależną PIOMA nowoczesne kolejki do transportu górników i sprzętu pod ziemią oraz różnego rodzaju przenośniki do dalszego transportu urobku. 50 letnie doświadczenie w projektowaniu i dostawie pozwala na realizację kompletnych systemów. Dostarczane przez Grupę systemy przenośników taśmowych mogą być wykorzystywane nie tylko w transporcie węgla, ale również innych materiałów sypkich.



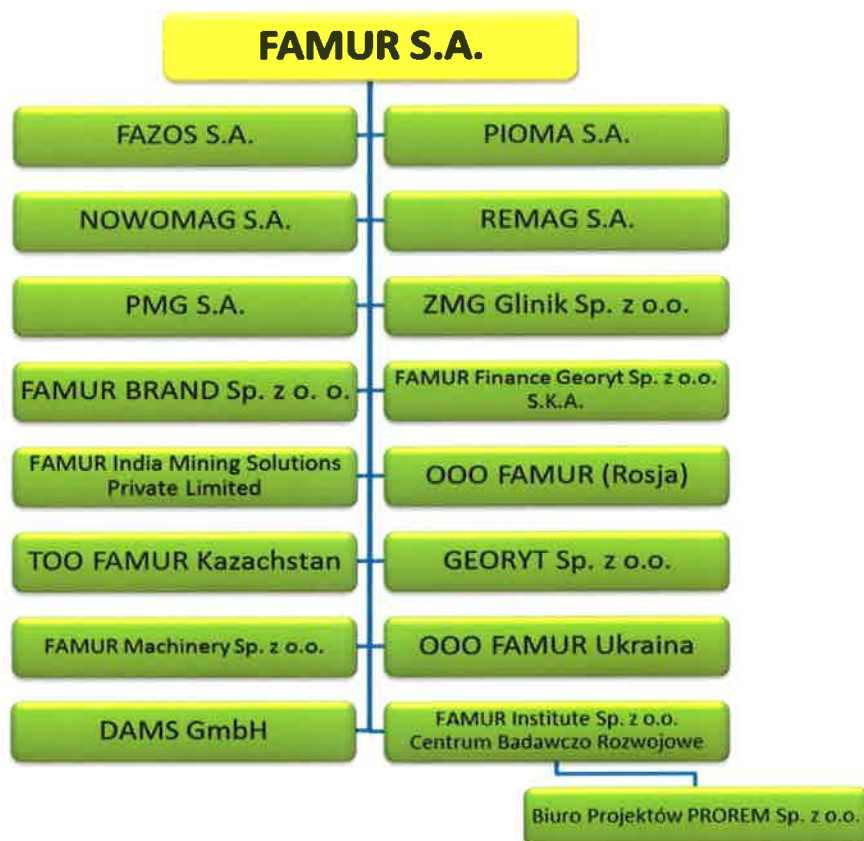
INFRASTRUKTURA POWIERZCHNIOWA ZAKŁADÓW GÓRNICZYCH

Zorganizowana część przedsiębiorstwa Pemug S.A., związana z działalnością projektową, budowlano-montażową i konstrukcyjną w zakresie budowy wież szybowych, zakładów przeróbki węgla oraz Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o., które specjalizuje się w projektowaniu najnowocześniejszych kompleksowych linii technologicznych dla zakładów przeróbki węgla pozwalają Grupie FAMUR w kompleksowy sposób wykonywać zakłady przeróbki węgla. Dla kopalń to dodatkowe efekty ekonomiczne związane z uzyskaniem większej ilości lepszego gatunkowo węgla z urobku, ale również wymierne korzyści dla środowiska naturalnego.

4

1.4. Skład Grupy Kapitałowej FAMUR

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



- W dniu 15 kwietnia 2014 r. została zawarta umowa sprzedaży udziałów w spółce Biuro Projektów Prorem spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Tym samym spółka przestała być spółką zależną Famur Institute sp. z o. o. i nie należy już do Grupy Famur.
- W dniu 6 lutego 2014 roku FAMUR S.A. zawarł umowę przeniesienia własności akcji REMAG S.A. będących w posiadaniu części akcjonariuszy mniejszościowych. Natomiast w dniu 26 lutego 2014 roku FAMUR S.A. podpisał z TDJ S.A. umowę zakupu 1.679 akcji REMAG S.A. stanowiących 0,0092% kapitału zakładowego tej spółki, w wyniku której udział FAMUR S.A. w kapitale zakładowym REMAG S.A. wynosi 100%.
- W dniu 28 października 2013r. FAMUR S.A. objął w kapitale zakładowym spółki FAMUR FINANCE GEORYT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna 50.000 imiennych akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej po 50,00 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 2.500.000,00 zł. FAMUR S.A. objął akcje po cenie emisyjnej 4.302,30 zł za jedną akcję tj. łącznie 215.115.000,00 zł w zamian za wkład niepieniężny w postaci przeniesienia prawa do znaku towarowego „FAMUR”.
- W dniu 28 października 2013r. FAMUR S.A. za kwotę 215.115.000,00 zł objął w kapitale zakładowym spółki FAMUR Brand Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 40.000 nowych udziałów o wartości nominalnej po 50,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2.000.000 zł. Nowoutworzone udziały zostały objęte w całości przez jedynego wspólnika tj. FAMUR S.A. W dniu 23 października 2013r. zarejestrowana została nowa spółka TOO FAMUR Kazachstan z siedzibą w Kazachstanie, której kapitał zakładowy wynosi równowartość kwoty 100.000 EUR.
- W dniu 27 września 2013 roku zawiązana została nowa spółka w Grupie FAMUR, tj. FAMUR Finance Georyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo – akcyjna,

której komplementariuszem jest Georyt Sp. z o.o.. Spółka FAMUR Finance Georyt Sp. z o.o. S.K.A. została zarejestrowana w dniu 24 października 2013 roku, a przedmiotem jej działalności jest prowadzenie działalności finansowej w ramach Grupy Kapitałowej Emitenta. FAMUR Finance Georyt Sp. z o.o. S.K.A. będzie konsolidowana metodą pełną.

- W dniu 27 września 2013 roku zawiązana została nowa spółka w Grupie FAMUR, tj. FAMUR Brand spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która następnie została zarejestrowana w dniu 24 października 2013 roku. FAMUR S.A. jest jedynym wspólnikiem spółki FAMUR Brand Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest m. in. zarządzanie własnością intelektualną. FAMUR Brand Sp. z o.o. będzie konsolidowana metodą pełną.

Spółki wchodzące w skład Grupy FAMUR na dzień 31 grudnia 2013r:

Spółka	Siedziba	Działalność podstawowa	Udział	Data przejęcia kontroli /utworzenia
1 FAMUR S.A.	Katowice	produkcja kombajnów ścianowych		
2 Nowomag S.A.	Nowy Sącz	produkcja przenośników zgrzeblowych	100%	wrzesień 2003
3 Fazos S.A.	Tarnowskie Góry	produkcja obudów ścianowych	100%	marzec 2005
4 Pioma S.A.	Piotrków Trybunalski	produkcja przenośników, kolejek i maszyn przeładunkowych	100%	grudzień 2005
5 Polskie Maszyny Górnicze S.A.	Katowice	handel zagraniczny	100%	lipiec 2005
6 FAMUR Institute Sp. z o.o.	Katowice	prace badawczo-rozwojowe	100%	wrzesień 2005
7 OOO FAMUR	Rosja	działalność serwisowa	100%	lipiec 2002
8 DAMS GmbH	Niemcy	produkcja sterowań, hydraulika siłowa	100%	sierpień 2007
9 FAMUR Machinery Sp. z o.o.	Katowice	produkcja sterowań, hydraulika siłowa	100%	listopad 2007
10 Georyt Sp. z o.o.	Katowice	produkcja układów sterowań	100%	maj 2007
11 REMAG S.A.	Katowice	produkcja kombajnów chodnikowych	100%	styczeń 2011
12 Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o.	Katowice	działalność projektowa	*51,22%	kwiecień 2011
13 FAMUR India Mining Solutions Private Limited	Indie	handel zagraniczny	100%	październik 2011
14 OOO FAMUR Ukraina	Ukraina	handel zagraniczny	100%	marzec 2012
15 CTG Glinik	Rosja	Produkcja, sprzedaż i serwis urządzeń dla górnictwa	50%	maj 2012
16 FM Czernych	Rosja	Produkcja, sprzedaż i serwis urządzeń dla górnictwa	49%	maj 2012
17 ZMG Glinik Sp. z o.o.	Gorlice	produkcja obudów ścianowych, przenośników zgrzeblowych i kruszarek	100%	maj 2012
18 FAMUR FINANCE GEORYT Sp. z o.o. ska	Katowice	prowadzenie działalności finansowej	100%	wrzesień 2013
19 FAMUR Brand Sp. z o.o.	Katowice	zarządzanie własnością intelektualną	100%	wrzesień 2013
20 TOO FAMUR Kazachstan	Kazachstan	Handel zagraniczny	100%	październik 2013

* pośrednio przez spółki zależne

Zgodnie z założeniami koncepcyjnymi do MSR/MSSF dane informacje są istotne, jeżeli ich pominięcie lub zniekształcenie może wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników na podstawie sprawozdania finansowego. Jako że dane finansowe niżej wymienionych spółek zależnych nie zniekształcają informacji o wynikach finansowych Grupy FAMUR, Zarząd podjął decyzję o ich niekonsolidowaniu.

Spółki nie objęte konsolidacją:

- 1) FAMUR Institute Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,,
- 2) OOO FAMUR z siedzibą w Rosji,
- 3) FAMUR India Mining Solutions Private Limited z siedzibą w Indiach,
- 4) TOO FAMUR Kazachstan z siedzibą w Kazachstanie,
- 5) OOO FAMUR Ukraina z siedzibą na Ukrainie,

- 6) Dams GmbH, spółka na terenie Niemiec,
- 7) FAMUR Machinery Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (dawniej: Fabryka Hydrauliki Sterowniczej DAMS Sp. z o.o.)
- 8) Biuro Projektów PROREM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach
- 9) CTG Glinik, spółka na terenie Rosji
- 10) FM Czernych, spółka na terenie Rosji

1.5. Struktura własnościowa FAMUR S.A.

Na dzień 31.12.2013r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.815.000 zł i dzielił się na 481.500.000 akcji serii A i B o wartości nominalnej 0,01 zł każda. Wszystkie wyemitowane akcje są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2012r.

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

Struktura akcjonariatu na dzień 31.12.2013r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Ilość głosów na WZA	% udział w strukturze
TDJ Equity I Sp. z o.o.	343.226.896	343.226.896	71,28%
ING OFE	28.000.000	28.000.000	5,82%
Pozostali akcjonariusze	110.273.104	110.273.104	22,90%

Zarząd informuje, iż w dniu 30 grudnia 2013 r. otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza TDJ S.A. o objęciu przez spółkę zależną – TDJ Equity I Sp. z o.o. 343.226.896 sztuk akcji zwykłych na okaziciela FAMUR S.A.

W wyniku powyższej transakcji jednostką bezpośrednio sprawującą kontrolę nad FAMUR S.A. jest obecnie TDJ Equity I Sp. z o.o., natomiast TDJ S.A. jest podmiotem dominującym w stosunku do TDJ Equity I Sp. z o.o..

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

2. Organizacja i zarządzanie

2.1. Zarząd FAMUR S.A.

Na dzień 31.12.2012r. w skład Zarządu wchodził:

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

Z dniem 12 czerwca 2013r. Rada Nadzorcza FAMUR S.A. podjęła decyzję o powołaniu Zarządu na kolejną kadencję w niezmienionym składzie.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2013r. wyglądał następująco:

Waldemar Łaski	Prezes Zarządu
----------------	----------------

Beata Zawiszowska	Wiceprezes Zarządu
Ryszard Bednarz	Wiceprezes Zarządu
Ireneusz Tomecki	Wiceprezes Zarządu
Adam Wojciechowski	Wiceprezes Zarządu

Ponadto, w dniu 14 listopada 2013 r. Rada Nadzorcza FAMUR S.A. podjęła uchwałę o odwołaniu z dniem 1 stycznia 2014 roku z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu: Pana Ryszarda Bednarza, Pana Ireneusza Tomeckiego oraz Pana Adama Wojciechowskiego.

Jednocześnie, w dniu 14 listopada 2013 roku Rada Nadzorcza pojęła uchwałę o powołaniu do Zarządu Spółki z dniem 1 stycznia 2014 roku Pana Jacka Osowskiego, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

2.2. Rada Nadzorcza FAMUR SA

W dniu 14 listopada 2013 r. w związku z otrzymaną propozycją członkostwa w Zarządzie FAMUR S.A., dotychczasowy Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Jacek Osowski, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej FAMUR S.A. Jednocześnie w związku z wyżej opisaną rezygnacją, TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach jako Akcjonariusz FAMUR S.A. posiadający pakiet ponad 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu FAMUR S.A., na podstawie art. 354 ksh w zw. z §13 ust. 4 statutu FAMUR S.A., powołał do Rady Nadzorczej na wspólną kadencję Panią Irenę Marek.

Po uwzględnieniu powyższych zmian, skład Rady Nadzorczej FAMUR S.A. na dzień 31.12.2013 r. wyglądał następująco:

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2013r.:

Tomasz Domogała	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Jacek Domogała	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Irena Marek	Członek Rady Nadzorczej
Czesław Kisiel	Członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Uhl	Sekretarz Rady Nadzorczej

Informacja dotycząca wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących została podana w pkt. 52 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej FAMUR za 2013r. Emitent nie zawarł z osobami zarządzającymi umów przewidujących rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska. W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

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

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

	Liczba akcji na 31.12.2013	Wartość nominalna akcji w zł	%
<u>zarządzający:</u>			
Waldemar Łaski	695.500	6.955	0,14%
Beata Zawiszowska	321.000	3.210	0,07%
			0,21%
<u>nadzorujący:</u>			
Tomasz Domogała	8.106.855	81.068,55	1,68%
Jacek Domogała	3.098.934	30.989,34	0,64%
			6,32%

3. Zatrudnienie i sytuacja płacowa

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej FAMUR:

	rok 2013	rok 2012
Pracownicy umysłowi	813	816



FAMUR

Pracownicy fizyczni	2 062	2 169
Pracownicy na urloпах wychowawczych	3	9
OGÓŁEM	2 878	2 994

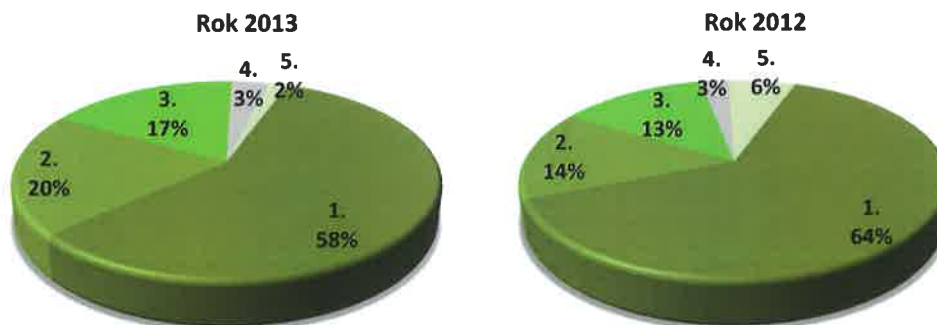
koszty zatrudnienia	rok 2013	rok 2012
Wynagrodzenia	154 240	146 543
Składki na ubezpieczenie społeczne	26 855	26 869
Inne świadczenia pracownicze	7 920	8 225
RAZEM	189 015	181 637

4. Sytuacja marketingowa Grupy Kapitałowej FAMUR

Głównym produktem Grupy FAMUR są maszyny i urządzenia związane z wydobywaniem węgla w technice ścianowej, w tym m.in kombajny ścianowe, zmechanizowane obudowy ścianowe, przenośniki zgrzeblowe, kruszarki, kombajny chodnikowe, przenośniki taśmowe oraz wyposażenie uzupełniające: kolejki spągowe służące do transportu pracowników i sprzętu, kolejki podwieszane, siłowniki hydrauliczne.

	1.	2.	3.	4.	5.	6.
<i>Działalność kontynuowana</i>	Kompleksy ścianowe	Kompleksy chodnikowe	Systemy transportu	Infrastruktura powierzchniowa zakładów górniczych	Pozostałe	Razem
<u>12 miesięcy 2013</u>						
Przychody ze sprzedaży	679 131	234 078	203 921	40 049	19 239	1 176 417
Zysk brutto na sprzedaży	136 493	137 490	50 815	4 244	239	329 280
Zysk na sprzedaży	58 599	112 236	29 935	346	239	201 355
<u>12 miesięcy 2012</u>						
Przychody ze sprzedaży	934 317	212 211	198 590	37 087	89 304	1 471 509
Zysk brutto na sprzedaży	318 233	133 802	49 712	3 865	65	505 677
Zysk na sprzedaży	229 737	115 433	33 579	1 057	65	379 871

Udział segmentu w przychodach



W 2013r. roku segment kompleksów ścianowych pozostawał największym segmentem Grupy, a jego sprzedaż stanowiła 58% w ogóle przychodów Grupy FAMUR. Wielkość sprzedaży w segmencie kompleksów ścianowych spadła w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 255 mln zł tj. o 27%. Głównymi czynnikami warunkującymi spadek przychodów z tego segemntu są ograniczenia w wydatkowaniu środków na nakłady inwestycyjne przez polskie spółki wydobywcze, oraz trudna



sytuacja ekonomiczna jednego z głównych odbiorców Grupy FAMUR jakim jest Kompania Węglowa S.A. Drugim co do wielkości segmentem pozostaje segment kompleksów chodnikowych, który odpowiada za 20% przychodów Grupy. Sprzedaż zrealizowana w ramach tej działalności wzrosła w stosunku do roku ubiegłego o 10,3% tj. w wartościach nominalnych o 21,9 mln zł. Obroty w ramach segmentu systemów transportowych, na które składa się sprzedaż przenośników taśmowych i kolejek wykazały wzrost w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 5,3 mln zł tj. o 2,3% osiągając wartość 203,9 mln zł. Przychody w segmencie infrastruktury powierzchniowej zakładów górniczych wzrosły o 3 mln zł tj. o 8%. Niemal 19,3 mln zł przychodów zostało zrealizowane na pozostałej działalności, na którą w głównej mierze składają się obroty zrealizowane na sprzedaży węgla w ramach rozliczenia obligacji wyemitowanych przez KHW S.A.

Rynek krajowy

Główne produkty oferowane na rynku krajowym stanowią poszczególne elementy kompleksu ścianowego. Rynek krajowy charakteryzuje się dużą ilością przetargów przygotowywanych przez głównych producentów węgla kamiennego - Kompanię Węglową, Jastrzębską Spółkę Węglową oraz Katowicki Holding Węglowy. Przetargi te ogłaszane są zarówno na nowe maszyny i wyposażanie oraz na części zamienne lub remonty i modernizacje.

W przypadku kombajnów ścianowych i chodnikowych rynek krajowy przedstawia również pewną cechę charakterystyczną – większość kombajnów jest w Polsce dzierżawiona.

Krajowy sektor górnictwa składa się z następujących podmiotów:

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

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

Od początku ubiegłej dekady w branży producentów maszyn górniczych trwa proces konsolidacyjny realizowany przez największe podmioty. Proces ten opierał się przede wszystkim o przejęcia podmiotów w celu stworzenia grup kapitałowych o potencjale produkcyjnym umożliwiającym produkcję wszystkich najważniejszych elementów zmechanizowanego kompleksu ścianowego. Na rynku krajowym procesy konsolidacyjne doprowadziły do ograniczenia liczby drobnych producentów i dostawców nie dysponujących odpowiednim zapleczem konstrukcyjnym, nie posiadających własnych rozwiązań technicznych i nie mających wystarczającego potencjału finansowego aby skutecznie pozyskiwać w dłuższym okresie zlecenia.

Trudna sytuacja producentów węgla kamiennego na rodzimym rynku, w znaczący sposób wpływa na wielkość ponoszonych przez te spółki wydatków z przeznaczeniem na nakłady inwestycyjne. Ograniczenie potencjału inwestycyjnego, bezpośrednio wpływa na wielkość osiąganych przychodów w Grupie FAMUR. Dodatkowo, należy zwrócić uwagę na złą sytuację finansową Kompani Węglowej S.A. która jest jednym z kluczowych kontrahentów Grupy.

Rynki zagraniczne

Pozycja oraz funkcjonowanie Grupy na rynkach zagranicznych są ściśle związane z możliwościami rozwoju światowego górnictwa. W ostatnich latach można było zaobserwować na świecie wzrost wydobywania węgla oraz powstanie nowych ośrodków wydobywczych (głównie w Rosji, Indiach i Chinach) co stwarza szanse dla wzrostu eksportu. W perspektywie długoterminowej wydobywanie węgla powinno wzrastać.

Sprzedaż eksportowa Grupy wyniosła 18,1% przychodów, a w wartościach nominalnych przekroczyła poziom 212,6 mln zł wykazując spadek w stosunku do roku ubiegłego o 50%. Dynamikę oraz udziały poszczególnych rynków zagranicznych przedstawia poniższa tabela:

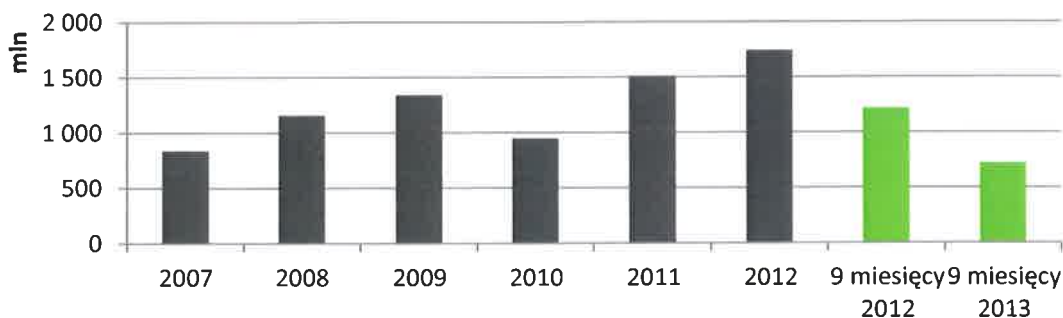
Przychody ze sprzedaży	2013	2012	Dynamika	Udział %
Polska	963 781	1 046 784	-7,9%	81,9%
Rosja i WNP	123 319	269 521	-54,2%	10,5%
Unia Europejska	31 855	81 668	-61,0%	2,7%
Pozostałe kraje europejskie	55 617	247	22 417%	4,7%
Pozostałe	1 846	73 289	-97,5%	0,2%
RAZEM	1 176 417	1 471 509	-20,1%	100%
Eksport łącznie	212 637	424 725	-49,9%	18,1%

Dynamika sprzedaży na poszczególnych rynkach zagranicznych uzależniona jest od kwartału, w którym następuje realizacja kontraktu (często o znacznej wartości) i może ulegać znacznym zmianom z kwartału na kwartał. Wysoka wartość poszczególnych jednostkowych kontraktów, które realizuje Grupa FAMUR może zmienić udział poszczególnego rynku geograficznego o kilka lub kilkanaście punktów procentowych. Spadek przychodów w stosunku do roku ubiegłego wynika głównie z pogorszenia sytuacji na rynku węgla, co bezpośrednio przekłada się na poziom nakładów na zakup maszyn i urządzeń produkowanych przez spółki z Grupy FAMUR.

5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej FAMUR.

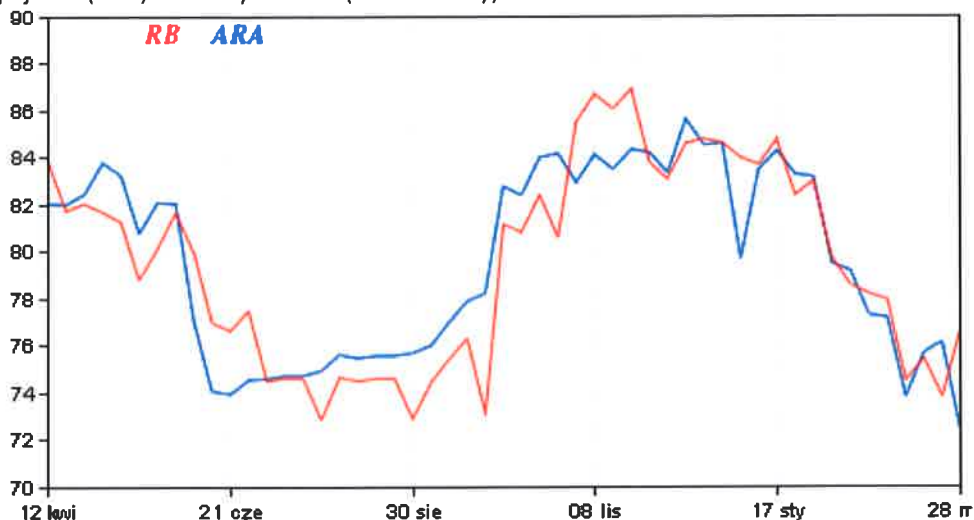
Sprzedaż Spółki FAMUR S.A. oraz całej Grupy w dużej części uzależniona jest od nakładów inwestycyjnych realizowanych w kopalniach, które dotyczą zarówno modernizacji i remontów istniejącego u nich wyposażenia jak i zakupów maszyn w związku z przygotowywaniem nowych ścian wydobywczych. Dodatkowym źródłem przychodów jest dostawa części oraz usług serwisowych. Z uwagi na fakt, iż duża część sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym istotne są nakłady inwestycyjne polskiego górnictwa. Wydatki inwestycyjne na zakup maszyn i urządzeń w polskich kopalniach węgla kamiennego w 2013 roku spadły w stosunku do nakładów całego roku 2012.

Nakłady inwestycyjne na zakup maszyn i urządzeń



Źródło: Ministerstwo gospodarki. Strategia dla górnictwa węgla kamiennego.

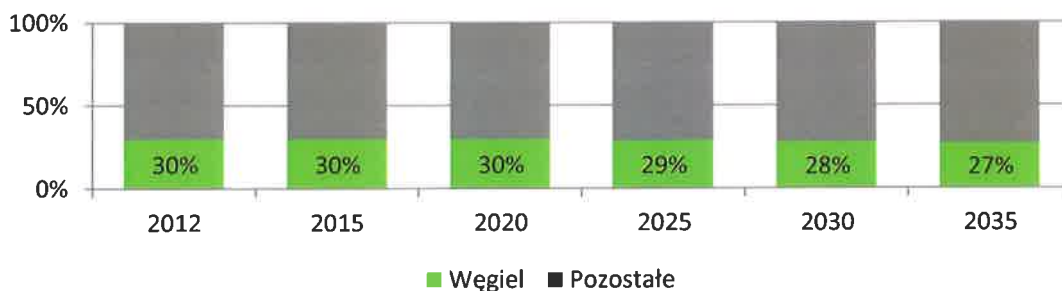
W roku 2013 ceny węgla na światowych rynkach spadły do poziomu oscylującego wokół 74 USD/t z poziomu przekraczającego 84 USD/t. Poniższy wykres przedstawia ceny węgla w USD za tonę w porcie europejskim (ARA) oraz afrykańskim (Richards Bay).



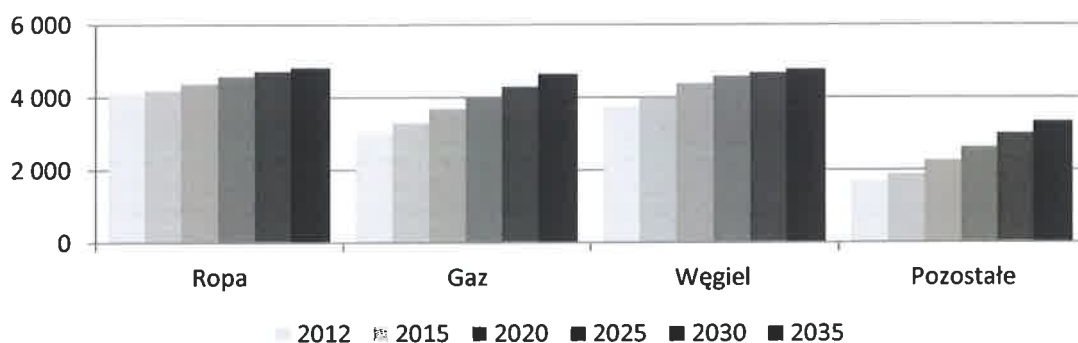
Źródło: GlobalCOAL za wnp.pl

Zapotrzebowanie na energię różnorodne źródła energii na świecie będzie wzrastać w długim okresie. Wzrost ten spowodowany będzie globalnym wzrostem gospodarczym oraz przyrostem naturalnym. Według BP Energy Outlook 2035 pomiędzy 2012 a 2035 rokiem nastąpi 41% wzrost zapotrzebowania na energię. Znaczny udział w tym wzroście przypadnie na sektor wydobywania węgla. Największy wzrost spowodowany będzie przez kraje związane z tzw. emerging markets tj. Chiny czy Indie. Wiele krajów, w tym Polska, opiera swoją politykę energetyczną na węglu.

Węgiel jako źródło energii



Źródła produkcji energii

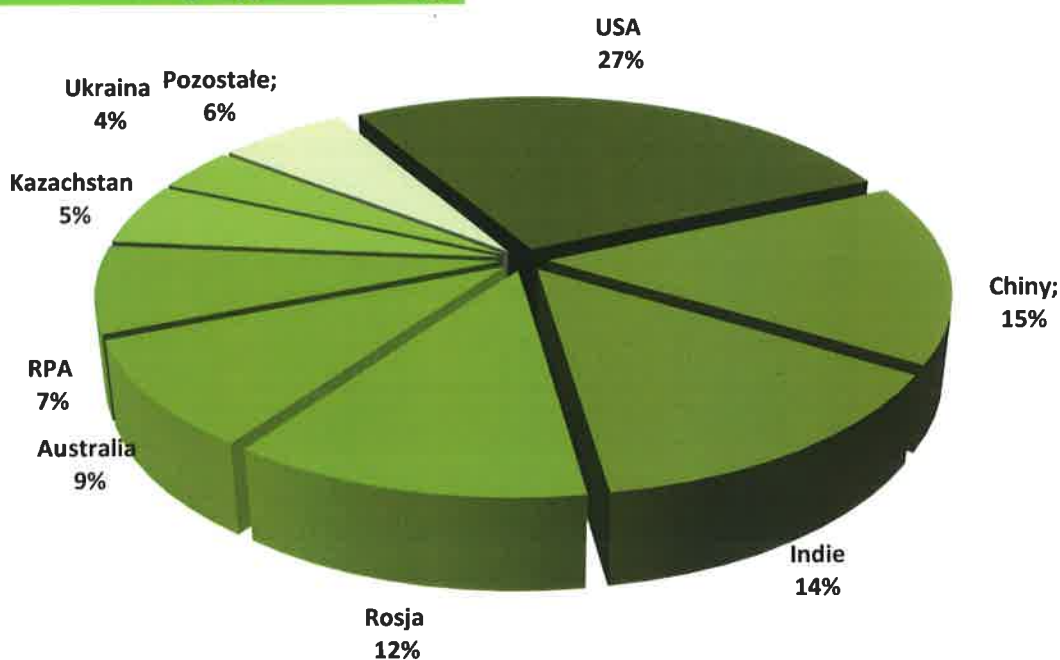


Źródło: BP Energy Outlook 2035: January 2014

Szacuje się, że globalne, potwierdzone zasoby węgla starczyłyby na ponad 118 lat jego eksploatacji czyli ponad dwukrotnie dłużej niż zasoby ropy naftowej czy gazu ziemnego. Rozwój nowych technologii pozyskiwania energii z węgla pozwolił na podniesienie skuteczności spalania węgla oraz ograniczenie emisji do atmosfery substancji szkodliwych. Według opracowania BP Energy Outlook 2035 węgiel był źródłem ok. 30% wyprodukowanej energii w 2012 roku. Szacunki wskazują iż jego udział w produkcji energii w roku 2035 powinien kształtować się na podobnym poziomie (ok. 27%). Alternatywne źródła energii oraz energia atomowa nie będą w stanie zaspokoić wzrastającego globalnego popytu na energię. Ponadto kraje posiadające większe zasoby węgla będą zainteresowane pozyskiwaniem energii z tego surowca.

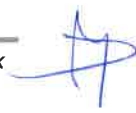
Ograniczoność zasobów węgla oraz innych surowców zmieniła również podejście do ich wydobywania. Tendencje w wydobywaniu węgla na świecie zmierzają do jak najdokładniejszej eksploatacji złóż, które umożliwia metoda ścianowa. Zmiany te są korzystne dla producentów zaawansowanych technicznie maszyn do wydobywania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

Światowe zasoby węgla kamiennego



Źródło: BP Statistical Review of World Energy June 2013

Wewnętrznym czynnikiem rozwoju jest uruchomiony w 2011r. nowy zakład produkcyjny FAMUR, który skutecznie podniósł jakość i stopień zaawansowania oferowanych urządzeń oraz zwiększył moce produkcyjne. Nowa fabryka jest jednym z najnowocześniejszych zakładów produkcyjnych sektora maszyn górniczych nie tylko w Polsce, ale też na świecie. Do kolejnych wewnętrznych czynników wzrostu można zaliczyć rozpoczęty ponad 2 lata temu proces budowania kadry oraz prowadzone projekty z zakresu R&D, których efekty z sukcesem wdrażane są w produktach Emitenta oraz spółek zależnych. Dodatkowo, Zarząd FAMUR S.A. zdecydował w lutym 2014 r. o rozpoczęciu Programu Integracji Operacyjnej Grupy FAMUR. W ramach programu Zarząd FAMUR S.A. zapoczątkował proces łączenia podmiotów Grupy Kapitałowej w taki sposób aby docelowo stanowiły jeden podmiot z wieloma zakładami produkcyjnymi. Cel długoterminowy, który został postawiony przed tym programem wynika z realizowanego od wielu lat konsekwentnego procesu upraszczania struktury organizacyjnej i ograniczania kosztów ponoszonych przez Grupę FAMUR. Realizując powyższy program Emitent podjął decyzję o zamiarze połączenia ze swoją spółką zależną REMAG S.A. oraz o optymalizacji linii produktowej obudów ścianowych.



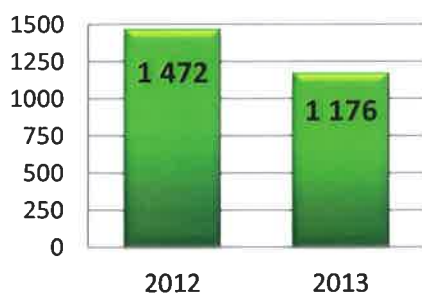
6. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej FAMUR

Wybrane dane finansowe zostały zaprezentowane w tys. zł o ile nie wskazano inaczej.

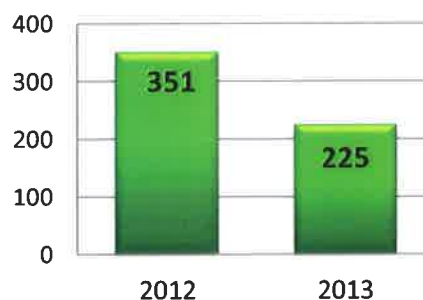
Wybrane dane finansowe:	2013	2012
Przychody netto ze sprzedaży	1 176 417	1 471 509
Sprzedaż krajowa	963 781	1 046 784
% sprzedaży ogółem	81,9%	71,1%
Sprzedaż eksport	212 637	424 725
% sprzedaży ogółem	18,1%	28,9%
Zysk na działalności operacyjnej	224 629	350 981
Zysk netto	213 188	287 918
Zysk netto przypadający akc. pod. dominującego	207 627	271 806
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	277 427	413 055
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-138 187	-193 551
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-119 165	-74 020
Przepływy pieniężne razem	20 074	145 484
Liczba akcji	481 500 000	481 500 000
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (zł)	0,43	0,56
Rozwodniony zysk netto na 1 akcję zwykłą (zł)	0,43	0,56
Wartość księgowa na jedną akcję (zł)	2,37	1,84
Rozwodniona wartość księgowa na 1 akcję (zł)	2,37	1,84
Wypacona dywidenda na 1 akcję (zł)	0,0	0,0
Suma aktywów	1 549 207	1 563 640
Kapitały własne	1 142 705	929 755
Zobowiązania	249 036	312 711
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe i długoterminowe	32 967	116 768

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w 2013 roku wyniosły 1 176,4 mln zł wykazując 20% spadek w stosunku do roku ubiegłego tj. w wartościach nominalnych o 295,1 mln zł. Odnotowano spadek sprzedaży zarówno na rynku krajowym jak i zagranicznym. Spadek przychodów na rynku krajowym jak i zagranicznym jest bezpośrednio związany z pogorszeniem sytuacji na rynku węgla, co bezpośrednio przekłada się na poziom nakładów na zakup maszyn i urządzeń produkowanych przez spółki z Grupy FAMUR.

Sprzedaż (mln zł)



Zysk operacyjny (mln zł)



Zysk Grupy FAMUR z działalności operacyjnej w roku 2013r. wyniósł 224,6 mln zł wykazując 36% spadek w porównaniu do wyniku osiągniętego w roku ubiegłym tj. w wartościach nominalnych o 126,4 mln zł. W 2013 r. przychody związane z pozostałą działalnością operacyjną poprawiły wynik Grupy FAMUR o prawie 81 mln zł. Wśród czynników, które miały pozytywny wpływ na wynik operacyjny

należy wymienić rozwiązanie rezerw w kwocie 56 mln zł, na które w głównej mierze składa się rozwiązanie rezerwy związanej ze skargą kasacyjną KOPEX S.A. w kwocie 40,3 mln zł. Dodatkowo, czynnikami mającymi znaczący pozytywny wpływ na wynik operacyjny Grupy FAMUR miały takie zdarzenia jak: rozwiązanie odpisów na należności w kwocie 5,4 mln zł oraz otrzymanie odszkodowania za utracony sprzęt w kwocie 9,4 mln zł. W 2013 r. koszty związane z pozostałą działalnością operacyjną obniżyły wynik Grupy o prawie 57,5 mln zł. W tym zakresie najbardziej istotny wpływ na wynik Grupy miało utworzenie odpisów aktualizujących wartość aktywów niefinansowych w kwocie 18,5 mln zł z czego 9,2 mln zł dotyczyło utworzenia odpisów na zapasy, a 5,6 mln zł odpisów na należności. Ponadto na wynik wpłynęły zawiązanie rezerwy na naprawy gwarancyjne oraz koszty z nimi związane w kwocie 20,5 mln zł oraz poniesione oraz zafakturowane koszty reklamacji w kwocie 9,4 mln zł. Spółki Grupy przekazały w 2013 roku darowizny wysokości 1,3 mln zł. Pozostałe przychody i koszty operacyjne zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym (nota nr 8).

Zysk netto Grupy przypisany akcjonariuszom podmiotu dominującego za rok 2013 wyniósł 207,6 mln zł wykazując spadek o 63,4 mln zł tj. o 23%. Na wynik netto pozytywnie wpłynęło utworzenie aktywa na podatek dochodowy w kwocie 14,7 mln zł, którego wysokość została ustalona w oparciu o 3 letnią prognozę wyników jednostkowych Emitenta oraz uwzględniając wykluczające się ulgi podatkowe związane z działalnością w KSSE. W związku z pozytywnym zakończeniem procesu sądowego przeciwko KOPEX S.A. o zapłatę kary umownej, na przychody finansowe wpłynęło również rozwiązanie rezerwy na odsetki zapłacone przez KOPEX S.A. w kwocie 15,7 mln zł.

Zysk netto (mln zł)



Skonsolidowany bilans i wskaźniki

	31.12.2013	31.12.2012		31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe	744 574	765 715	Kapitał własny	1 142 705	929 755
Wartości niematerialne	185 979	184 574	Kapitał zakładowy	4 815	4 815
Rzeczowe aktywa trwałe	473 715	489 277	Kapitał zapasowy	42 143	439 897
Należności długoterminowe	4 122	11 890	Kapitał rezerwowy	500 000	-
Inwestycje długoterminowe	24 442	26 250	Zyski zatrzymane	595 705	439 233
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 533	3 648	Kapitały mniejszości	41	45 811
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	54 784	50 076			
Aktywa obrotowe	804 633	797 925	Zobowiązania i rezerwy	406 503	633 884
Zapasy	145 419	175 617	Rezerwy na zobowiązania	124 500	204 405
Należności krótkoterminowe	446 699	413 062	Zobowiązania długoterminowe	38 935	115 478
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 240	19 835	Zobowiązania krótkoterminowe	212 330	276 262
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	203 574	183 500	Pozostałe zobowiązania	30 738	37 739
Rozliczenia międzyokresowe	5 701	5 911			
A KTYWA RAZEM	1 549 207	1 563 640	PASYWA RAZEM	1 549 207	1 563 640

Porównując dane należy zwrócić uwagę na włączenie do konsolidacji Spółki ZMG Glinik Sp. z o.o., której przejęcie nastąpiło w 2012r. Skonsolidowana suma bilansowa ukształtowała się na poziomie 1 549,2 mln zł wykazując spadek o 14 mln zł. Rzeczowe aktywa trwałe wykazały spadek o 15,6 mln zł. Zapasy na dzień 31 grudnia 2013 ukształtowały się na poziomie 145,4 mln zł. Wysoki stan zapasów związany jest ze specyfiką działalności. Między innymi FAMUR S.A. zobowiązany jest utrzymywać wysokie stany magazynowe związane z obsługą serwisową dzierżawionych kombajnów, gdzie

składowane są części zamienne o znacznej wartości oraz z uwagi na krótkie terminy realizacji kontraktów utrzymuje zapasy standardowych podzespołów, aby móc efektywnie realizować umowy. Wskaźnik rotacji zapasów dla Grupy zwiększył się o 12 dni i wyniósł 50 dni. Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2013r. wynosiły 447 mln zł w tym należności z tytułu dostaw i usług powiększone o należności z tyt. leasingu finansowego osiągnęły poziom 387,9 mln zł. Wskaźnik rotacji należności z tytułu dostaw i usług zwiększył się o 29 dni i osiągnął wartość 119 dni. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec 2013 roku osiągnęły poziom 203,6 mln zł.

Po stronie pasywów skonsolidowane kapitały własne Grupy FAMUR przekroczyły poziom 1 142,7 mln zł. Na wzrost kapitałów własnych w głównej mierze wpłynęła wartość kapitału rezerwowego w kwocie 500 mln zł. Poziom kapitałów na koniec 2013 roku osiągnął wartość 73,8% aktywów. Kredyty i pożyczki długoterminowe i krótkoterminowe ukształtowały się na poziomie 33,0 mln zł, co stanowiło 2,8% kapitałów własnych. Obsługa kredytów nie jest zagrożona – świadczy o tym m.in. w dalszym ciągu wysoki wskaźnik pokrycia odsetek: 17,4 na koniec 2013r. Wskaźniki płynności przyjmują wielkości uznawane za bezpieczne, odpowiednio: wskaźnik ogólny 3,8 oraz wskaźnik szybki 3,1. Wskaźnik ogólnego zadłużenia oscyluje wokół 16,2%, co również stanowi bezpieczny poziom. Wskaźnik rotacji zobowiązań z tytułu dostaw i usług spadł do poziomu 49 dni.

	31.12.2013	31.12.2012
Kredyty i pożyczki	32 967	116 768
Długoterminowe	14 842	71 915
Krótkoterminowe	18 124	44 853
Zobowiązania z tytułu leasingu	32 887	44 587
Długoterminowe	14 483	29 248
Krótkoterminowe	18 404	15 339
Środki pieniężne	203 574	183 500
Obligacje KHW S.A.	-	18 293

Przepływy pieniężne

Operacyjne przepływy na koniec 2013r. wyniosły 227,4 mln zł. Z działalności inwestycyjnej Grupa wygenerowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości -138,2 mln zł, Przepływy pieniężne z działalności finansowej Grupy wyniosły -119,2 mln zł i związane były w głównej mierze ze spłatą zadłużenia. Środki pieniężne na koniec 2013r. osiągnęły poziom 203,6 mln zł.

Podstawowe wskaźniki:	2013	2012	
Wskaźnik płynności ogólny	3,8	2,9	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik płynności szybki	3,1	2,2	(aktywa obrotowe – zapasy - RMK krótkoterminowe) / zobowiązania krótkoterminowe
Wskaźnik rotacji należności (dni)	119	90	średni stan należności z tytułu dostaw i usług oraz leasingu fin./ przychody ze sprzedaży x 365
Wskaźnik rotacji zapasów (dni)	50	38	średni stan zapasów / przychody ze sprzedaży x 365
Wskaźnik rotacji zobowiązań (dni)	49	53	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług / koszt własny sprzedanych produktów i materiałów x 365
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	16,2%	25,1%	kapitały obce / aktywa ogółem
Wskaźnik pokrycia odsetek	17,4	23,0	EBIT / odsetki
Wskaźnik rentowności sprzedaży	17,1%	25,8%	zysk ze sprzedaży / przychody ze sprzedaży
Wskaźnik rentowności netto	18,1%	19,6%	zysk netto / przychody ze sprzedaży

Porównywalność wskaźników została zakłócona poprzez włączenie spółki ZMG Glinik do Grupy FAMUR w maju 2012 roku.

Przewidywana sytuacja Grupy Kapitałowej FAMUR

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

W najbliższym okresie nie należy oczekiwać istotnych zmian w strukturze sprzedaży Grupy FAMUR. Głównym źródłem przychodów pozostanie sprzedaż maszyn i urządzeń dla sektora górniczego.

Szacowanie trendów rynkowych na najbliższe lata jest niezwykle trudne. W perspektywie długoterminowej wydaje się, iż wzrost zapotrzebowania na węgiel będzie się utrzymywał. W perspektywie krótkoterminowej szacujemy, że rok 2014 zapowiada się na trudniejszy niż ubiegły, ze względu na zapowiadane przez polskie spółki wydobywcze ograniczenie wydatków inwestycyjnych. Z pewnością będziemy intensyfikować nasze działania na rynkach międzynarodowych, których skuteczność będzie wpływać na wyniki przyszłych okresów. Jednocześnie w dalszym ciągu widzimy obszary wewnątrz organizacji, które będziemy starać się optymalizować by zwiększać naszą efektywność i konkurencyjność. Do wewnętrznych czynników wzrostu można zaliczyć rozpoczęty ponad 3 lata temu proces budowania kadry oraz prowadzone projekty z zakresu R&D, których efekty z sukcesem wdrażane są w produktach Emitenta oraz spółek zależnych.

Wypracowane w ubiegłym roku wyniki oraz związane z nimi dodatnie przepływy pieniężne korzystnie wpływają na sytuację finansową Emitenta. Jak co roku FAMUR S.A. planuje pobranie dywidendy ze spółek zależnych w pełni przez siebie kontrolowanych. Zgromadzone środki, możliwość pozyskania finansowania ze źródeł zewnętrznych oraz uprawnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nowych akcji w okresie do 29 września 2014r. dają możliwość elastycznego działania, pozwalającego na pozyskiwanie finansowania ze zróżnicowanych źródeł w sytuacji pojawiającego się zapotrzebowania na środki finansowe, niezbędne dla realizacji rozwoju Spółki. Problemy światowych producentów maszyn górniczych oraz zapowiadany spadek inwestycji w polskim górnictwie mogą sprzyjać pojawieniu się okazji do przeprowadzenia akwizycji. Grupa na bieżąco poszukuje oraz przygląda się możliwościom akwizycyjnym zarówno na rynku krajowym jak i za granicą.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Grupy FAMUR będzie rekomendował wypłatę dywidendy, której wielkość będzie zależeć od powodzenia toczących się procesów akwizycyjnych. Nie można również wykluczyć uruchomienia skupu akcji własnych.

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

7. Informacje dodatkowe

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

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

7.2 Transakcje z podmiotami powiązanymi

W okresie 2013 roku miały miejsce transakcje z podmiotami powiązanymi, które oparte były na cenach rynkowych i w opinii Zarządu były transakcjami typowymi i rutynowymi. Szczegółowa informacja na temat transakcji z podmiotami powiązanymi została przedstawiona w pkt. 48 jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A.

7.3 Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz zobowiązania warunkowe

A) Zestawienie zaciągniętych kredytów

(kredyty inwestycyjne oraz obrotowe przedstawiono wg salda pozostającego do spłaty, natomiast kredyty w rachunku bieżącym wg stanu zadłużenia na koniec 2013 roku wraz ze wskazaniem wysokości przyznanego limitu kredytowego).

Nazwa jednostki/Bank	Kwota kredytu	Waluta kredytu	Stan zadłużenia na 31.12.2013	Oprocentowanie	Termin spłaty
FAMUR S.A.					
NORDEA Bank Polska S.A.	25 000	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2015-01-15
NORDEA Bank Polska S.A.	58 000	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2016-10-10
NORDEA Bank Polska S.A.	28 424	EUR	29 302	EURIBOR 1M+marża	2015-12-13
Polska Kasa Opieki S.A.	50 000	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2016-06-30
RAZEM	136 424	PLN	29 302		
FAZOS S.A.					
Raiffeisen Bank Polska S.A.	30 000	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2014-07-31
NOWOMAG S.A.					
BPH S.A.	13 950	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2015-05-30
PIOMA S.A.					
NORDEA Bank Polska S.A.	42 000	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2016-01-15
REMAG S.A.					
Polska Kasa Opieki S.A.	50 000	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2016-06-30
ZMG GLINIK Sp. z o.o.					
NORDEA Bank Polska S.A.	30 000	PLN	0	WIBOR 1M+marża	2016-02-08
Zadłużenie z tytułu pożyczek			3 420		
Naliczone na dzień bilansowy odsetki od pożyczek			53		
Wycena bilansowa kredytów			191		
Wartość bilansowa kredytów i pożyczek			32 966		

B) Wykaz udzielonych pożyczek w roku obrotowym oraz aktywnych na dzień 31.12.2013r.

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Data zawarcia umowy	Termin spłaty	Kwota pożyczki	Waluta	Kwota zadłużenia	Oprocentowanie
Famur	Pioma	2013-06-28	2013-08-17	30 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-07-19	2013-08-14	36 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-08-02	2013-10-03	30 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-10-04	2013-10-31	21 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-10-30	2013-11-20	19 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-11-15	2013-12-20	19 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-12-06	2013-12-31	19 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-12-19	2014-01-17	19 200 000	PLN	19 200 000	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-08-30	2013-10-11	30 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%



Famur	Pioma	2013-09-13	2013-10-11	21 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-04-29	2013-05-20	23 592 838	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-05-10	2013-06-07	23 592 838	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-05-24	2013-06-17	38 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Pioma	2013-06-07	2013-07-05	38 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Famur Institute	2013-05-28	2013-06-28	1 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Famur Institute	2013-06-21	2013-07-18	1 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Famur Institute	2013-07-12	2014-01-31	4 700 000	PLN	2 700 000	WIBOR1M+1,1%
Famur	Fazos	2013-04-26	2013-05-27	13 145 687	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Fazos	2013-04-12	2013-06-07	13 145 687	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Fazos	2013-03-26	2013-04-17	33 145 687	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Famur	Regnon	2012-11-29	2013-01-31	2 240 700	PLN	0	WIBOR1M+2,9%
Famur	GRISHKO	2013-07-31	2013-12-16	807 000	PLN	0	0,50%
Nowomag	Pioma	2012-11-30	2012-12-20	1 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Nowomag	Famur	2012-10-01	2013-05-31	500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,25%
Nowomag	Fazos	2013-03-28	2013-04-17	10 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-03-28	2013-04-23	17 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-17	2013-06-13	1 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-01-18	2013-02-28	2 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-01-29	2013-02-28	2 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-01-31	2013-02-22	13 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-02-15	2013-03-15	4 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-02-19	2013-03-14	13 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-02-22	2013-03-20	2 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-03-01	2013-03-26	3 100 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-03-07	2013-04-03	17 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-03-14	2013-04-08	2 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-04-26	2013-05-20	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-10	2013-06-03	1 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-10	2013-06-03	1 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-10	2013-06-04	17 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-17	2013-06-13	2 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-24	2013-06-17	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-24	2013-07-31	25 900 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-06-28	2013-07-25	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-07-19	2013-08-14	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-08-02	2013-08-26	19 600 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-08-20	2013-09-13	29 600 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-09-20	2013-10-14	19 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-10-04	2013-10-31	21 700 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-10-30	2013-11-20	13 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-11-15	2013-12-10	10 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-12-06	2013-12-30	15 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-12-19	2014-01-17	15 000 000	PLN	15 000 000	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2012-12-28	2013-01-17	11 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-01-14	2013-02-28	13 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%

Remag	ZMG Glinik	2013-01-16	2013-02-28	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-04-23	2013-05-15	17 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-05-10	2013-06-07	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-06-07	2013-07-05	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2013-09-06	2013-09-30	13 300 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	ZMG Glinik	2012-12-20	2013-01-21	1 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-07-05	2013-07-29	4 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-03-27	2013-04-16	6 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-04-12	2013-05-06	1 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-04-26	2013-05-24	1 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-05-17	2013-06-07	10 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-07-26	2013-08-16	4 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-08-02	2013-09-05	4 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-09-27	2013-10-25	7 700 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-10-18	2013-11-08	2 700 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-11-04	2013-11-28	2 700 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-11-22	2013-12-18	2 700 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-12-13	2014-01-07	2 700 000	PLN	2 700 000	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-01-04	2013-01-29	9 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-04-26	2013-05-20	10 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-08-30	2013-09-25	4 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2013-09-13	2013-10-07	6 700 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Pioma	2012-12-20	2013-01-09	10 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Nowomag	2013-03-01	2013-03-29	1 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Nowomag	2013-02-15	2013-03-11	1 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Nowomag	2013-03-01	2013-03-22	800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Nowomag	2013-03-01	2013-03-28	1 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Nowomag	2013-02-08	2013-03-04	800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Nowomag	2013-04-26	2014-01-31	26 800 000	PLN	4 000 000	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2012-07-09	2013-01-31	3 833 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2012-10-01	2013-05-31	11 300 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2012-07-05	2013-01-31	1 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2011-04-29	2014-07-31	43 000 000	PLN	43 000 000	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2013-10-28	2014-01-31	134 400 000	PLN	134 400 000	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2013-07-26	2013-08-14	22 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2013-08-30	2013-09-23	12 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2013-08-02	2013-09-03	22 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2013-09-20	2013-10-14	1 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2013-08-26	2013-09-16	7 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2013-02-14	2013-03-05	295 147	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2012-12-20	2013-01-17	15 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Famur	2011-02-28	2014-02-28	12 500 000	PLN	12 500 000	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-08-26	2013-09-17	26 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-03-26	2013-04-17	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-04-12	2013-05-07	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-04-26	2013-05-27	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%

Remag	Fazos	2013-05-14	2013-06-03	2 100 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-05-17	2013-06-11	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-06-21	2013-07-19	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-07-12	2013-08-08	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-08-02	2013-08-28	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-09-27	2013-10-25	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-10-18	2013-11-14	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-11-04	2013-12-04	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-11-29	2013-12-24	17 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-12-24	2014-01-13	17 000 000	PLN	17 000 000	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-05-24	2013-08-31	6 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-06-07	2013-07-01	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-09-13	2013-10-07	30 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Remag	Fazos	2013-09-13	2013-11-29	21 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Pioma	Famur	2012-07-10	2013-01-31	4 333 000	PLN	0	WIBOR1M+1,7%
Pioma	Famur	2012-10-01	2013-05-31	2 600 000	PLN	0	WIBOR1M+1,7%
ZMG Glinik	Famur	2013-07-26	2013-08-31	21 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,6%
FF Georyt	ZMG Glinik	2013-10-30	2013-11-19	5 300 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	ZMG Glinik	2013-12-19	2014-01-13	18 500 000	PLN	18 500 000	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	ZMG Glinik	2013-12-13	2014-01-10	13 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	ZMG Glinik	2013-11-15	2013-12-09	9 100 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	ZMG Glinik	2013-11-29	2013-12-23	13 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Pioma	2013-10-30	2013-11-19	5 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Pioma	2013-12-19	2014-01-16	13 000 000	PLN	13 000 000	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Pioma	2013-11-15	2013-12-09	7 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Pioma	2013-11-29	2013-12-27	13 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Nowomag	2013-10-30	2014-01-31	9 000 000	PLN	9 000 000	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Famur Brand	2013-10-29	2014-01-31	49 476 450	PLN	49 476 450	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	PMG	2013-11-07	2014-01-31	700 000	PLN	700 000	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Famur	2013-12-19	2014-01-31	18 000 000	PLN	18 000 000	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Famur	2013-11-22	2013-12-31	4 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Fazos	2013-10-30	2013-12-31	8 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Fazos	2013-12-19	2014-01-13	7 400 000	PLN	7 400 000	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. z o.o.	Famur	2013-10-28	2013-12-31	10 600 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. z o.o.	Famur	2012-05-14	2012-12-31	1	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. z o.o.	Famur	2012-09-26	2013-05-31	3 900 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	Famur	2013-10-28	2013-11-15	1 155 799	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Dams Sp. z o.o.	Famur	2013-10-28	2013-11-27	1 600 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Dams GmbH	Famur	2012-11-21	2014-01-31	3 420 400	EUR	3 420 400	EURIBOR12M +3,4%
Georyt Sp. z o.o.	Pioma	2013-04-23	2013-05-16	7 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. z o.o.	Pioma	2012-12-31	2013-01-23	2 600 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. z o.o.	Pioma	2013-05-13	2013-05-28	7 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. z o.o.	Pioma	2013-01-16	2013-01-30	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	Pioma	2013-03-19	2013-03-27	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	Pioma	2013-01-14	2013-01-30	2 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	Pioma	2012-12-20	2013-01-23	2 200 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%



Prorem	Pioma	2013-01-22	2013-01-30	800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Prorem	Pioma	2012-12-20	2013-01-23	800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Fazos	2013-10-30	2013-12-31	5 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Fazos	2013-11-07	2013-12-31	3 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
FF Georyt	Fazos	2013-12-24	2014-01-13	7 400 000	PLN	7 400 000	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. Zo.o.	ZMG Glinik	2013-05-13	2013-05-31	1 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Georyt Sp. Zo.o.	ZMG Glinik	2013-04-23	2013-05-13	1 800 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Dams Sp. z o.o.	ZMG Glinik	2012-12-20	2013-01-21	4 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
Dams Sp. z o.o.	ZMG Glinik	2013-01-04	2013-03-29	4 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-03-19	2013-04-08	2 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-03-12	2013-04-03	3 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-04-10	2013-04-30	2 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-01-09	2013-03-29	8 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-04-16	2013-05-06	2 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-04-30	2013-05-20	2 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-05-06	2013-05-23	2 000 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%
PMG S.A.	ZMG Glinik	2013-05-20	2013-06-07	2 500 000	PLN	0	WIBOR1M+1,1%

C) Należności i zobowiązania warunkowe Grupy FAMUR na dzień 31.12.2013 w tys. zł

Dane skonsolidowane	31.12.2013	31.12.2012
1. Należności warunkowe	-	-
2. Zobowiązania warunkowe	254 074	352 406
- udzielone gwarancje, w tym:	26 823	16 931
- przetargowe	6 620	9 920
- dobrego wykonania kontraktu	20 203	5 994
- pozostałe	-	1 017
- poręczenie i weksle na rzecz instytucji finansowych	78 230	152 255
- wykup wierzytelności	83 351	117 550
- zobowiązania układowe do umorzenia	65 670	65 670

7.4 Postępowania sądowe

W dniu 19 grudnia 2013 r. Sąd Najwyższy wydał na posiedzeniu niejawnym postanowienie o odmowie przyjęcia do rozpoznania skargi kasacyjnej złożonej przez KOPEX S.A. względem wyroku Sądu apelacyjnego w Katowicach z dnia 8 listopada 2012r. w sprawie powództwa FAMUR S.A. przeciwko KOPEX S.A. o zapłatę kwoty 40.261.950 zł tytułem kary umownej. Od wydanego przez Sąd Najwyższy nie przysługuje zażalenie, ani żaden inny środek zaskarżenia. W związku z wyrokiem Sądu Najwyższego Zarząd FAMUR S.A. postanowił rozwiązać utworzoną wcześniej rezerwę na całość zasądzonej kwoty głównej wraz z odsetkami oraz kosztami procesu.

W dniu 29 marca 2013r. Sąd Okręgowy w Katowicach oddalił powództwo spółki FAZOS S.A. przeciwko KOPEX S.A. oraz TAGOR S.A. o zapłatę 22.206.707,76 zł tytułem utraconych zysków w związku z brakiem realizacji kontraktu na rzecz odbiorcy chińskiego (raport bieżący nr 11/2013). Zarząd FAZOS S.A. po zapoznaniu się z pisemnym uzasadnieniem wyroku wniósł w dniu 6 czerwca 2013 r. apelację względem powyższego wyroku (raport bieżący nr 22/2013). W dniu 18.02.2014 odbyła się rozprawa apelacyjna w sprawie powództwa FAZOS S.A. przeciw KOPEX S.A. oraz Fabryce Maszyn i Urządzeń TAGOR S.A. Sąd po wysłuchaniu stanowisk dnia 3 marca 2014 r. ogłosił wyrok którym oddalił w całości apelację spółki FAZOS S.A. oraz zasądził na rzecz KOPEX S.A. oraz TAGOR S.A. zwrot kosztów

postępowania. W ustnym uzasadnieniu wyroku, Sąd poinformował, że dochodzona przez FAZOS S.A. kwota mieści się we wcześniej zasądzonej i zapłaconej przez Kopex S.A. na rzecz FAMUR S.A. karze umownej.

Drugie postępowanie sądowe z powództwa spółki zależnej Emitenta tj. Fabryki Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. przeciwko KOPEX S.A. oraz Fabryce Urządzeń Górniczych TAGOR S.A., dotyczy odszkodowania, z tytułu szkody poniesionej przez FAZOS S.A. w związku z brakiem realizacji kontraktu na rzecz odbiorcy chińskiego. W postępowaniu tym Fabryka Zmechanizowanych Obudów Ścianowych FAZOS S.A. wystąpiła z żądaniem zapłaty odszkodowania z tytułu strat poniesionych w związku z koniecznością ubezpieczenia kursów walutowych (w wysokości 51.900.400 zł). Proces ten decyzją Sądu Okręgowego w Katowicach został zawieszony do czasu ostatecznego rozstrzygnięcia w sprawie z powództwa FAZOS S.A. przeciwko KOPEX S.A. oraz TAGOR S.A. o zapłatę 22.206.707,76 zł tytułem utraconych zysków.

7.5 Badania i Rozwój

Dzięki działalności badawczo-rozwojowej prowadzonej w Grupie Kapitałowej Emitenta przez spółkę FAMUR Institute Sp. z o.o. zrealizowano z sukcesem szereg projektów, których celem było wdrożenienowych produktów jak i udoskonalenie będących już w ofercie urządzeń. Szczególnymi osiągnięciami centrum badawczo-rozwojowego są kompleks ścianowy przeznaczony do wybierania niskich pokładów węgla, unikalny system e-kopalnia pozwalający monitorować on-line pracę maszyn i urządzeń, a także wysokowydajny kombajn chodnikowy klasy średniej R2000, który umożliwia drażnienie wyrobisk korytarzowych z dużymi postępami dobowymi. Centrum Diagnostyczne Grupy FAMUR, w którym analizowane są dane o pracy kompleksów, pozwoliło znacząco podnieść jakość i poziom świadczonych usług serwisowych.

7.6 Ochrona środowiska

Spółki Grupy FAMUR prowadzą działalność statutową zgodnie z wymaganiami dotyczącymi ochrony środowiska. Jest ona prowadzona w oparciu o pozwolenia zintegrowane oraz branżowe (wytwarzanie odpadów, emisja zanieczyszczeń gazowych, pozwolenie wodno-prawne). Działalność spółek nie powoduje zagrożeń dla środowiska, a emisje mieszczą się w granicach dopuszczonych pozwoleniem. Brak przekroczeń dopuszczalnych poziomów emisji, prawidłowość dokonywania opłat za korzystanie ze środowiska oraz prowadzenie określonej prawem sprawozdawczości potwierdzają kontrole Wojewódzkiego Inspektoratu Ochrony Środowiska. W przypadku stwierdzenia przekroczeń dopuszczalnych poziomów emisji np. hałasu niezwłocznie podejmowane są działania mające na celu usunięcie przyczyny stwierdzonych przekroczeń.

8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy Kapitałowej jest na zadowalającym poziomie. Wszelkie zobowiązania publiczno-prawne oraz względem pracowników są regulowane terminowo. Zaciągnięte kredyty obsługiwane są bez zakłóceń tj. kolejne raty kapitałowe jak również odsetki płacone w okresach miesięcznych regulowane są na bieżąco. Źródła finansowania działalności są w dużym stopniu zdywersyfikowane i w razie utraty jednego z nich w każdej chwili można zastąpić je innym o porównywalnym poziomie kosztów. Dźwignia finansowa nadal wykorzystywana jest w niskim stopniu co dodatkowo stanowi czynnik komfortu. Ponadto dzięki zarejestrowaniu w dniu 29 września 2011r. zmiany statutu FAMUR S.A. Zarząd został uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 2.523.491 zł poprzez emisję nowych akcji w okresie 3 lat od momentu rejestracji zmiany statutu. Powyższa zmiana daje możliwość elastycznego działania, pozwalającego na pozyskiwanie finansowania ze zróżnicowanych źródeł w sytuacji pojawiającego się zapotrzebowania na środki finansowe, niezbędne dla realizacji rozwoju Spółki.

W opinii Zarządu nie istnieją przesłanki mogące negatywnie wpływać na zdolność wywiązywania się Grupy FAMUR z zaciągniętych zobowiązań.

9. Umowy znaczące

W 2013 roku opublikowane zostały 32 komunikaty o zawarciu znaczących umów. Część z komunikatów dotyczyła szeregu umów spółek Grupy FAMUR z danym kontrahentem, których suma łącznie przekraczała poziom 10% kapitałów własnych FAMUR S.A. (co oznaczało spełnienie kryterium „umowy znaczącej”).

- W dniu 2 stycznia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 30 maja 2012r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 29/2012 zawarły z Kompanią Węglową S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 91.545.324,72 zł. (raport bieżący 1/2013)
- W dniu 7 stycznia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż e Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 20 grudnia 2012r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 64/2012 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 57.065.774,08 zł. (raport bieżący 2/2013)
- W dniu 28 stycznia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 7 stycznia 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 2/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 98.327.906,68 zł. (raport bieżący 4/2013)
- W dniu 30 stycznia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 25 lipca 2012r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 47/2012 zawarły z Południowym Koncernem Węglowym S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 74.163.837,00 zł. (raport bieżący 5/2013)
- W dniu 6 lutego 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 20 lipca 2012r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 46/2012 zawarły z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 89.970.865,06 zł. (raport bieżący 6/2013)
- W dniu 18 lutego 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 28 stycznia 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 4/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 94.230.886,62 zł. (raport bieżący 7/2013)
- W dniu 11 marca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 2 stycznia 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 1/2013 zawarły z Kompanią Węglową S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 55.628.389,14 zł. (raport bieżący 8/2013)
- W dniu 12 marca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 06 lutego 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 6/2013 zawarły z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 61.096.985 zł. (raport bieżący 9/2013)
- W dniu 28 marca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 18 lutego 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 7/2012 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 101.070.640,20 zł. (raport bieżący 10/2013)
- W dniu 15 kwietnia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 28 marca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 10/2012 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości i 62.062.467,60 zł. (raport bieżący 12/2013)
- W dniu 29 kwietnia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 15 kwietnia 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 12/2012 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 86.386.576,99 zł. (raport bieżący 13/2013)
- W dniu 15 maja 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 29 kwietnia 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 13/2012 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 67.771.381,76 zł. (raport bieżący 15/2013)
- W dniu 28 maja 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 15 maja 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 15/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 71.526.456,71 zł. (raport bieżący 17/2013)
- W dniu 6 czerwca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 11 marca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 8/2013 zawarły z Kompanią Węglową S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 89.339.224,14 zł. (raport bieżący 21/2013)
- W dniu 10 czerwca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 28 września 2012 tj. opublikowania raportu bieżącego nr 53/2012 zawarły z

Katowickim Holdingiem Węglowym S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 73.612.604,59 zł. (raport bieżący 23/2013)

- W dniu 13 czerwca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 28 maja 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 17/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 112.852.262,92 zł. (raport bieżący 26/2013)
- W dniu 24 czerwca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 13 czerwca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 26/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 71.430.927,62 zł. (raport bieżący 27/2013)
- W dniu 10 lipca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 24 czerwca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 27/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 88.786.328,34 zł. (raport bieżący 34/2013)
- W dniu 23 lipca 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 10 lipca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 34/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 132.178.499,24 zł. (raport bieżący 35/2013)
- W dniu 2 sierpnia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 23 lipca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 35/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 130.648.998,12 zł. (raport bieżący 36/2013)
- W dniu 23 sierpnia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent zawarł w ciągu ostatnich 12 miesięcy z Nordea Finance Polska S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 92.067.927,72 zł. (raport bieżący 37/2013)
- W dniu 28 sierpnia 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 2 sierpnia 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 36/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 71.238.513,23 zł. (raport bieżący 38/2013)
- W dniu 6 września 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 28 sierpnia 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 38/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 83.605.313,06 zł. (raport bieżący 39/2013)
- W dniu 12 września 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 06 czerwca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 21/2013 zawarły z Kompanią Węglową S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 71.488.382,77 zł. (raport bieżący 40/2013)
- W dniu 16 września 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 06 września 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 39/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 69.738.073,13 zł. (raport bieżący 41/2013)
- W dniu 30 września 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 16 września 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 41/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 67.712.566,20 zł. (raport bieżący 42/2013)
- W dniu 21 października 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 30 września 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 42/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 96.000.672,35 zł. (raport bieżący 43/2013)
- W dniu 29 października 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 21 października 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 43/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 626.112.794,68 zł. (raport bieżący 47/2013)
- W dniu 30 października 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne w dniu 29 października 2013 roku zawarły z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. (Bankiem) szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 130.000.000,00 zł. (raport bieżący 48/2013)
- W dniu 8 listopada 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 29 października 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 47/2013 zawarły ze sobą szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 104.755.526,28 zł. (raport bieżący 49/2013)
- W dniu 8 listopada 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne w ciągu ostatnich 12 miesięcy zawarły z Nordea Bank Polska S.A. z siedzibą w Gdyni, szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 124.966.415,00 zł. (raport bieżący 50/2013)

- W dniu 26 listopada 2013 r. FAMUR S.A. poinformował iż Emitent oraz jego podmioty zależne od dnia 12 marca 2013r. tj. opublikowania raportu bieżącego nr 9/2013 zawarły z Jastrzębską Spółką Węglową S.A. szereg umów jednostkowych o łącznej wartości 75.617.588,35 zł. (raport bieżący 54/2013)

10. Informacje o podmiocie uprawnionym do badania sprawozdania finansowego

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

Rok 2013		Wynagrodzenie
Data umowy	Przedmiot umowy	(netto, zł)
08.07.2013	– przegląd: jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za I półrocze 2013 r. oraz	25 000
	– badanie: jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej za 2013r.	73 000
RAZEM:		98 000

W roku 2012 podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych był jest Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie przy al. Jana Pawła II 19, wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem 73.

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

11. Istotne czynniki ryzyka i zagrożeń wpływających na działalność spółki

Ryzyko ograniczonej dywersyfikacji źródeł przychodów

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

Rola kadry inżyniersko – technicznej

FAMUR S.A. ma pełną świadomość tego, że jej możliwości w zakresie realizacji kontraktów wynikają w dużej mierze ze zdolności do sprawnego, samodzielnego opracowywania pełnej dokumentacji produkowanych maszyn i urządzeń. Proces przygotowania produkcji każdej maszyny związany jest z szeregiem prac o charakterze projektowo-konstrukcyjnym i techniczno-produkcyjnym. Warunkiem

wytworzenia produktu spełniającego określone wymagania techniczne jest dysponowanie wysoko wykwalifikowaną kadrą inżynierską. Kadra techniczno-inżynierska stanowi kluczową grupę pracowników w Grupie oraz spółce FAMUR. Działalność Grupy FAMUR jest też związana z zapotrzebowaniem na wysokokwalifikowaną kadrę robotników, posiadających duże doświadczenie i wysokie umiejętności w produkcji zaawansowanych technologicznie maszyn. Także wdrażanie nowych konstrukcji wymaga kadry inżynierskiej posiadającej doświadczenie konstrukcyjne. Istnieje ryzyko, że w przyszłości utrudnione będzie zatrudnienie wystarczającej ilości osób z odpowiednim doświadczeniem, wykształceniem i kwalifikacjami zawodowymi, co może negatywnie oddziaływać na możliwość zwiększania produkcji i wdrażania nowych maszyn, konstrukcji i rozwiązań technicznych.

Wpływ sytuacji makroekonomicznej

Dla spółki jak i jej grupy kapitałowej duży wpływ na skalę realizowanych obrotów ma sytuacja makroekonomiczna i tempo wzrostu ekonomicznego w Polsce oraz polityka gospodarcza Rządu. Zapowiedzi prywatyzacji kopalń przez GPW mogą pozytywnie przełożyć się na nakłady inwestycyjne w kopalniach, co stanowi pozytywny sygnał dla Grupy FAMUR w średnioterminowej perspektywie. Z kolei zapowiadane przez większość polskich spółek wydobywczych ograniczenia wydatków inwestycyjnych na maszyny i urządzenia górnicze w 2014r. powodują, że nie należy się spodziewać wzrostu przychodów na rynku krajowym. Zawirowania na światowych rynkach finansowych zaowocowały dużą niepewnością i wahaniami cen surowców. Ryzyko polityczne i ekonomiczne niektórych krajów znacznie wzrosło w ostatnim czasie. Dlatego też Emitent oraz jego podmioty zależne będą brały pod uwagę powyższe czynniki ryzyka przy podpisywaniu ewentualnych umów.

Ryzyko kursowe

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

Wycenę instrumentów pochodnych na dzień bilansowy w Grupie FAMUR przedstawia poniższa tabela:

Instrumenty pochodne (grupy instrumentów)	Planowana data realizacji zabezpieczanego przepływu pieniężnego lub grupy przepływów	Wartość przyszłych przepływów pieniężnych wg. kursu terminowego	Wartość rynkowa transakcji zabezpieczających na dzień 31.12.2013	Zabezpieczane ryzyko
Forward - sprzedaż EUR	I kwartał 2014	17 203	407	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż EUR	II kwartał 2014	1 713	12	Ryzyko walutowe
Forward - sprzedaż CZK	II kwartał 2014	8 145	526	Ryzyko walutowe
	RAZEM	27 061	946	

12. Oświadczenia Zarządu FAMUR S.A.

Rzetelność sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego

Wedle naszej najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe FAMUR S.A. za 2013 rok i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej

wynik finansowy. Sprawozdanie to zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji spółki FAMUR w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Audytor

Deloitte Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (obecnie: Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.) - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego sprawozdania finansowego FAMUR S.A. za 2013 rok, został wybrany zgodnie z przepisami prawa. Podmiot ten oraz biegły rewident dokonujący tego przeglądu spełnili warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

13. Raport dotyczący stosowania przez FAMUR SA zasad ładu korporacyjnego w roku 2013.

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

Wskazanie zasad, które nie były przez Emitenta stosowane

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

Spółka nie stosuje zasady IV p.10. dotyczącej nowych możliwości udziału w walnym zgromadzeniu polegających na transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym ora dwustronnej komunikacji obrad w czasie rzeczywistym. FAMUR S.A. zapewnia udział akcjonariuszom w obradach walego zgromadzenia zgodnie z obligatoryjnymi wymogami przepisów KSH. Emitent nie wyklucza stosowania zasady zawaetej w części IV p. 10 Dobrych Praktyk Giełdowych w przyszłości.

Opis systemu kontroli wewnętrznej

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

1. Transakcje przeprowadza się na podstawie ogólnej lub szczegółowej ich akceptacji przez kierownictwo / w zależności od wagi dokumentu /,
2. Dokumenty są sprawdzane, akceptowane i opisywane przez osoby odpowiedzialne zarówno rachunkowo jak i merytorycznie,
3. Każda transakcja jest odpowiednio weryfikowana przez dział prawny aby umożliwić prawidłowe zgodne z prawem bilansowym i podatkowym ujmowanie w księgach,
4. Stosowanie ustalonych przez kierownictwo procedur kontroli, do których należą:
 - sprawdzanie poprawności rachunkowej zapisów przez osoby odpowiedzialne,
 - kontrola programów i środowiska komputerowych systemów informacyjnych drogą ustanowienia opieki informatyków oraz firm informatycznych,
 - prowadzenie i przegląd kont pomocniczych i zestawień obrotów i sald,
 - zatwierdzanie i kontrola dokumentów,
 - porównywanie z planami wyników finansowych i ich analiza,
5. Wszystkie transakcje i pozostałe zdarzenia są bezzwłocznie ewidencjonowane w prawidłowych kwotach, na odpowiednich kontach i we właściwym okresie obrachunkowym tak, aby umożliwić

- sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z określonymi założeniami koncepcyjnymi sprawozdawczości finansowej,
6. Dostęp do aktywów i ewidencji jest możliwy jedynie za zgodą kierownictwa,
 7. Zaewidencjonowane aktywa są fizycznie porównywane z rzeczywistym ich stanem w oparciu o postanowienia prawa bilansowego, a w razie wystąpienia różnic podejmowane są odpowiednie działania,
 8. Opracowana jednolita polityka rachunkowości dla wszystkich spółek tworzących grupę kapitałową,
 9. Bieżąca aktualizacja polityki rachunkowości w oparciu o aktualne postanowienia prawa bilansowego.

Znaczne pakiety akcji.

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

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

Akcjonariat na dzień 31.12.2013r.

Akcjonariusz	Liczba akcji	Ilość głosów na WZA	% udział
TDJ Equity I Sp. z o.o.	343.226.896	343.226.896	71,28%
ING OFE	28.000.000	28.000.000	5,82%

Skład Rady Nadzorczej oraz Zarządu

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

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

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

Skład Rady Nadzorczej:		Skład Zarządu:	
Tomasz Domogała	Przewodniczący Rady	Waldemar Łaski	Prezes Zarządu
Jacek Domogała	Wiceprzewodniczący Rady	Beata Zawiszowska	Wiceprezes Zarządu
Tadeusz Uhl	Sekretarz Rady Nadzorczej	Jacek Osowski	Wiceprezes Zarządu
Irena Marek	Członek Rady Nadzorczej		
Czesław Kisiel	Członek Rady Nadzorczej		

Z dniem 14 listopada 2013 r. Członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Jacek Osowski, w związku z otrzymaną propozycją członkostwa w Zarządzie FAMUR S.A złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej FAMUR S.A

Ponadto w dniu 15 listopada 2013 r. w związku z rezygnacją Pana Jacka Osowskiego z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Emitenta, TDJ S.A. z siedzibą w Katowicach jako Akcjonariusz FAMUR S.A.

posiadający pakiet ponad 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu FAMUR S.A., powołał do Rady Nadzorczej na wspólną kadencję Panią Irenę Marek.

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

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu i w przypadku Zarządu wieloosobowego - Wiceprezesa lub Wiceprezesów Zarządu. Dokonując wyboru członków Zarządu, Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu oraz wskazuje funkcję, którą powołana osoba wykonywać będzie w Zarządzie Spółki. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji. Kadencja Zarządu wynosi trzy lata. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
- 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas walnego zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadamiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiadania się w trakcie walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
- 3) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406¹ kodeksu spółek handlowych,
- 4) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu,

5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia,

6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

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

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

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

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


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

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

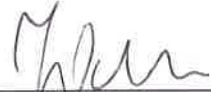
Przewodniczący Walnego Zgromadzenia ogłasza wyniki głosowania, które następnie wnoszone są do protokołu obrad. Protokół z przebiegu Walnego Zgromadzenia sporządza notariusz. Akcjonariuszom i członkom władz spółki przysługuje prawo przeglądania protokołów z obrad Walnych Zgromadzeń i żądania wydania poświadczonych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



Waldemar Łaski
Prezes Zarządu



Beata Zawiszowska
Wiceprezes Zarządu



Jacek Osowski
Wiceprezes Zarządu

